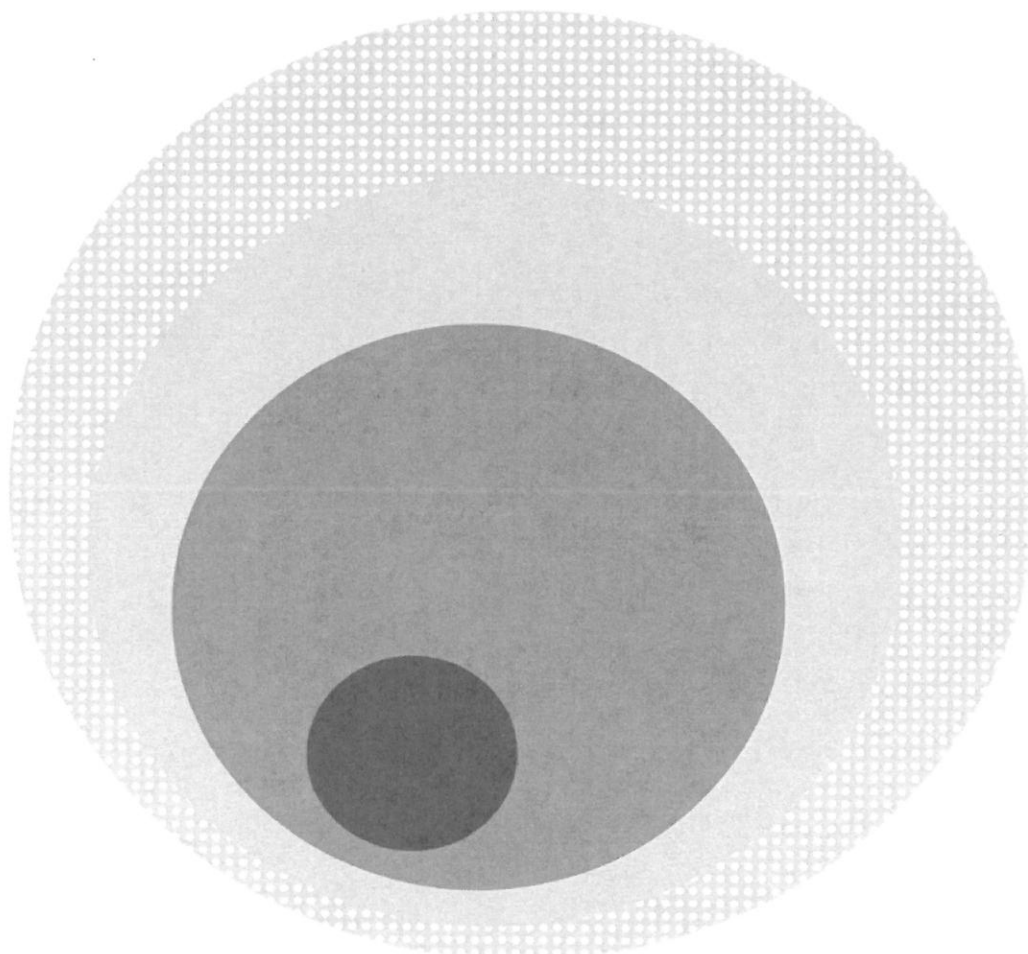


IMPERA CAPITAL S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

30.08.2016R.



RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

DLA RADY NADZORCZEJ I ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

WPROWADZENIE

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznoskróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Impera Capital S.A., z siedzibą we Warszawie, ul. Wołoska 22a, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 roku, skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat, skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016.

Za zgodność załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

ZAKRES PRZEGLĄDU

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeгляд przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej Impera Capital S.A.

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

WNIOSKI

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowego Standardu Rachunowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż wartość wyceny akcji spółek notowanych na dzień 30.06.2016 na alternatywnym rynku NewConnect wynosi 6.077 TPLN i stanowi 33,46% łącznej wartości spółek z portfela inwestycyjnego. Wpływ aktualizacji wartości inwestycji spółek notowanych na alternatywnym rynku NewConnect na wynik finansowy wyniósł -320 TPLN.

.....
Michał Kołosowski

Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Kraków, dnia 30.08.2016

**Rozszerzony skonsolidowany raport śródroczny
Impera Capital S.A.**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2016 r.**



Warszawa, 30 sierpnia 2016 roku

Impera Capital S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2016 roku.**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. na dzień 30.06.2016 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2016 do 30-06-2016	okres od 01-01-2015 do 30-06-2015	okres od 01-01-2016 do 30-06-2016	okres od 01-01-2015 do 30-06-2015
Przychody z inwestycji	82	570	19	138
Wynik z inwestycji netto	131	655	30	158
Zyski (straty) z inwestycji	(207)	-	(47)	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(76)	655	(17)	158
Zysk (strata) brutto	(76)	655	(17)	158
Zysk (strata) netto	(76)	633	(17)	153
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(354)	(579)	(81)	(140)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 642	(1 918)	1 060	(464)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 127)	1 500	(257)	363
Przepływy pieniężne netto, razem	3 161	(997)	722	(241)
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa razem	27 235	28 413	6 154	6 667
Zobowiązania i Rezerwy, razem	1 788	2 890	404	678
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 753	2 831	396	664
Kapitał własny (aktywa netto)	25 447	25 523	5 750	5 989
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 274	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)	2,71	2,72	0,61	0,64
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,01	0,09	0,00	0,02

Kurs EUR/PLN

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- dla danych bilansowych	4,4255	4,1944	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3805	4,1341	4,1848

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
A. Przychody z inwestycji	82	570
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	-	416
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	-	416
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	82	154
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
5. Pozostałe	-	-
B. Pozostałe przychody operacyjne	-	44
C. Koszty operacyjne	(368)	(588)
1. Koszty działalności	(360)	(580)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(15)	(17)
1.3. Usługi prawne	(8)	-
1.4. Koszty z tytułu odsetek	(47)	(56)
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(290)	(507)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(8)	(8)
D. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
E. Aktualizacja wartości inwestycji	417	629
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	131	655
G. Zyski (straty) z inwestycji	(207)	-
1. Zyski (straty) z inwestycji	(207)	-
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	(207)	-
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	(76)	655
I. Podatek dochodowy	-	(22)
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczone	-	(22)
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(76)	633
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	(76)	633
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	9 400 000	9 400 000
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie	-0,01	0,07

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.06.2015
Zysk (strata) netto	(76)	851	633
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	(76)	851	633

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 916	755	448
B. Portfel inwestycyjny	18 161	24 124	22 403
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	6 077	11 912	11 571
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	-	5 515	4 360
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	6 077	6 397	7 211
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	12 084	12 212	10 832
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	13	254	75
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 518	4 405	3 849
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	7 553	7 553	6 843
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	65
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-
C. Należności	5 111	3 481	4 602
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 021	2 108	3 055
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	942	942	942
3. Należności z tytułu odsetek	105	162	376
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	1 043	269	229
D. Inne aktywa	47	53	233
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	22	30
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	33	31	203
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	30	193
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	1	10
5. Pozostałe aktywa	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa, razem	27 235	28 413	27 686
A. Zobowiązania	1 753	2 831	2 112
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	1 551
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	10	12	11
5. Pozostałe zobowiązania	1 743	1 734	550
B. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
C. Rezerwy	35	59	269
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	30	252

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	15	29	17
3.1. Długoterminowe	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	15	29	17
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	25 447	25 523	25 305

E. Kapitał własny	25 447	25 523	25 305
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	19 883	19 032	19 032
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
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	-	-	-
9. Zysk (strata) netto	(76)	851	633
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	2,71	2,72	2,69

*/ - Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Spółki. Liczba ta wynosiła 9 400 000 akcji we wszystkich prezentowanych okresach.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 01.01.2016 r.	5 640	19 032	-	-	-	-	851	25 523
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	19 032	-	-	-	-	851	25 523
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych								-
Podział zysku/straty		851					(851)	-
Suma dochodów całkowitych							(76)	(76)
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	5 640	19 883	-	-	-	-	(76)	25 447

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 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)	24 673
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	67 660	-	-	-	(28 999)	(19 629)	24 673
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							633	633
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	5 640	19 032	-	-	-	-	633	25 305

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(76)	655
II. Korekty razem	(278)	(1 234)
1. Amortyzacja	8	8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(36)	51
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(971)	(629)
5. Zmiana stanu rezerw	(24)	116
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	741	(212)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	85	(437)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2)	(121)
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(79)	(10)
11. Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	(354)	(579)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(354)	(579)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 893	416
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 893	416
a) w jednostkach powiązanych	2 200	
b) w pozostałych jednostkach	4 693	416
- zbycie aktywów finansowych	4 693	
- dywidendy i udziały w zyskach		416
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	2 251	2 334
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 251	2 334
a) w jednostkach powiązanych	756	2 334
b) w pozostałych jednostkach	1 495	
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	1 495	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	4 642	(1 918)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 500	1 500
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	1 500
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2 627	
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 500	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	127	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(1 127)	1 500
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	3 161	(997)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 161	(997)
- 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	755	1 445
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	3 916	448
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podstawę sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. 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 („KIMS”). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/06/07/2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta podjęta w dniu 06 lipca 2016 roku w drodze pisemnego głosowania. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

I. DANE JEDNOSTKI:

Nazwa:	Impera Capital S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-675 Warszawa, ul. Wołoska 22a
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność holdingów finansowych Działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych Pozostałe formy udzielania kredytów
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy, numer KRS: 0000020690
Numer statystyczny REGON:	010965971

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PORÓWNYWALNE

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku i na dzień 30 czerwca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2015.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2016 R.:

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30 czerwca 2016 r przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Dariusz Kulgawczuk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Piotr Stępniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Buchła
Członek Rady Nadzorczej:	Mirosław Kryczka

Zmiany składu Rady Nadzorczej w I półroczu 2016 roku

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 24 maja 2016 r. w związku z upływem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panów: Cezarego Górkę, Piotra Stępniewskiego, Pawła Buchła, Dariusza Kulgawczuk, Mirosława Kryczka.

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2016 r przedstawiał się następująco:

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W związku z upływem indywidualnej kadencji członka zarządu w osobie Andrzeja Ziemińskiego oraz w związku z faktem, że mandat członka wygaśnie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 23 marca 2016r. uchwałę o powołaniu w skład zarządu na nową indywidualną kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu. Uchwała w przedmiocie powołania Pana Andrzeja Ziemińskiego w skład zarządu Spółki weszła w życie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwały zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, tj. w dniu 24.05.2016 roku.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

V. BIEGLI REWIDENCI:

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
ul. Moniuszki 50
31-523 Kraków

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień: 30 sierpnia 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
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
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 kwartalnego tj. 16.05.2016 r wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 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	1.104.835	11,75%	1.104.835
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
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.

VII. INFORMACJA O STANIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEN DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) na dzień przekazania niniejszego raportu.

Emitent

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień: 30 sierpnia 2016 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 30 sierpnia 2016 r. akcji Spółki.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 sierpnia 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień: 16 maja 2016 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 16 maja 2016 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 16 maja 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału.

akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie akcji	zbycie akcji	stan po	
		Akcje	udział %			akcje	udział %
Moldona Limited (poprzez Aero Investement Sp. z o.o.).	2016-04-20	1.004.497	10,69%		1.004.497	0	0%
Jalexus Consultants Limited	2016-04-20	370.961	3,95%	301.636		672.597	7,16%
FXCube Technologies Limited	2016-04-20	315.225	3,35%	376.399		691.624	7,36%

VII. PODMIOTY POWIĄZANE:

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

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

W związku ze zmniejszeniem w I półroczu 2016 roku udziału Impera Capital S.A. w kapitale zakładowym Impera Alfa Sp. z o.o. ze 100% do 24%, udziały tej spółki klasyfikowane w poprzednich okresach jako „Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych”, w bieżącym raporcie są wykazywane w pozycji „Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych”.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 sierpnia 2016 roku.

C. INNE INFORMACJE OBJASNIAJĄCE

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

W 2016 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 2016 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmiany w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-30.06.2016 roku

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”).

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, 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 MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, 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 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, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Status zatwierdzenia standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 sierpnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczne salda z regulowanej działalności”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz **Zmiany do MSSF 15**: data wejścia w życie MSSF 15 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- **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 (proces zatwierdzenia przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **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 MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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.

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.

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 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Impera Capital S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2015 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Emitenta oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z:

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Sprawozdanie sporządzono według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych z dostosowaniem okresu porównawczego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

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

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

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

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

V. SZACUNKI

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

⇒ Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Zgodnie z przyjętą przez emitenta polityką rachunkowości Spółka 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 trzystopniowej 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).

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 30 czerwca 2016 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Invento Sp. z o.o.	wycena według waluacji z ostatniej transakcji	2
2	Call2Action S.A.	pełen odpis wartości ze względu na faktyczną upadłość spółki	3
3	Internity S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)	1
4	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki*/	3
5	Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K.	wycena według aktywów netto spółki	3
6	Impera Seed Fund Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
7	Impera Alfa Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
8	Impera Financial Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
9	Grupa Exorigo-Upos S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)	1
10	Ade Line S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości	3
11	Signamed S.A.	pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki	3
12	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
13	Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	wycena według aktywów netto spółki	3
14	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
15	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. Zwraca się także uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. spośród pakietu 6,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień 30.06.2016 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. stanowi 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 procesu zbycia nieruchomości. Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej należności: 3.

• Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Zmiana szacunków

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

VI. 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.

VII. 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

W pierwszym półroczu 2016 r. na wynik finansowy Impera Capital S.A. znaczący wpływ miały wyceny posiadanych aktywów finansowych. Przychody z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wyniosły 417 tys. zł, przychody z inwestycji 82 tys. zł, strata z inwestycji 207 tys. zł, koszty operacyjne 368 tys. zł. Strata Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wyniosła 76 tys. zł.

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W działalności Spółki nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Spółki.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VIII. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

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				13
wartość według ceny nabycia				239
wartość godziwa				13
wartość rynkowa				13
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 518
wartość według ceny nabycia				29 061
wartość godziwa				4 518
wartość rynkowa				4 518
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	6 077			7 553
wartość według ceny nabycia	9 225			16 612
wartość godziwa	6 077			7 553
wartość rynkowa	6 077			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	6 077			12 084
wartość według ceny nabycia	9 225			53 944
wartość rynkowa	6 077			12 084

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***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	254	9 920	13 950	0		24 124
a. Zwiększenia (z tytułu)	81	277	5 739			6 096
- Połączenie						
- Zakup	80	277				357
- Wycena	1		1 983			1 984
- Reklasyfikacja			3 755			3 755
b. Zmniejszenia (z tytułu)	322	5 679	6 058			12 059
- Połączenie						
- Sprzedaż		1 760	5 738			7 498
- Wycena	322	164	320			807
- Reklasyfikacja		3 755				3 755
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	13	4 518	13 630	0		18 161

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2016 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	750	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	13		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	840	0		24,00%	24,00%			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		4 519		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					4 532	0			0	0	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Wybrane dane finansowe jednostek podporządkowanych na 30.06.2016 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.	399	-47	13	8	-	-	21	-63	50	-	13	-	-79	-47	84	83	-
Impera Alfa Sp. z o.o.	-	-719	122	102	-	-	273	-478	175	-	347	-	-280	-720	751	696	-
Impera Financial Sp. z o.o.	-	-2	3	-	-	-	3	-2	5	-	-	-	-5	-2	5	5	-
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	0	-3	14	11	-	-	14	-52	75	-	56	-	-183	0	66	66	-
Family Fund 2 Sp. z o.o.	1	1	49	48	-	-	54	13	5	-	1	34	-28	1	41	41	-
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	-	-541	203	1	-	-	9 047	9 041	36 952	-	-	-	-27 585	-326	6	6	-
Call2Action S.A.	Dane finansowe dostępne w skonsolidowanym sprawozdaniu Call2Action S.A. , opublikowanym raportem okresowym w dn. 15.05.2013 r.																

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2016 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

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 406	1 406	12,60%	12,60%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 212	4 670	4 670	6,67%	6,67%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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				13 629					0	

* 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 30.06.2016 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2015 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	12		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	1 100	61		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	2		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		3 849		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	4 360	4 360	20,91%	20,91%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					8 284	4 360			0	0	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2015 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	1 333	1 333	12,60%	12,60%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 212	5 878	5 878	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	65		10,08%	2,16%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	13 687	6 843		19,86%	19,86%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				14 119					416	

* 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 30.06.2015 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 30.06.2016 r.

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 1.01.2016			113		83	196
Zwiększenia (z tytułu)						
- zakupu						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- inne						
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2016			113		83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1.01.2016			113		61	174
Zwiększenia (z tytułu)						
- amortyzacji						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- inne						
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016					8	8
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016			113		69	182
Odpisy aktualizujące na dzień 1.01.2016						
Zwiększenia (z tytułu)						
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- odwrócenie odpisów aktualizujących						
- inne						
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016						
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2016					14	14

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

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 01.01.2015			113		83	196
Zwiększenia (z tytułu)						
- zakupu						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- inne						
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2015			113		83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015			113		45	158
Zwiększenia (z tytułu)						
- amortyzacji						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- 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 01.01.2015						
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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 30.06.2015 r.

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 01.01.2015			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 30.06.2015			113		83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015			113		45	158
Zwiększenia (z tytułu)						
- amortyzacji						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu						
- inne						
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2015					8	8
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2015			113		53	166
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015						
Zwiększenia (z tytułu)						
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia (z tytułu)						
- odwrócenie odpisów aktualizujących						
- inne						
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015						
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2015					30	30

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-30.06.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2016			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 01.01.2016			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- amortyzacji					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016			58	10	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016					
Zwiększenia (z tytułu)					
- utraty wartości					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- odwrócenie odpisów aktualizujących					
- inne					
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2016					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2015			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- zakupu					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2015			58	10	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- amortyzacji					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015			58	10	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015					
Zwiększenia (z tytułu)					
- utraty wartości					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- odwrócenie odpisów aktualizujących					
- inne					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2015					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-30.06.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2015			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 01.01.2015			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 01.01.2015					
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 30.06.2015					

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony na 30.06.2016r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	-		-	-	
pozostałe rezerwy na koszty	15		15	3	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-		-	-	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	90		90	17	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		105	(105)		20
Wycena portfela inwestycyjnego			-		-
Razem	105	105	-	20	20

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 30.06.2015r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
koszty przeglądu półrocznego	17		17	3	
pozostałe rezerwy na koszty	-		-	-	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	51		51	10	
wycena portfela inwestycyjnego	5 878	4 930	948	180	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		378	(378)		72
Wycena portfela inwestycyjnego	4 930	5 878	(948)		180
Razem	10 876	11 186	(310)	193	252

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy

Rozliczenie podatku dochodowego	od 01.01.2016 do 30.06.2016
WYNIK RACHUNKOWY:	-76
Przychody niepodatkowe:	
wycena portfela	45 178
odsetki naliczone	73
RAZEM:	45 251
Zwiększenia kosztów:	
rezerwy zrealizowane	28
zapłacone odsetki	127
RAZEM:	155
Koszty niepodatkowe:	
składki członkowskie	3
koszty projektu NKUP	1
wycena portfela	484
odsetki od obligacji	42
odsetki budżetowe	5
odpis aktualizujący	761
RAZEM:	1 296
WYNIK PODATKOWY:	-44 186

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	30.06.2015
Rezerwa na przegląd / badanie sprawozdania finansowego	15	26	16
Inne		3	
Razem, w tym:	15	29	16
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	15	29	16

Zmiana stanu rezerw

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
a) stan innych rezerw na początek okresu	29	35	32
- usługi finansowe	29	35	32
- urlopy wypoczynkowe			
- inne			
b) zwiększenia (z tytułu)	15	29	16
- usługi finansowe	15	29	16
- urlopy wypoczynkowe			
- inne			
c) wykorzystanie (z tytułu)	29	35	32
- usługi finansowe	29	35	32
- urlopy wypoczynkowe			
- inne			
d) rozwiązanie (z tytułu)			
- usługi finansowe			
- urlopy wypoczynkowe			
- inne			
e) stan innych rezerw na koniec okresu	15	29	16

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. SEGMENTY OPERACYJNE

Zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

X. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela prezentuje łączny stan rozliczeń z podmiotami powiązanyymi na dzień 30.06.2016 oraz 31.12.2015

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Przychody finansowe		Koszty finansowe		Pozostałe przychody	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca:										
Impera Capital S.A.			18	32						
Jednostki zależne:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o.										1
Family Fund 2 Sp. z o.o.	18									31
Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA										
Impera Financial Sp. z o.o.										
Jednostki stowarzyszone:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy										
Impera Alfa Sp. z o.o.										
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	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca:								
Impera Capital S.A.	5			3	509	160	1 602	1 602
Jednostki zależne:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o.								
Family Fund 2 Sp. z o.o.		3	5					
Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA								80
Impera Financial Sp. z o.o.							5	
Jednostki stowarzyszona:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy					1 602	1 602		
Impera Alfa Sp. z o.o.							504	80
Zarząd spółki dominującej:								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:								

Warunki transakcji z podmiotami powiązanyymi

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązanyymi z Grupy Kapitałowej były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielane członkom Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2016 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent wykupił od Pana Cezarego Gregorczyka - członka Zarządu 500 szt. obligacji serii M o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł, oprocentowanej według stałej stopy procentowej w wysokości 11%, wraz z należnymi odsetkami, które na dzień wykupu wyniosły 40,5 tys. zł.

W dniu 18 maja 2016 r. Emitent zawarł umowy sprzedaży 2.660 udziałów Impera Alfa, stanowiących 76% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz następujących osób fizycznych pełniących funkcje Członków Zarządu Emitenta:

- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Cezarego Gregorczyka, za cenę 99.284,50 zł,
- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Łukasza Kręskiego, za cenę 99.284,50 zł,
- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Adama Wojackiego, za cenę 99.284,50 zł,
- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Andrzeja Ziemińskiego, za cenę 99.284,50 zł.

Ponadto Emitent w dniu 17 maja 2016 r. zawarł umowy zobowiązujące do przeniesienia własności w odniesieniu do 2.204 udziałów Impera Alfa niezarejestrowanych na dzień podpisania umów w kapitale zakładowym Impera Alfa, z osobami fizycznymi pełniącymi funkcje Członków Zarządu Emitenta:

- z Panem Cezarym Gregorczykiem zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Łukaszem Kręskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Adamem Wojackim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Andrzejem Ziemińskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,

z tym zastrzeżeniem, że własność wskazanych udziałów przejdzie na wymienione wyżej osoby z chwilą zarejestrowania podwyższeń kapitału zakładowego Impera Alfa.

Szczegółowe informacje na temat powyższych transakcji znajdują się w Rozdziale: „Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta” Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

XI. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Jest na dzień 30 czerwca 2016 r.:

W dniu 25 lutego 2016 r. dokonano przydziału obligacji serii O Spółki. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji była blokada aktywów, rozumianych jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunku papierów wartościowych i na rachunku pieniężnym Emitenta, do wysokości 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji. W związku z powyższym Emitent złożył w Banku Zachodnim WBK S.A.- Domu Maklerskim BZ WBK dyspozycję blokady aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do kwoty łącznej 3.000 tys. zł PLN.

W dniu 22 kwietnia 2016 roku Emitent zgodnie z porozumieniami zawartymi z obligatariuszami dokonał częściowego przedterminowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. zł i wobec powyższego w dniu 27 kwietnia 2016 roku blokada aktywów została zmniejszona do łącznej wartości 2.000 tys. zł.

W dniu 7 czerwca 2016 r. Emitent dokonał przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu obligacje uległy umorzeniu.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Bank Zachodni WBK S.A.- Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zniesienia całości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta w związku z wygaśnięciem zabezpieczenia obligacji serii O wynikającego z wykupu i umorzenia całości obligacji serii O.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

Było na dzień 31 grudnia 2015 r.:

W dniu 25 lutego 2015 r. dokonano przydziału obligacji serii M Spółki. Łączna wartość nominalna zobowiązań w tytułu wyemitowanych przez Impera Capital S.A. obligacji tej serii na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 1.000 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2015 r. jest blokada aktywów, rozumianych jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunku papierów wartościowych i na rachunku pieniężnym Emitenta, do wysokości 200% (dwieście procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji. Zatem łączna wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z wyemitowanymi obligacjami serii M wynosiła na dzień 31 grudnia 2015 r. 2.000 tys. zł.

XII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

Na 30 czerwca 2016 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych. Czynności restrukturyzacyjne nie były podejmowane.

XIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W pierwszym półroczu 2016 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES
01.01. – 30.06.2016 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XIV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Podpis wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

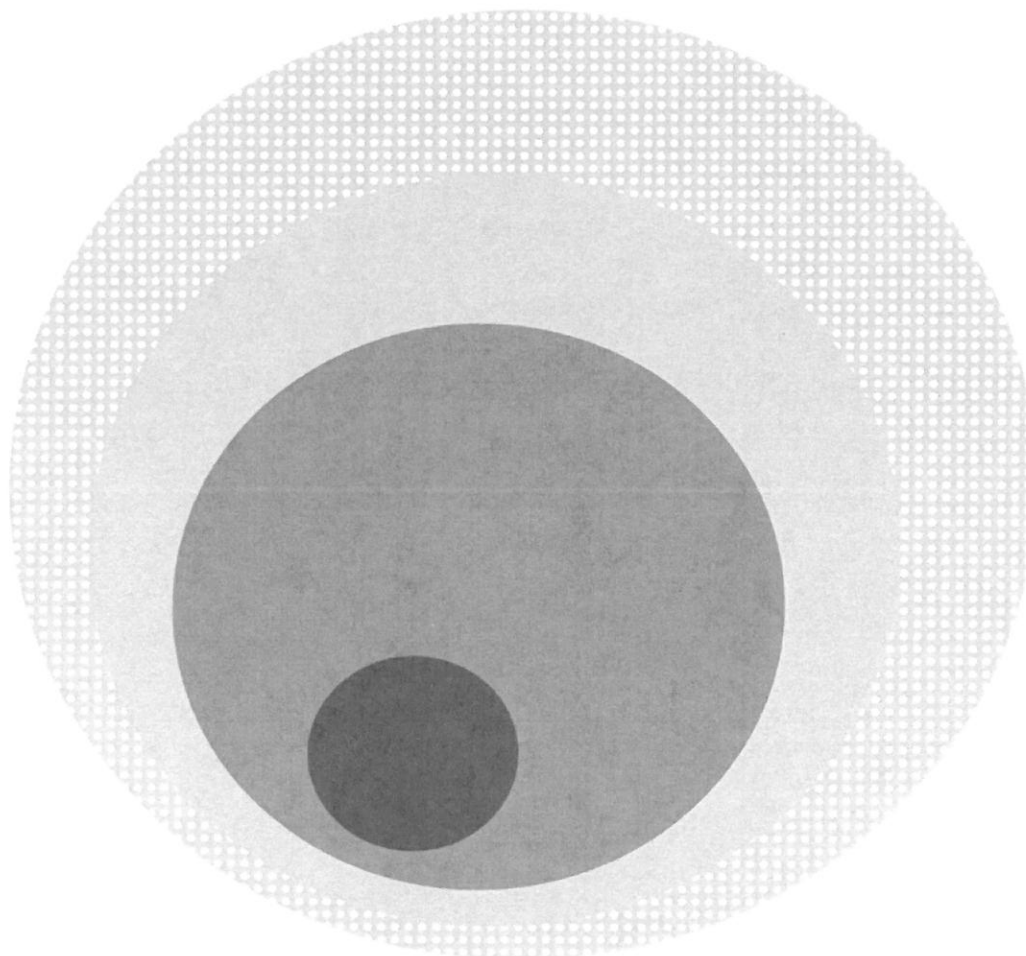
Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 30 sierpnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA IMPERA CAPITAL S.A.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2016 DO 30.06.2016

30.08.2016R.



**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 01.01.2016 DO 30.06.2016**

DLA RADY NADZORCZEJ I ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

WPROWADZENIE

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A., w której jednostką dominującą jest Impera Capital S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 22a, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 roku, skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016.

Za zgodność załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZAKRES PRZEGLĄDU

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację księgową, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki dominującej

Zakres i metoda przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

WNIOSKI

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowego Standardu Rachunowości 34 - Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż wartość wyceny akcji spółek notowanych na dzień 30.06.2016 na alternatywnym rynku NewConnect wynosi 6.077 TPLN i stanowi 33,45% łącznej wartości spółek z portfela inwestycyjnego. Wpływ aktualizacji wartości inwestycji spółek notowanych na alternatywnym rynku NewConnect na wynik finansowy wyniósł -320 TPLN.



.....
Michał Kołosowski
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11117
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Kraków, dnia 30.08.2016

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku**



Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Spis treści

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.	4
2. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej	9
3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone.....	10
5. Połączenia z inną jednostką	10
6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym	10
7. Zasady rachunkowości	11
8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych	11
9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta	11
10. Szacunki	11
11. Waluta funkcjonalna i prezentacja	11
12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych	12
13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	14
1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	14
2. SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	16
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	18
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	21
6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	23
7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	24
8. Dłużne papiery wartościowe	25
9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	26
10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją	27
11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	28
12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	31
IV. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	48

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową Impera Capital S.A. działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres pierwszych sześciu miesięcy 2016 roku i zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/06/07/2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta podjętą w dniu 06 lipca 2016 roku w drodze pisemnego głosowania. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

II. INFORMACJE OGÓLNE

1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz do dnia 01 stycznia 2013 r. również na podstawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami). Z dniem 01 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 0, poz. 596 z 2012 roku), która uchyliła, w związku z zakończeniem Programu Powszechnej Prywatyzacji, ustawę z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z późn. zm.), a także wymusiła zmianę firm podmiotów, które pierwotnie stanowiły narodowe fundusze inwestycyjne, w tym BBI Capital NFI S.A. Zmiana firmy Spółki z BBI Capital NFI S.A. na Impera Capital S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców z dniem 8 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013. Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako pozostałe pośrednictwo finansowe 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 30 czerwca 2016 r. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22a, 02-675 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Organami jednostki dominującej są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30 czerwca 2016 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Dariusz Kulgawczuk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Piotr Stępniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Buchła
Członek Rady Nadzorczej:	Mirosław Kryczka

Zmiany składu Rady Nadzorczej w I półroczu 2016 roku

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

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

W dniu 24 maja 2016 r. w związku z upływem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panów: Cezarego Górkę, Piotra Stępniewskiego, Pawła Buchła, Dariusza Kulgawczuk, Mirosława Kryczka.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2016 r przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej kadencji członka zarządu w osobie Andrzeja Ziemińskiego oraz w związku z faktem, że mandat członka wygaśnie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 23 marca 2016r. uchwałę o powołaniu w skład zarządu na nową indywidualną kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu. Uchwała w przedmiocie powołania Pana Andrzeja Ziemińskiego w skład zarządu Spółki weszła w życie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwały zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, tj. w dniu 24.05.2016 roku.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień: 30 sierpnia 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
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
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 kwartalnego tj. 16.05.2016 r wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 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	1.104.835	11,75%	1.104.835
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
Leszek Szwedo	495.633	5,27%	495.633
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	5,32%	500.000

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Informacja o stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) na dzień przekazania niniejszego raportu.

Emitent

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień: 30 sierpnia 2016 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 30 sierpnia 2016 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 sierpnia 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego tj. na dzień: 16 maja 2016 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 16 maja 2016 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 16 maja 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału.

akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie akcji	zbycie akcji	stan po	
		Akcje	udział %			akcje	udział %
Moldona Limited (poprzez Aero Investement Sp. z o.o.),	2016-04-20	1.004.497	10,69%		1.004.497	0	0%
Jalexus Consultants Limited	2016-04-20	370.961	3,95%	301.636		672.597	7,16%
FXCube Technologies Limited	2016-04-20	315.225	3,35%	376.399		691.624	7,36%

b) Jednostki powiązane Emitenta:

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

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

W związku ze zmniejszeniem w I półroczu 2016 roku udziału Impera Capital S.A. w kapitale Impera Alfa Sp. z o.o. ze 100% do 24%, udziały tej spółki klasyfikowane w poprzednich okresach jako „Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych”, w bieżącym raporcie są wykazywane w pozycji „Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych”.

c) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, objęte konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

d) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2016 roku .

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

e) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa	Warszawa	działalność finansowa	49,99%	49,99%
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	24%	24%

f) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.k., nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2016 roku.

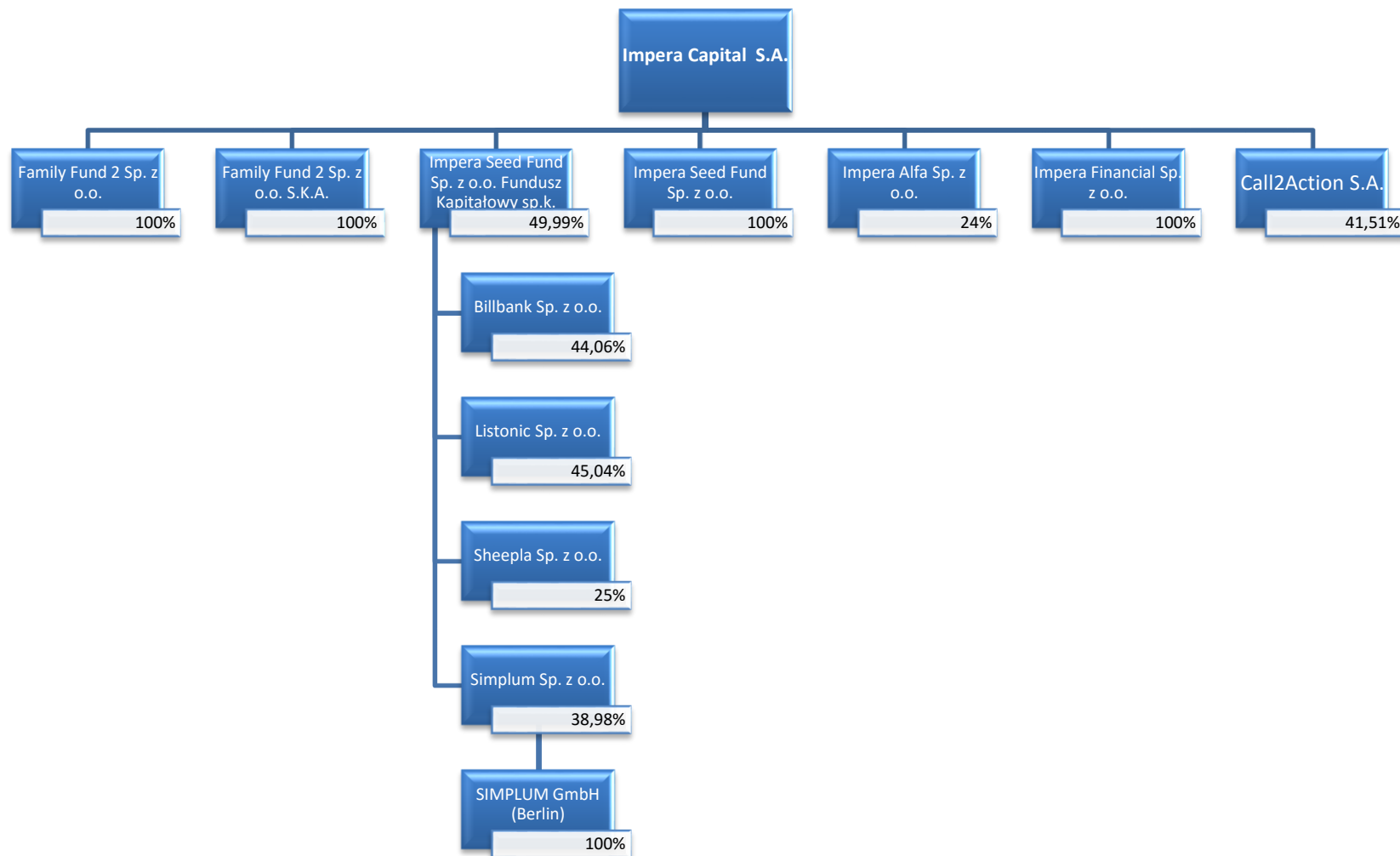
Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Listonic Sp. z o.o.	Łódź	Działalność portali internetowych	22,52%	22,52%
Billbank Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność portali internetowych	22,03%	22,03%
Sheepla Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność związana z oprogramowaniem	12,50%	12,50%
Simplum Sp. z o.o.	Gliwice	Działalność związana z oprogramowaniem	19,49%	19,49%

g) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Simplum Sp. z o.o., nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2016 roku.

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

h) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2016 r.



2. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2016 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2016 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-30.06.2016 roku.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (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, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, 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 MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, 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 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, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

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

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

Status zatwierdzenia standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 sierpnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **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”** (proces zatwierdzania przez UE został wstrzymany),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz **Zmiany do MSSF 15**: data wejścia w życie MSSF 15 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 (proces zatwierdzania przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **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 MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa 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.

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

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy

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 Grupy. 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 Grupy nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa 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.

3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym, (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku i na dzień 30 czerwca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2015. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.

Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

5. Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Zasady rachunkowości

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych, jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

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

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

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku nie dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego.

8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony, za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę.

10. Szacunki

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

Prezentacja najważniejszych szacunków w tym zastosowanych metod wyceny portfela inwestycyjnego znajduje się w rozdziale V. SZACUNKI jednostkowego sprawozdania finansowego Impera Capital S.A.

Zmiana szacunków

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres.

11. Waluta funkcjonalna i prezentacja

Niniejsze 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 Grupa Kapitałowa 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.

12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2016 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2016 roku przez Narodowy Bank Polski (4,4255 zł / EURO),
- b) 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 (4,3805 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2016 r.,
- c) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2015 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1944 zł / EURO),
- d) 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 (4,1341 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2015 r.,
- e) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2615 zł / EURO),

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 sierpnia 2016 roku.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. na 30.06.2016 r

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2016 do 30-06-2016	okres od 01-01-2015 do 30-06-2015	okres od 01-01-2016 do 30-06-2016	okres od 01-01-2015 do 30-06-2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399	603	91	146
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	682	1 798	156	435
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-58	637	-13	154
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-84	682	-19	165
Zysk (strata) brutto	-122	631	-28	153
Zysk (strata) netto	-122	609	-28	147
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-352	-577	-80	-140
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	4 642	-1 918	1 060	-464
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-1 127	1 500	-257	363
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	3 163	-995	722	-241
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa, razem	27 256	28 425	6 159	6 670
Zobowiązania	1 837	2 854	415	670
Rezerwy	35	65	8	15
Kapitał własny	25 384	25 506	5 736	5 985
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	25 384	25 506	5 736	5 985
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 274	1 323
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.)	9 400 000	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	2,70	2,71	0,61	0,64

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399	603
1. Przychody ze sprzedaży produktów	399	603
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
C. Przychody z inwestycji	73	566
1. Dywidendy i udział w zyskach		416
2. Przychody z tytułu odsetek	73	150
3. Pozostałe przychody		
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	-207	
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F. Aktualizacja wartości inwestycji	417	629
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	682	1 798
H. Koszty sprzedaży		
I. Koszty ogólnego zarządu		
J. Koszty operacyjne	740	1 161
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-58	637
L. Pozostałe przychody operacyjne	1	45
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacja rządowe		
3. Pozostałe przychody	1	45
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	27	
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Pozostałe koszty	27	
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-84	682
N. Przychody finansowe	9	5
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych		
2. Dywidendy i udziały w zyskach		
3. Przychody z tytułu odsetek	9	5
4. Pozostałe przychody finansowe		
O. Koszty finansowe	47	56
1. Koszty z tytułu odsetek	47	56
2. Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Pozostałe koszty finansowe		
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-122	631
R. Podatek dochodowy		-22
a) część bieżąca		
b) część odroczonej		-22
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T. Zysk (strata) netto	-122	609
Przypisany:	-122	609
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-122	609
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		

2. SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
Zysk (strata) netto	-122	609
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-122	609
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-122	609
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-122	609

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 921	758	453
B. Portfel inwestycyjny	18 168	24 131	22 411
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	6 077	11 912	11 571
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych		5 515	4 360
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	6 077	6 397	7 211
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	12 091	12 219	10 840
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	13	254	75
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 518	4 405	3 849
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	7 553	7 553	6 844
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	7	7	72
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	5 118	3 483	4 605
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	3 021	2 108	3 055
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	942	942	942
3. Należności z tytułu odsetek	105	162	376
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu dostaw i usług	3	2	15
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7		2
7. Pozostałe należności	1 040	269	215
D. Zapasy			6
E. Inne aktywa	49	53	233
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	22	30
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne			
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
5. Rozliczenia międzyokresowe	35	31	203
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	30	193
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	15	1	10
6. Pozostałe			
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa, razem	27 256	28 425	27 708

A. Zobowiązania	1 837	2 854	2 188
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	1 551
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90	7	81
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	13	32	21
5. Pozostałe zobowiązania	1 734	1 730	535
6. Fundusze specjalne			
B. Rozliczenia międzyokresowe			
C. Rezerwy	35	65	269
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	30	252

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników			
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe			
3. Pozostałe rezerwy	15	35	17
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	15	35	17
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	25 384	25 506	25 251

E. Kapitał własny	25 384	25 506	25 251
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	25 384	25 506	25 251
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	19 896	19 032	19 032
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe			
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-30	-30	-30
9. Zysk (strata) netto	-122	864	609
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli			
Liczba akcji */	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	2,70	2,71	2,69
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

*/ Wartość aktywów netto jednostki dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wyniosła 9 400 000 we wszystkich prezentowanych okresach.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	5 640	19 032	0	0	0	-30	864	25 506	0	25 506
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	19 032	0	0	0	-30	864	25 506	0	25 506
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		864					-864	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-122	-122		-122
Kapitał własny na dzień 30.06.2016 r.	5 640	19 896	0	0	0	-30	-122	25 384	0	25 384

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-19 531	24 642	0	24 642
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-19 531	24 642	0	24 642
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-48 628				29 097	19 531	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							864	864		864
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	5 640	19 032	0	0	0	-30	864	25 506	0	25 506

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-19 531	24 642	0	24 642
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	67 660	0	0	0	-29 127	-19 531	24 642	0	24 642
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-48 628				29 097	19 531	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							609	609		609
Kapitał własny na dzień 30.06.2015 r.	5 640	19 032	0	0	0	-30	609	25 251	0	25 251

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	za okres 01.01.2016 - 30.06.2016	za okres 01.01.2015 - 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-122	609
II. Korekty razem	-230	-1 186
2. Amortyzacja	8	8
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-36	51
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-971	-629
6. Zmiana stanu rezerw	-30	110
7. Zmiana stanu zapasów	0	0
8. Zmiana stanu należności	736	-209
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	145	-407
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2	-121
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	-79	-11
12. Inne korekty	-1	22
Gotówka z działalności operacyjnej	-352	-577
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-352	-577
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 893	416
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 893	416
a) w jednostkach powiązanych	2 200	0
b) w pozostałych jednostkach	4 693	416
- zbycie aktywów finansowych	4 693	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	416
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	2 251	2 334
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 251	2 334
a) w jednostkach powiązanych	756	2 334
b) w pozostałych jednostkach	1 495	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	1 495	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	4 642	-1 918
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 500	1 500
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 500	1 500

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	2 627	0
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 500	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	127	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 127	1 500
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	3 163	(995)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 163	(995)
- 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	758	1 448
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	3 921	453
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	

6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				13
wartość według ceny nabycia				189
wartość godziwa				13
wartość rynkowa				13
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 518
wartość według ceny nabycia				29 061
wartość godziwa				4 518
wartość rynkowa				4 518
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	6 077			7 553
wartość według ceny nabycia	9 225			16 612
wartość godziwa	6 077			7 553
wartość rynkowa	6 077			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				7
wartość według ceny nabycia				5 157
wartość godziwa				7
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	6 077	0	0	12 091
wartość według ceny nabycia	9 225	0	0	53 901
wartość rynkowa	6 077	0	0	12 091

7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

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 nienotowane papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	254	9 920	13 950	7	24 131
a. Zwiększenia (z tytułu)	81	277	5 738		6 096
- Połączenie					
- Zakup	80	277			357
- Wycena	1		1 983		1 984
- Reklasyfikacja			3 755		3 755
b. Zmniejszenia (z tytułu)	322	5 679	6 058		12 059
- Połączenie					
- Sprzedaż		1 760	5 738		7 498
- Wycena	322	164	320		806
- Reklasyfikacja		3 755			3 755
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	13	4 518	13 630	7	18 168

8. Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	0	4	
TMB S.A. w upadłości likwidacyjnej *)	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186	0	0	
Razem			474	288	0	4	0

*) na obligacje oraz odsetki utworzono 100 % rezerwy

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.06.2016 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.12.2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.06.2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.06.2016 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	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	13				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	840	0				24,00%	24,00%			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		4 519				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	4 532	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2015 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	500	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	X	X	X	X	10 174	0	0	5 515	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.06.2015 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	500	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	12				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	1 100	61				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	2				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		3 849				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	4 360			4 360	20,91%	20,91%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	8 284	0	0	4 360	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2016 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacon a 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

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 406	1 406	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 212	4 670	4 670	6,67%	6,67%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0	0	3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0	0	10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0	0	19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	15 105	7 553	0	18,04%	18,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				13 629	6 076	X	X	0	0	

* 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 30.06.2016 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.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 553	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	0	3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0	0	10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0	0	19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0	0	10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	15 105	7 553	0	18,04%	18,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				13 950	6 397	X	X	0	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.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2015 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Notowane										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0	0	14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 333	1 333	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 212	5 878	5 878	6,67%	6,67%		416	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0	0	3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0	0	10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0	0	19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.*	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	65	0	10,08%	2,16%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	13 687	6 843	0	19,86%	19,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				14 119	7 211	X	X	0	416	

* 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 30.06.2015 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.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	482	0	0	482
Przychody segmentu (zewnętrzne)	482	0	0	482
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-604	0	0	-604
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-604	0	0	-604
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-122	0	0	-122
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-122	0	0	-122
Podatek dochodowy	0			0
Zysk/strata netto	-122	0	0	-122
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-122	0	0	-122

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	1 219	0	0	1 219
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 219	0	0	1 219
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-638	0	50	-588
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-638	0	50	-588
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	581	0	50	631
Zysk/strata przed opodatkowaniem	581	0	50	631
Podatek dochodowy	22			22
Zysk/strata netto	559	0	50	609
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	559	0	50	609

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

IV. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 921	758	453
b) inne środki pieniężne			
c) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 921	758	453

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) w walucie polskiej	3 921	758	453
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 921	758	453

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 224	3 679	4 626
b) należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	8 187	8 187	8 186
c) należności z tytułu odsetek	820	748	963
d) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
e) należności z tytułu dostaw i usług	3	2	15
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7	0	2
g) pozostałe należności	1 040	269	215
1. Należności (brutto), razem	15 281	12 885	14 007
2. odpisy aktualizujące	-10 163	-9 402	-9 402
3. Należności (netto), razem (1+ 2)	5 118	3 483	4 605

NOTA 2B

	Stan na 30.06.2016	Zmiana	Stan na 31.12.2015
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	2 203	632	1 571
Odpisy aktualizujące należności odsetkowe	715	129	586
Odpis należności z tytułu sprzedaży pap. wart.	7 245	0	7 245
Odpisy aktualizujące z tytułu dywidend	0	0	0
Razem	10 163	761	9 402

NOTA 3A

Zapasy	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) materiały	0	0	0
b) półprodukty i produkcja w toku	0	0	0
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	0	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0	6
Zapasy, razem	0	0	6

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) środki trwałe, w tym:	14	22	30
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0
- środki transportu	0	0	0
- inne środki trwałe	14	22	30
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14	22	30

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 4B

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2016 - 30.06.2016

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 01.01.2016	0		113	0	83	196
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2016	0	0	113	0	83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2016	0		113	0	61	174
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji			0	0	0	0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016	0	0	0	0	8	8
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016	0	0	113	0	69	182
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2016	0	0	0	0	14	14

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 1.01.2015 - 31.12.2015

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 01.01.2015	0		114	0	83	197
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1	0	0	1
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne			1			1
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2015	0	0	113	0	83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015	0		114	0	45	159
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji			0	0	0	0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-1	0	0	-1
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne			-1			-1
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	16	16
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015	0	0	113	0	61	174
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2015	0	0	0	0	22	22

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 - 30.06.2015

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 01.01.2015	0		114	0	83	197
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	1	0	0	1
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne			1			1
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2015	0	0	113	0	83	196
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015	0		114	0	45	159
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- amortyzacji			0	0	0	0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-1	0	0	-1
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne			-1			-1
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2015	0	0	0	0	8	8
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2015	0	0	113	0	53	166
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2015	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2015	0	0	0	0	30	30

NOTA 4C

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) własne	14	22	30
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
Środki trwale bilansowe, razem	14	22	30

NOTA 5A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	0	0	0
c) inne wartości niematerialne	0	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	0	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 5B

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2016 - 30.06.2016

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2016	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2016	-	-	68	-	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2016	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016	-	-	68	-	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2016	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2016	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2015	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2015	-	-	68	-	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2015	-	-	68	-	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2015 - 30.06.2015

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2015	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2015	-	-	68	-	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2015	-	-	68	-	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	-	-	68	-	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015					-
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 30.06.2015	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 6A

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	15	1	10
- ubezpieczenia	0	0	0
- inne	15	1	10

NOTA 7A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	30	81	81
a) odniesionych na wynik finansowy	30	81	81
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	20	30	193
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	20	30	193
- rezerwa na koszty	3	21	3
- naliczone odsetki	0	9	10
- wycena aktywów finansowych	17	0	180
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	30	81	81
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	30	81	81
- rezerwa na koszty	21	6	6
- wycena aktywów finansowych	0	75	75
- naliczone odsetki	9	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	20	30	193
a) odniesionych na wynik finansowy	20	30	193
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 8A

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) zobowiązania długoterminowe	0	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	1 837	2 854	2 188
Zobowiązania, razem	1 837	2 854	2 188

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 8B

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	1 085	1 551
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0	1 085	1 551
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90	7	81
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	90	7	81
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	13	32	21
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	13	32	21
f) Pozostałe zobowiązania	1 734	1 730	535
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 734	1 730	535
Zobowiązania, razem	1 837	2 854	2 188

NOTA 8C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	Wartość nominalna	Wartość nominalna	Wartość nominalna
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju			
Emisja obligacji serii M		1 000	1 000
Emisja obligacji serii N			500
Razem:	0	1 000	1 500

NOTA 9A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0	0

NOTA 10 A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	30	118	118
a) odniesionej na wynik finansowy	30	118	118
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	20	30	252
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	20	30	252
- naliczone odsetki	20	30	72
- wycena aktywów finansowych	0	0	180

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	30	118	118
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	30	118	118
- naliczone odsetki	30	43	43
- wycena aktywów finansowych	0	75	75
- inne	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	20	30	252
a) odniesionej na wynik finansowy	20	30	252
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 10B

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) stan innych rezerw na początek okresu	35	41	41
- badanie bilansu	26	32	32
- pozostałe	9	9	9
b) zwiększenia (z tytułu)	15	35	17
- badanie bilansu	15	26	17
- pozostałe	0	9	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	35	41	41
- badanie bilansu	26	32	32
- pozostałe	9	9	9
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- badanie bilansu	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
e) Stan innych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	15	35	17

NOTA 10C

	Stan na 30.06.2016	Zmiana	Stan na 31.12.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	-10	30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	-10	30
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	15	-20	35

NOTA 11A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000
- umorzenie			
- scalenie			
- efekt scalenia			
- emisja			
b) Liczba akcji na koniec okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

a) Ryzyko związane ze zmianami stopy procentowej

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

b) Ryzyko kredytowe

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

c) Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

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

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

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

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

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

g) Ryzyko utraty doświadczonej kadry menedżerskiej

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2016 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W bieżącym okresie Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie odwracała odpisów z tego tytułu.

4. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

5. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 30 czerwca 2016 r. Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą

W pierwszym półroczu 2016 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W pierwszym półroczu 2016 r. nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. Jednakże w związku ze zmniejszeniem w I półroczu 2016 roku udziału Impera Capital S.A. w kapitale Impera Alfa Sp. z o.o. z 100% do 24%, udziały tej spółki klasyfikowane w poprzednich okresach jako „Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych”, w bieżącym raporcie są wykazywane w pozycji „Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych”.

8. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane (MSR1, MSR10)

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone oraz nie zostały zaproponowane do wypłaty zarówno w jednostce dominującej, jak i w spółkach zależnych.

9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 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 wymienionymi.

W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent wykupił od Pana Cezarego Gregorczyka - członka Zarządu 500 szt. obligacji serii M o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł, oprocentowanej według stałej stopy procentowej w wysokości 11%, wraz z należnymi odsetkami, które na dzień wykupu wyniosły 40,5 tys. zł.

W dniu 18 maja 2016 r. Emitent zawarł umowy sprzedaży 2.660 udziałów Impera Alfa, stanowiących 76% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz następujących osób fizycznych pełniących funkcje Członków Zarządu Emitenta:

- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Cezarego Gregorczyka, za cenę 99.284,50 zł,
- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Łukasza Kręskiego, za cenę 99.284,50 zł,
- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Adama Wojackiego, za cenę 99.284,50 zł,
- 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Andrzeja Ziemińskiego, za cenę 99.284,50 zł.

Ponadto Emitent w dniu 17 maja 2016 r. zawarł umowy zobowiązujące do przeniesienia własności w odniesieniu do 2.204 udziałów Impera Alfa niezarejestrowanych na dzień podpisania umów w kapitale zakładowym Impera Alfa, z osobami fizycznymi pełniącymi funkcje Członków Zarządu Emitenta:

- z Panem Cezarym Gregorczykiem zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Łukaszem Kręskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Adamem Wojackim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Andrzejem Ziemińskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,

z tym zastrzeżeniem, że własność wskazanych udziałów przejdzie na wymienione wyżej osoby z chwilą zarejestrowania powyższych kapitału zakładowego Impera Alfa.

Szczegółowe informacje na temat powyższych transakcji znajdują się w Rozdziale: „Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta”

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 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 2016 r. do 30 czerwca 2016 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.

11. Ocena czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 122 tys. zł, w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 609 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- aktualizacja wartości inwestycji w wysokości 417 tys. zł,
- strata ze zbycia inwestycji w wysokości 207 tys. zł.,
- koszty operacyjne w kwocie 740 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2016 r. wynosiły 5.118 tys. zł, wyższe o 1.635 tys. zł od należności na 31 grudnia 2015 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 3.126 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2016 r. wynosiły 1.837 tys. zł i są niższe o 1.017 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2016 r. środki pieniężne w wysokości 3.921 tys. zł.

12. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego emitenta, lub które mogłyby zagrozić jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań. W opinii Zarządu, w niniejszym raporcie, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Grupy Kapitałowej Impera Capital.

13. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i całą Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

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

14. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W pierwszym półroczu 2016 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Kluczowym czynnikiem dla wyników osiąganych przez Grupę jest koniunktura giełdowa. Zmiana wycen na rynku papierów wartościowych przekłada się bezpośrednio na wartość aktywów netto Grupy w kolejnych kwartałach. Poprawa koniunktury giełdowej pozwoli zrealizować plan upublicznienia części spółek znajdujących się w portfelu Impera Capital S.A., co powinno wpłynąć na poprawę wycen tych podmiotów i bezpośrednio przełożyć się na wzrost wartości aktywów netto.

15. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie od 01.01-30.06.2016 roku w Grupie nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym nie wystąpiły połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych, a także nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Grupa nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

Nabycia/zbycia aktywów sklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:

a) Sprzedaż udziałów/akcji w I półroczu 2016 roku (w tys. zł)

W pierwszym półroczu 2016 r. Impera Capital S.A. dokonała następujących sprzedaży udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego:

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży
	Spółki zależne	397	397
II	- udziały Impera Alfa Sp. z o.o.	397	397
	Spółki stowarzyszone	2 200	440
I	- udziały Awbud S.A.	2 200	440
	Portfel mniejszościowy:	4 693	-1 044
II	- udziały Awbud S.A.	4 693	-1 044
	Pozostałe jednostki krajowe	0	0
	Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	0	0

b) Inwestycje w I półroczu 2016 roku (w tys. zł)

Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2016 r. dokonała inwestycji na łączną kwotę 357 tys. zł.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Kwota inwestycji	Uwagi
	Spółki zależne	80	
I	- udział Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA	80	Uregulowane środkami pieniężnymi
	Spółki stowarzyszone:	277	
II	- udział Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.K.	277	Uregulowane środkami pieniężnymi
	Portfel mniejszościowy:	0	
	Akcje własne	0	
	Dłużne papiery wartościowe	0	

16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Podmiot dominujący, ani spółki z Grupy nie publikowały żadnych prognoz na 2016 rok i jego poszczególne kwartały.

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

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

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

Nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Emitenta.

Postępowania dotyczące wierzytelności Emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

W dniu 27 listopada 2014 r. Emitent złożył do Sądu Okręgowego w Poznaniu, I Wydział Cywilny, pozew o zapłatę przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu, w którym wniósł o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla kwoty 9.001 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu będącej przedmiotem należnej Emitentowi kwoty wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży akcji z 17 lipca 2009 r. Emitent uznaje złożenie pozwu za zasadne. W dniu 13 kwietnia 2015 r. Emitent cofnął w części wskazane wyżej powództwo, co opisano w raporcie bieżącym Emitenta nr 11/2015. W dniu 8 grudnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział I Cywilny zasądził na rzecz Emitenta zapłatę kwoty 266.696 zł wraz z kosztami postępowania, kwoty 4.334.442,28 zł 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 14 marca 2016 r. Emitentowi został doręczony odpis apelacji Pozwanego Grzegorza Kopaczewskiego od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 8 grudnia 2015 r. w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. W przedmiotowej apelacji Pozwany zaskarżył wyrok w całości. W ocenie Emitenta apelacja jest bezzasadna.

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

Nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Emitenta.

Postępowania dotyczące dwu lub więcej postępowań dotyczących wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

Na dzień 30.06.2016 r. łączna wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 7.795 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne. Informacja odnośnie największego postępowania w grupie wierzytelności: w dniu 27 listopada 2014 r. Emitent złożył do Sądu Okręgowego w Poznaniu, I Wydział Cywilny, pozew o zapłatę przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu, w którym wniósł o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla kwoty 9.001 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu będącej przedmiotem należnej Emitentowi kwoty wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży akcji z 17 lipca 2009 r. Emitent uznaje złożenie pozwu za zasadne. W dniu 13 kwietnia 2015 r. Emitent cofnął w części wskazane wyżej powództwo, co opisano w raporcie bieżącym Emitenta nr 11/2015. W dniu 8 grudnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział I Cywilny zasądził na rzecz Emitenta zapłatę kwoty 266.696 zł wraz z kosztami postępowania, kwoty 4.334.442,28 zł 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 14 marca 2016 r. Emitentowi został doręczony odpis apelacji Pozwanego Grzegorza Kopaczewskiego od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 8 grudnia 2015 r. w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. W przedmiotowej apelacji Pozwany zaskarżył wyrok w całości. W ocenie Emitenta apelacja jest bezzasadna.

17. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu 2016 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Jest na dzień 30 czerwca 2016 r.:

W dniu 25 lutego 2016 r. dokonano przydziału obligacji serii O Spółki. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji jest blokada aktywów, rozumianych jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunku papierów wartościowych i na rachunku pieniężnym Emitenta, do wysokości 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji. W związku z powyższym Emitent złożył w Banku Zachodnim WBK S.A. - Domu Maklerskim BZ WBK dyspozycję blokady aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do kwoty łącznej 3.000 tys. zł PLN. W dniu 22 kwietnia 2016 roku Emitent zgodnie z porozumieniami zawartymi z obligatariuszami dokonał częściowego przedterminowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. zł i wobec powyższego w dniu 27 kwietnia 2016 roku blokada aktywów została zmniejszona do łącznej wartości 2.000 tys. zł.

W dniu 7 czerwca 2016 r. Emitent dokonał przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu obligacje uległy umorzeniu.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Bank Zachodni WBK S.A. - Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zniesienia całości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta w związku z wygaśnięciem zabezpieczenia obligacji serii O wynikającego z wykupu i umorzenia całości obligacji serii O.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

Było na dzień 31 grudnia 2015 r.:

W dniu 25 lutego 2015 r. dokonano przydziału obligacji serii M Spółki. Łączna wartość nominalna zobowiązań w tytułu wyemitowanych przez Impera Capital S.A. obligacji tej serii na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 1.000 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2015 r. jest blokada aktywów, rozumianych jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunku papierów wartościowych i na rachunku pieniężnym Emitenta, do wysokości 200% (dwieście procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji. Zatem łączna wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z wyemitowanymi obligacjami serii M wynosiła na dzień 31 grudnia 2015 r. 2.000 tys. zł.

19. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 30 czerwca 2016 r. nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek, w których Emitent posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od jednostek, w których Emitent posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

2. Zobowiązania warunkowe		2 000	3 000
2.1. Na rzecz jednostek, w których Emitent posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz jednostek, w których Emitent posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.3.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.		2 000	3 000
2.3.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR			
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.		2 000	3 000
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.			

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie wystawiał weksli, nie udzielał gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych ani na rzecz podmiotów trzecich.

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

W dniu 25 lutego 2016 r. dokonano przydziału obligacji serii O Spółki. Łączna wartość nominalna zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez Impera Capital S.A. obligacji wynosiła 1.500 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji była blokada aktywów, rozumianych jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunku papierów wartościowych i na rachunku pieniężnym Emitenta, do wysokości 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji. Wobec powyższego Emitent złożył w Banku Zachodnim WBK S.A. - Domu Maklerskim BZ WBK dyspozycję blokady Aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do kwoty łącznej 3.000 tys. zł.

W dniu 22 kwietnia Emitent dokonał częściowego przedterminowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. zł i w dniu 27 kwietnia 2016 roku blokada Aktywów na rachunku maklerskim Emitenta została zmniejszona do kwoty 1.000 tys. zł.

W dniu 7 czerwca 2016 r. Emitent dokonał przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu obligacje uległy umorzeniu.

W dniu 10 czerwca 2016 roku Bank Zachodni WBK S.A. - Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zniesienia całości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta w związku z wygaśnięciem zabezpieczenia obligacji serii O wynikającego z wykupu i umorzenia całości obligacji serii O.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

20. 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

W pierwszym półroczu 2016 r. nie były zawierane przez Impera Capital S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

21. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty, zaliczki i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

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

Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych – nie wystąpiły.

Odnosnie dłużnych papierów wartościowych – w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Emitent dokonał:

- w dniu 25 lutego 2016 r. wykupu obligacji serii M o wartości nominalnej 1.000 tys. zł, oprocentowanej wg stałej stopy procentowej w wys. 11% wraz z należnymi odsetkami, które na dzień wykupu wyniosły łącznie 99,9 tys. zł.

- w dniu 25 lutego 2016 r. emisji i przydziału obligacji serii O o wartości nominalnej 1.500 tys. zł, oprocentowanej wg stałej stopy procentowej w wys. 9%, z terminem wykupu w dniu 27.02.2017 r.

- w dniu 22 kwietnia 2016 r. przedterminowego wykupu części obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 tys. zł, oprocentowanej wg stałej stopy procentowej w wys. 9% wraz z należnymi odsetkami, które na dzień wykupu wyniosły łącznie 14 tys. zł.

- w dniu 7 czerwca 2016 r. przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500.000 zł. wraz z należnymi odsetkami, które na dzień wykupu wyniosły łącznie 13 tys. zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu obligacje uległy umorzeniu.

24. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W działalności spółki dominującej Impera Capital S.A. oraz spółek zależnych od niej nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

25. Korekty błędów poprzednich okresów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

26. Płatność w formie akcji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2016 r. w Spółkach Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

27. Świadczenia pracownicze

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

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

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2016 r. oraz w pierwszym półroczu 2015 r. wyniosło:

Wyszczególnienie	półrocze 2016 r.	półrocze 2015 r.
Pracownicy umysłowi	13	13
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	13	13

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

- W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 25 lutego 2016 r. dokonał, zgodnie z warunkami emisji, wykupu całości obligacji serii M, których zabezpieczeniem była blokada aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do wysokości 200% (dwieście procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych obligacji, tj. w odniesieniu do serii M - do kwoty 2 mln zł. W związku z wykupem obligacji serii M wygasły zabezpieczenia tej serii obligacji.
- W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 25 lutego 2016 r. dokonał emisji i przydziału 1.500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Zarząd poinformował, że zabezpieczeniem Obligacji O będzie blokada aktywów, rozumianych, jako środki finansowe oraz instrumenty finansowe na rachunku maklerskim do kwoty 3 mln zł, stanowiąca wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta.
- W dniu 04 marca 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 04 marca 2016 roku została zawarta umowa o ustanowienie administratora dla blokady instrumentów finansowych i środków finansowych oraz blokady instrumentów finansowych i środków finansowych. Umowa została zawarta pomiędzy: obligatariuszami w imieniu, których działa Family Fund 2 spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako pełnomocnik, Family Fund 2 spółka z o.o. ("Administrator"), Impera Capital S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A.- Domem Maklerskim BZ WBK. Przedmiotem Umowy było udzielenie zabezpieczenia obligacji serii O w formie blokady aktywów, rozumianych, jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych i na rachunkach pieniężnych Emitenta, do wysokości 200%, łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji (wartość blokady), powierzenie Family Fund 2 Sp. z o.o. pełnienia funkcji administratora blokady (Administrator), który pełni rolę agenta dla tego zabezpieczenia Obligacji we własnym imieniu na rachunek Obligatariuszy. Warunki Umowy nie odbiegają od standardowych zapisów stosowanych przez domy maklerskie w tego typu umowach. W wykonaniu Umowy, Emitent złożył w Banku Zachodnim WBK S.A.- Domu Maklerskim BZ WBK dyspozycję blokady Aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do kwoty łącznej 3 mln PLN oraz udzielił Administratorowi odpowiedniego pełnomocnictwa do wykonywania wskazanych w nim czynności zmierzających do zaspokojenia wierzytelności z tytułu Obligacji, w przypadku braku zaspokojenia tych wierzytelności przez Emitenta.
- W dniu 15 marca 2016 r. Emitent poinformował, iż w dniu 14 marca 2016 r. Emitentowi został doręczony odpis apelacji Pozwanego Grzegorza Kopaczewskiego od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 8 grudnia 2015 r. w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. W przedmiotowej apelacji Pozwany zaskarżył wyrok w całości. W ocenie Emitenta apelacja jest bezzasadna.
- W dniu 16 marca 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 15 marca 2016 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prokurenta złożone przez Pana Adama Rogalińskiego ze skutkiem na dzień 15 marca 2016 r. (prokura łączna). Przyczyną rezygnacji jest zakończenie współpracy z grupą kapitałową Impera Capital S.A.
- W dniu 23 marca 2016 r. Emitent poinformował, że w związku z upływem indywidualnej kadencji członka zarządu w osobie Andrzeja Ziemińskiego oraz w związku z faktem, że mandat członka wygaśnie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne

Zgromadzenie uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 23 marca 2016r. uchwałę i powołała w skład zarządu na nową indywidualną kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu. Uchwała w przedmiocie powołania Pana Andrzeja Ziemińskiego w skład zarządu Spółki wejdzie w życie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwały zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015.

- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20 kwietnia otrzymał zawiadomienie od spółki Aero Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Aero), że w skutek transakcji zbycia przez Aero poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta zmienił się stan posiadania w ogólnej liczbie głosów. Przed wyżej wymienionym zdarzeniem Aero posiadała 1.004.497 akcji Emitenta, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego Impera, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów w Impera. Wskutek tego zdarzenia Aero sprzedała 1.004.497 akcji Impera, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego Impera, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów w Impera. W związku z powyższym Aero nie posiada akcji Emitenta.
- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20.04.2016 r. otrzymał zawiadomienie od spółki Moldona Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, (Moldona), że wskutek transakcji zbycia przez spółkę zależną od Moldona tj. Aero Investment sp. z o.o., poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta, zmienił się pośredni stan posiadania Moldona w ogólnej liczbie głosów. Przed ww. zdarzeniem Moldona nie posiadała bezpośrednio akcji Emitenta, pośrednio poprzez podmiot zależny Aero Investment sp. z o.o. posiadała natomiast 1.004.497 akcji Emitenta, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów. Wskutek ww. zdarzenia spółka zależna od Moldona zbyła 1.004.497 akcji Emitenta, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów. W związku z powyższym Moldona nie posiada ani pośrednio ani bezpośrednio akcji Emitenta.
- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20.04.2016 r. otrzymał zawiadomienie od spółki Jalexus Consultants Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, (Jalexus) że wskutek transakcji nabycia przez Jalexus poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta, zmienił się stan posiadania Jalexus w ogólnej liczbie głosów. Przed ww. zdarzeniem Jalexus posiadała 370.961 akcji Emitenta, reprezentujących 3,95% kapitału zakładowego Emitenta, uprawniających do 370.961 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 3,95% w ogólnej liczbie głosów. Wskutek ww. zdarzenia Jalexus nabyła 301.636 akcji Emitenta, reprezentujących 3,21% kapitału zakładowego, uprawniających do 301.636 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 3,21% w ogólnej liczbie głosów. W związku z powyższym, Jalexus posiada obecnie łącznie 672.597 akcji Emitenta, reprezentujących 7,16% kapitału zakładowego, uprawniających do 672.597 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 7,16% w ogólnej liczbie głosów.
- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20.04.2016 r. otrzymał zawiadomienie od spółki FXCube Technologies Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, (FXCube) że wskutek transakcji nabycia przez FXCube poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta, zmienił się stan posiadania FXCube w ogólnej liczbie głosów Impera. Przed ww. zdarzeniem FXCube posiadała 315.225 akcji Emitenta, reprezentujących 3,35% kapitału zakładowego, uprawniających do 315.225 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 3,35% w ogólnej liczbie głosów. Wskutek ww. zdarzenia FXCube nabyła 376.399 akcji Emitenta, reprezentujących 4% kapitału zakładowego, uprawniających do 376.399 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 4% w ogólnej liczbie głosów. W związku z powyższym, FXCube posiada obecnie łącznie 691.624 akcje Emitenta, reprezentujące 7,36% kapitału zakładowego, uprawniające do 691.624 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 7,36% w ogólnej liczbie głosów.
- W dniu 22 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 22 kwietnia 2016 r. dokonał przedterminowego wykupu części wyemitowanych obligacji serii O tj. 1.000 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje uległy umorzeniu.
- W dniu 27 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 27 kwietnia 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A. - Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zmniejszenia wartości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta do wartości odpowiadającej 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji serii O tj. do kwoty 1 mln zł.
- W dniu 18 maja 2016 r. Emitent poinformował, że w związku z zamiarem wzięcia udziału przez spółkę zależną od Emitenta Impera Alfa sp. z o.o., w konkursie na realizację Poddziałania 1.3.1 „Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept BRIDGE Alfa” w ramach I Osi priorytetowej „Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 ogłoszonym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) z siedzibą w Warszawie, oraz koniecznością spełnienia kryteriów formalnych Konkursu odnoszących się do struktury właścicielskiej podmiotów ubiegających się o dofinansowanie projektu grantowego BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, w dniu 17 maja 2016 r. Emitent zawarł umowy sprzedaży 2.660 udziałów Impera Alfa, stanowiących 76% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz następujących osób fizycznych pełniących jednocześnie funkcje Członków Zarządu Emitenta:
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Cezarego Gregorczyk, za cenę 99.284,50 zł,
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Łukasza Kręskiego, za cenę 99.284,50 zł,
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Adama Wojackiego, za cenę 99.284,50 zł,
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Andrzeja Ziemińskiego, za cenę 99.284,50 zł.

Ponadto Emitent poinformował, że w dniu 17 maja 2016 r. zawarł umowy zobowiązujące do przeniesienia własności w odniesieniu do 2.204 udziałów Impera Alfa niezarejestrowanych na dzień podpisania umów w kapitale zakładowym Impera Alfa, z osobami fizycznymi pełniącymi jednocześnie funkcje Członków Zarządu Emitenta:

- z Panem Cezarym Gregorczykiem zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Łukaszem Kręskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Adamem Wojackim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Andrzejem Ziemińskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,

z tym zastrzeżeniem, że własność wskazanych udziałów przejdzie na wymienione wyżej osoby z chwilą zarejestrowania podwyższeń kapitału zakładowego Impera Alfa.

Ceny udziałów ustalone w Umowach Sprzedaży oraz w Umowach Zobowiązujących do przeniesienia własności odpowiadają sumie wartości wkładów pieniężnych wniesionych przez Emitenta na kapitał zakładowy i zapasowy Impera Alfa.

W wyniku zawarcia umów sprzedaży udziałów Impera Alfa przestała być spółką zależną Emitenta, który obecnie posiada 840 udziałów Impera Alfa, stanowiących 24% kapitału zakładowego Impera Alfa. Tym samym Impera Alfa spełniła jedno z kryteriów formalnych Konkursu na realizację Poddziałania 1.3.1 „Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept BRIDGE Alfa” w ramach I Osi priorytetowej „Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020.

Emitent wystąpił do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o potwierdzenie dokonanych wyżej transakcji. W dniu 28 czerwca Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę i zatwierdziło w/w umowy.

Zarząd Emitenta poinformował również, że w związku z Konkursem w dniu 18.05.2016r. została złożona do Impera Alfa „Deklaracja Finansowania”, w której to Emitent zadeklarował wnoszenie środków pieniężnych w wysokości do 6 mln zł tytułem podwyższeń kapitału zakładowego Impera Alfa w ramach finansowania Projektu Grantowego: BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3 Poddziałania 1.3.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

- W dniu 24 maja 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 24 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu jawnym, uchwałę nr 4 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 i w związku z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 uchwała Rady Nadzorczej z dnia 23 marca 2016 roku w przedmiocie powołania Członka Zarządu Andrzeja Ziemińskiego na indywidualną kadencję weszła w życie.
- W dniu 24 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmian w statucie Spółki. Zgodnie uchwałą artykuł 17 Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie: „W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z jednym z prokurentów łącznych. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie.”
- W dniu 24 maja 2016 r. Emitent poinformował, że w związku z upływem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 kodeksu spółek handlowych i Artykułu 19 Statutu Spółki powołało w dniu 24 maja 2016 r. w skład Rady Nadzorczej na wspólną kadencję następujące osoby: Pana Cezarego Górkę, Pana Piotra Stępniewskiego, Pana Pawła Buchłę, Pana Dariusza Kulgawczuka, Pana Mirosława Kryczka.
- W dniu 3 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 3 czerwca 2016 roku za pośrednictwem domu maklerskiego dokonał sprzedaży 1.173.336 akcji spółki Awbud S.A. z siedzibą w Fugasówce stanowiących 14,23% kapitału zakładowego spółki Awbud S.A., dających prawo do 1.173.336 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 14,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem dokonanej sprzedaży był cały posiadany pakiet akcji spółki Awbud S.A. należący do Emitenta, wobec czego Emitent w chwili obecnej nie posiada już akcji spółki Awbud S.A. Sprzedaż nastąpiła na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie transakcji pakietowych. Cena sprzedaży jednej akcji Awbud S.A. wyniosła 4,00 zł za 1 akcję. Łączna cena sprzedaży uzyskana przez Emitenta wyniosła 4.693.344 zł. Wartość ewidencyjna sprzedanych Akcji w księgach rachunkowych Emitenta na dzień 31.03.2016r. ujemowana wg wartości rynkowej, wynosiła łącznie 5.737.613,04 zł. Wartość nominalna jednej akcji spółki Awbud S.A. wyniosła 0,50 zł.
- W dniu 7 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 7 czerwca 2016 r. dokonał przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł, których zabezpieczeniem była blokada aktywów, rozumianych, jako środki finansowe oraz instrumenty finansowe na rachunku maklerskim do wysokości 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje uległy umorzeniu. W związku z przedterminowym wykupem Obligacji wygasły zabezpieczenia obligacji serii O. Emitent złożył dyspozycję zniesienia blokady pozostałej części instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta.
- W dniu 10 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że Bank Zachodni WBK S.A.- Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zniesienia całości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta w związku z wygaśnięciem zabezpieczenia obligacji serii O wynikającego z wykupu i umorzenia całości obligacji serii O.
- W dniu 21 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 21 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Impera Capital S.A. podjęła uchwały dokonujące wyboru: Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Dariuszowi Kulgawczuk, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Piotrowi Stępniewskiemu oraz wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Cezaremu Górka. Ponadto, Spółka poinformowała, że w dniu 21 czerwca 2016 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej został przyjęty tekst jednolity Statutu Emitenta w związku z Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 maja 2016 r.
- W dniu 6 lipca 2016 roku Emitent poinformował, że Rada Nadzorcza Impera Capital S.A. działając na podstawie rozdziału 6 ust. 1 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 24.2 lit. a) Statutu Spółki, w drodze pisemnego głosowania, wybrała na okres dwóch lat, spółkę UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Krakowie, jako podmiot uprawniony do przeglądu

półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 i 2017 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 i 2017.

- W dniu 14 lipca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 14 lipca 2016 roku został podpisany aneks nr 1 do Umowy o współpracy BRIDGE Alfa z dnia 29 grudnia 2014 r. pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie (dalej jako "NCBR"), Impera Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dalej jako "Fundusz") oraz Impera Financial sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako "IF"), (dalej jako "Aneks"). Fundusz wziął udział w konkursie o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 19/2016 z dnia 18 maja 2016 r.
W przypadku gdy Funduszowi w związku z jego udziałem w konkursie udzielona zostałaby pomoc publiczna byłaby ona w zbiegu z pomocą publiczną udzieloną Funduszowi w związku z Umową, co stanowiłoby niedozwoloną kumulację pomocy publicznej. W związku z powyższym, Strony Aneksem uchylily wszelkie dotychczasowe postanowienia Umowy dotyczące finansowania POIR w tym finansowania wspólnego przedsięwzięcia i Funduszu określonego w Umowie. Ponadto postanowiły że:
 - że skutkiem na dzień 31 grudnia 2015 r. zakończył się okres inwestycyjny,
 - że skutkiem na dzień 01 stycznia 2016 r. wygasają wszelkie zobowiązania NCBR do zapewnienia jakichkolwiek środków pieniężnych na finansowanie wspólnego przedsięwzięcia i Funduszu,
 - uchylają Budżet Funduszu określony w Umowie w zakresie dotyczącym okresu od 01.01.2016 r.
 - Umowa wygasa z upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia Aneksu.Jednocześnie, Emitent informuje że w związku z Umową oraz Umową Zobowiązującą (określoną w raporcie bieżącym nr 77/2014) do dnia 31.12.2015 roku Emitent wniósł do Funduszu wkład w wysokości 597.550 zł.

30. Wydarzenia, 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 Grupy Kapitałowej.

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

W pierwszym półroczu 2016 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital, 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 Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 30 sierpnia 2016 roku



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
Impera Capital S.A.**

**za okres od 1 stycznia 2016 roku
do 30 czerwca 2016 roku**

SPIS TREŚCI

Rozdział I.....	3
Podstawowe informacje dotyczące jednostki dominującej - Impera Capital S.A.....	3
Rozdział II.....	5
Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku	5
Rozdział III.....	11
Działalność Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku.....	11
Rozdział IV	19
Czynniki istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. oraz perspektywy i kierunki jej rozwoju	19
Rozdział V	21
Dodatkowe informacje.....	21

Rozdział I

Podstawowe informacje dotyczące jednostki dominującej - Impera Capital S.A.

1) Informacje podstawowe.

Impera Capital S.A. (dalej: „Emitent” lub „Spółka”) jest Spółką Akcyjną wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000020690.

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).

Na dzień 30 czerwca 2016 roku kapitał zakładowy Impera Capital S.A. wynosił 5.640.000,00 zł. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

2) Dane identyfikacyjne jednostki dominującej.

Pełna nazwa (firma):	Impera Capital Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	Impera Capital S.A.
Siedziba:	02-675 Warszawa, ul. Wołoska 22A
Telefon:	(22) 378 55 50
Fax:	(22) 378 55 51
Adres internetowy:	www.imperasa.pl
E-mail:	biuro@imperasa.pl
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-979
Numer ewidencji statystycznej REGON:	010965971
Biegły rewident dokonujący badania sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 r.:	UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k, zarejestrowany pod nr 3115, uprawniony do badania sprawozdań finansowych

3) Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2016 r. i 30 sierpnia 2016

r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorczyk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	11,75%	1.104.835
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
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 Spółki, ale nie dokonały odpowiedniego zawiadomienia Spółki 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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału.

akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie akcji	zbycie akcji	stan po	
		akcje	udział %			akcje	udział %
Moldona Limited (poprzez Aero Investment Sp. z o.o.).	2016-04-20	1.004.497	10,69%		1.004.497	0	0%
Jalexus Consultants Limited	2016-04-20	370.961	3,95%	301.636		672.597	7,16%
FXCube Technologies Limited	2016-04-20	315.225	3,35%	376.399		691.624	7,36%

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

Emitent

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 30 sierpnia 2016 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 sierpnia 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 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 kwartalnego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

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

5) Władze Spółki

Władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r przedstawiał się następująco:

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

W dniu 24 maja 2016 r. w związku z upływem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta Panów: Cezarego Górke, Piotra Stępniewskiego, Pawła Buchła, Dariusza Kulgawczuk, Mirosława Kryczka.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2016 r przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Dariusz Kulgawczuk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Piotr Stępniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Buchła
Członek Rady Nadzorczej:	Mirosław Kryczka

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2016 r przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej kadencji członka zarządu w osobie Andrzeja Ziemińskiego oraz w związku z faktem, że mandat członka wygaśnie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 23 marca 2016r. uchwałę o powołaniu w skład zarządu na nową indywidualną kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu. Uchwała w przedmiocie powołania Pana Andrzeja Ziemińskiego w skład zarządu Spółki weszła w życie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwały zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, tj. w dniu 24.05.2016 roku.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rozdział II

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku

- 1) Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

W pierwszym półroczu 2016 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 122 tys. zł, w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 609 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej miały w szczególności wpływ następujące czynniki:

- aktualizacja wartości inwestycji 417 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży w wysokości 399 tys. zł oraz przychody z inwestycji w wysokości 73 tys. zł,
- strata ze zbycia inwestycji w wysokości 207 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 740 tys. zł

Wartość aktywów ogółem na 30 czerwca 2016 r. wyniosła 27.256 tys. zł.

Wartość portfela inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 18.168 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2016 r. wyniosły 5.118 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2016 r. wyniosły 1.837 tys. zł.

Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej		j.m.	Okres od 01.01.2016 do 30.06.2016	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury				
Aktywa ogółem		tys. zł	27 256	27 708
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		tys. zł	25 384	25 251
Zobowiązania i rezerwy ogółem		tys. zł	1 872	2 457
Wynik finansowy netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		tys. zł	-122	609
Przychody ogółem	<i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + przychody z inwestycji Spółki + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe</i>	tys. zł	482	1 219
Wskaźnik struktury portfela inwestycyjnego	<i>(notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe)/(nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe)</i>		0,50	1,07
Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	<i>(wynik netto/aktywa ogółem)</i>	%	-0,4%	2,2%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	<i>(wynik netto/kapitały własne ogółem)</i>	%	-0,5%	2,4%
Rentowność przychodów	<i>(wynik netto/przychody ogółem)</i>	%	-25,3%	50,0%
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<i>(zobowiązania i rezerwy ogółem/aktywa ogółem)</i>	%	6,9%	8,9%
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	<i>(zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitały własne ogółem)</i>	%	7,4%	9,7%
Pozostałe wskaźniki				
Wskaźnik efektywności	<i>(wynik finansowy netto/aktywa netto)</i>	%	-0,5%	2,4%

2) Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane ze zmianami w systemie prawnym i podatkowym

W otoczeniu, w którym funkcjonuje Emitent i jego spółki portfelowe, mogą nastąpić zmiany przepisów prawa (w szczególności związane z funkcjonowaniem rynku kapitałowego oraz podatkowych) lub ich interpretacji, które mogą spowodować wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Emitenta lub jego spółek portfelowych. W wyniku zmian przepisów może nastąpić modyfikacja sytuacji gospodarczej, może narazić Emitenta na negatywne skutki związane z funkcjonowaniem jego bądź jego spółek portfelowych.

Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną

W przypadku wystąpienia w otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonuje Emitent i jego spółki portfelowe, negatywnych zjawisk związanych w szczególności z dekonunkturą makroekonomiczną na rynku krajowym bądź światowym, pogorszeniem koniunktury giełdowej na tych rynkach bądź zmianami stóp procentowych, może nastąpić pogorszenie wyników finansowych spółek portfelowych Emitenta i ich sytuacji ekonomicznej. Wystąpienie tego typu zjawisk może w sposób negatywny wpłynąć na wynik Emitenta.

Ryzyko związane z koniunkturą w obszarach inwestycyjnych

W przypadku wystąpienia w otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonują spółki portfelowe Emitenta, negatywnych zjawisk związanych w szczególności z dekonunkturą w danej branży na rynku krajowym, bądź światowym, pogorszeniem koniunktury giełdowej w danym sektorze rynku, może nastąpić pogorszenie wyników finansowych spółek portfelowych Emitenta działających w danej branży i ich sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych

Jako, że oprocentowanie zobowiązań Emitenta i/lub spółek portfelowych może być obliczane na bazie zmiennej stopy procentowej, występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do poziomu obowiązującego w momencie zaciągania zobowiązań. Znaczące zmiany stóp procentowych mogą mieć w związku z tym niekorzystny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta i/lub spółki portfelowe. Również pożyczki udzielane przez Emitenta spółkom portfelowym oraz obejmowane obligacje spółek portfelowych mogą być w przyszłości oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, co może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko administracyjne (związane z postępowaniami administracyjnymi)

Działalność Emitenta i niektórych spółek portfelowych może być związana z koniecznością uzyskania zezwoleń, pozwoleń administracyjnych, koncesji lub innych prawomocnych decyzji wymaganych przez przepisy odpowiednich krajów. W związku z powyższym, może wystąpić ryzyko związane z nieuzyskaniem bądź wystąpieniem opóźnień w uzyskaniu tego typu uprawomocnionych postanowień.

Ryzyko związane z działalnością organów nadzoru nad rynkiem kapitałowym

Z uwagi na fakt, że Emitent oraz część spółek portfelowych Emitenta jest lub może być w przyszłości spółkami, których papiery wartościowe są notowane na rynkach regulowanych (w Polsce lub innym kraju), podlegają one urzędowemu nadzorowi odpowiednich instytucji rynku kapitałowego. Istnieje zatem ryzyko nałożenia przez te instytucje sankcji (w tym administracyjnych kar finansowych) za niewykonywanie bądź nieprawidłowe wykonywanie obowiązków nałożonych przez odpowiednie lokalne przepisy na spółki publiczne. Kary te z kolei mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na wyniki finansowe spółek portfelowych oraz wynik działalności Emitenta.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z wykorzystaniem długu w finansowaniu działalności

Emitent w przyszłości może korzystać z finansowania dłużnego. Dotyczy to w szczególności emisji obligacji oraz zaciągania zobowiązań kredytowych. Korzystanie z finansowania dłużnego wiąże się ze wzrostem ryzyka dla działalności Spółki, w szczególności wymogi dotyczące obsługi zadłużenia mogą zmniejszyć przepływy środków pieniężnych oraz ograniczyć możliwość rozwoju Emitenta. To z kolei mogłoby w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną oraz wynik działalności Emitenta.

Ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe i instrumenty finansowe

Emitent posiada i zamierza posiadać w przyszłości w ramach portfela inwestycyjnego papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe (w tym udziały) spółek (zarówno notowanych na rynkach regulowanych albo w alternatywnym systemie obrotu, jak i nienotowanych). Wycena ich wartości godziwej przeprowadzana jest regularnie. Metodologia wycen oparta jest m.in. o metody porównawcze, metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), ekonomicznej wartości dodanej (EVA) oraz skorygowanych aktywów netto. Dodatkowo Emitent dokonuje bieżącej wyceny portfela spółek notowanych na rynkach regulowanych albo w alternatywnym systemie obrotu w oparciu o kursy akcji tych spółek. W związku z tym niska wycena tych aktywów na dzień bilansowy Emitenta może wpłynąć niekorzystnie na wynik działalności Emitenta za dany okres, co niekoniecznie będzie oddawało realne rezultaty inwestycji, ale może mieć wpływ na pogorszenie się wyników działalności Emitenta w przypadku dekonjunktury giełdowej. Należy także zwrócić uwagę, że powodować to może wysokie wahania wskaźników finansowych opartych na sprawozdaniu finansowym Emitenta, które inwestorzy biorą pod uwagę przy określaniu poziomu bezpieczeństwa inwestycji. Ponadto, w przypadku wyjścia z inwestycji przez Emitenta występuje ryzyko osiągnięcia niesatysfakcjonującej ceny zbywanych aktywów, np. ze względu na zastosowane w transakcji dyskonto do ceny rynkowej.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

W skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodzi i mogą wchodzić w przyszłości podmioty, których papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe nie są notowane na rynkach regulowanych, co może wpływać na ograniczenie możliwości zbycia tych aktywów w momencie zakładanym przez Emitenta, a także w efekcie do obniżenia ceny ich sprzedaży. W pewnym stopniu ryzyko to może dotyczyć też spółek giełdowych, na których obroty są nieznaczne.

Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej

Dla prawidłowej realizacji strategii inwestycyjnej Emitenta, a także budowania wartości jego aktywów istotne znaczenie ma wiedza i doświadczenie osób zarządzających oraz zajmujących kluczowe stanowiska w zakresie pozyskiwania oraz analizy projektów inwestycyjnych, a także nadzoru nad działalnością spółek portfelowych. Utrata jednej bądź kilku takich osób mogłoby mieć krótkookresowo negatywny wpływ na efektywność działalności Emitenta. Z kolei konkurencja na rynku wśród pracodawców może przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia nowych pracowników Emitenta, a co za tym idzie na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z niewłaściwą interpretacją wyników finansowych

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, na wyniki finansowe Emitenta w istotnym stopniu wpływają zyski/straty: (1) na sprzedaży spółek portfelowych oraz (2) na przeszacowaniu wartości spółek portfelowych. Powoduje to, że istotna część wyników finansowych Emitenta jest wynikiem działań bezgotówkowych wskazanych w p. (2) powyżej. Sytuacja ta powoduje, iż Emitent dysponuje istotnie niższym zasobem środków pieniężnych generowanych z działalności operacyjnej niż mogłoby to wynikać z osiągniętych wyników finansowych, a jednocześnie wyniki finansowe Emitenta mogą ulegać znacznym zmianom ze względu m.in. na wahania kursów rynkowych spółek portfelowych notowanych na rynkach publicznych.

Ryzyko związane z charakterystyką działalności inwestycyjnej typu VC/PE

Działalność inwestycyjna typu venture capital/ private equity (VC/PE) daje możliwość uzyskiwania wyższych niż przeciętne stóp zwrotu dzięki inwestowaniu kapitału w przedsięwzięcia charakteryzujące się zwiększonym poziomem ryzyka. Inwestycje zaliczane do kategorii venture capital wiążą się najczęściej z finansowaniem działalności spółek będących na wczesnym etapie rozwoju, o niesprawdzonym rynkowo, lecz perspektywicznym modelu biznesowym, które poddawane są wnikliwej analizie i weryfikacji opartej o prognozy i biznes plan przedsięwzięcia skonfrontowane z know-how pracowników Emitenta. Inwestycje z segmentu private equity koncentrują się natomiast najczęściej na spółkach znajdujących się na późniejszych etapach rozwoju, o ustabilizowanej pozycji rynkowej i sytuacji finansowej. Emitent posiada i może posiadać w przyszłości w ramach portfela inwestycyjnego papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe (w tym udziały) spółek, które zaliczyć można do każdej z powyższych kategorii. Oznacza to, że Spółka angażuje inwestowane środki w projekty charakteryzujące się ponadprzeciętnym potencjalnym zwrotem z inwestycji oraz podwyższonym poziomem ryzyka, które nie gwarantują jednak osiągnięcia dodatniego wyniku z działalności inwestycyjnej Emitenta (z poniesieniem strat łącznie), co w rezultacie może przełożyć się negatywnie na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z udziałem w transakcjach osób trzecich

Emitent przewiduje możliwość realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych w ramach wspólnych projektów (np. typu joint-venture) z osobami trzecimi, których cele i interesy mogą różnić się bądź pozostawać w sprzeczności z celami Spółki. W związku z tym osoby te mogą odmiennie od Emitenta postrzegać strategiczne kierunki rozwoju podmiotu, sposoby zarządzania nim, kwestię terminu wyjścia z inwestycji, a także odmiennie od Emitenta korzystać z uprawnień korporacyjnych. Może to wpłynąć na kondycję ekonomiczną spółek portfelowych, w których zaangażowane są osoby trzecie, a tym samym na wynik działalności Emitenta.

Ryzyko związane z konkurencją w pozyskiwaniu nowych projektów inwestycyjnych

Założona strategia rozwoju portfela inwestycyjnego Emitenta zakłada realizację przez Spółkę kolejnych inwestycji kapitałowych. W przypadku rynków, na których działa Emitent, w szczególności rynku polskiego, widoczny jest w ostatnich latach wzrost konkurencji wśród podmiotów udostępniających finansowanie przedsiębiorstwom (m.in. aniołów biznesu, innych funduszy inwestycyjnych, funduszy finansowanych z dotacji unijnych, inwestorów strategicznych). Jednocześnie wzrost presji konkurencyjnej może prowadzić do wzrostu wycen potencjalnych inwestycji oraz pogorszenia się (z punktu widzenia Emitenta) ich warunków, a co za tym idzie zwiększenia ich poziomu ryzyka.

Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycyjnego

Dla powodzenia działalności inwestycyjnej Emitenta istotne znaczenie ma odpowiednia dywersyfikacja portfela inwestycyjnego, która pozwala na relatywne zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego. Spółka stosuje, o ile jest to możliwe, zasadę dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych Spółki i ich wynikami finansowymi

Decyzje dotyczące portfela inwestycyjnego Emitenta podejmowane są w oparciu o weryfikowane przez Emitenta prognozy przyszłego rozwoju działalności spółek portfelowych, w szczególności w oparciu o projekcje ich wyników finansowych. W przypadku wystąpienia zdarzeń pozostających poza kontrolą spółek portfelowych bądź niespełnienia się wspomnianych wyżej prognoz i projekcji może wystąpić ryzyko realizacji innego niż prognozowany wyniku finansowego, utraty płynności finansowej i możliwości spłaty zobowiązań przez spółkę portfelową lub nawet ogłoszenia przez nią upadłości. W efekcie zdarzenia te mogą powodować uzyskanie przez Spółkę niższych niż zakładane stóp zwrotu z inwestycji (z poniesieniem strat łącznie) lub konieczność nieprzewidzianego dofinansowania spółek portfelowych, a także zwiększenia innych kosztów związanych z obsługą inwestycji. Wystąpienie opisanych wyżej zjawisk może negatywnie przełożyć się na

wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego, a także możliwość dokonania dezinwestycji.

Ryzyko dłuższego niż zakładany okresu wyjścia z inwestycji

Założona strategia rozwoju portfela inwestycyjnego Emitenta zakłada określony termin wyjścia z inwestycji. Zważywszy na fakt, że część spółek portfelowych nie jest notowana na rynkach regulowanych, a co za tym idzie ich płynność i możliwość zbycia jest ograniczona, wyjście z tych inwestycji następuje najczęściej poprzez sprzedaż strategicznemu inwestorowi branżowemu. Nie ma jednak pewności, że Emitent znajdzie w przyszłości potencjalnego nabywcę dla swoich inwestycji i przeprowadzi wyjście z inwestycji w określonym terminie. Ryzyko wystąpienia dekonstrukcji gospodarczej lub giełdowej może dodatkowo utrudnić możliwość przeprowadzenia wyjścia z inwestycji w daną spółkę portfelową lub istotnie ograniczyć możliwość do uzyskania stopę zwrotu. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego.

Ryzyko wystąpienia wad prawnych spółki portfelowej

Pomimo wszechstronnego i starannego badania przez Emitenta sytuacji spółek, które włączane są do portfela inwestycyjnego, istnieje ryzyko wystąpienia wad prawnych tych spółek (np. związanych z zatajeniem informacji przez osoby zarządzające spółkami). Ujawnienie tego typu wad prawnych po włączeniu spółki do portfela inwestycyjnego może negatywnie wpłynąć na wartość i wycenę spółki portfelowej oraz możliwość spełnienia przez nią projekcji wyników finansowych. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego.

Ryzyko związane z utratą kontroli nad spółką portfelową

Strategia budowy portfela inwestycyjnego Emitenta zakłada posiadanie mniejszościowych pakietów udziałów bądź akcji w spółkach portfelowych. Jednak w zależności od posiadanego przez Emitenta udziału w kapitale zakładowym, struktury właścicielskiej lub uregulowań wynikających z dokumentów korporacyjnych, Spółka może mieć wpływ na podejmowanie kluczowych decyzji w spółkach portfelowych, w szczególności na wybór członków ich organów. Kontrola ta może zostać ograniczona na przykład wskutek zachowań i porozumień pozostałych właścicieli spółki. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę portfelową oraz Spółkę.

Ryzyko związane z nakazem zwrotu otrzymanych przez spółkę portfelową dotacji

Niektóre spółki portfelowe Emitenta są bądź mogą być w przyszłości beneficjentami dotacji, w tym dotacji z programów Unii Europejskiej. Uzyskanie, wydatkowanie i rozliczanie tego typu środków regulowane jest przez szereg przepisów, procedur administracyjnych oraz przez umowy dotyczące poszczególnych dotacji. W przypadku niespełnienia warunków wynikających z powyższych regulacji istnieje ryzyko wystąpienia sankcji administracyjnych, z koniecznością zwrotu otrzymanej przez spółkę portfelową dotacji włącznie. Zdarzenie takie może w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną spółki portfelowej. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę portfelową oraz Emitenta.

Ryzyko związane ze zwolnieniami podatkowymi spółek portfelowych

Niektóre spółki portfelowe Emitenta są bądź mogą być w przyszłości objęte zwolnieniami podatkowymi. W przypadku niespełnienia warunków bądź zmian przepisów w tym zakresie istnieje ryzyko wystąpienia sankcji administracyjnych z tego tytułu. Zdarzenie takie może w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną spółki portfelowej. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez spółkę portfelową oraz Emitenta.

Rozdział III

Działalność Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku

1) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

- W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 25 lutego 2016 r. dokonał, zgodnie z warunkami emisji, wykupu całości obligacji serii M, których zabezpieczeniem była blokada aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do wysokości 200% (dwieście procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych obligacji, tj. w odniesieniu do serii M - do kwoty 2 mln zł. W związku z wykupem obligacji serii M wygasły zabezpieczenia tej serii obligacji.
- W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 25 lutego 2016 r. dokonał emisji i przydziału 1.500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Zarząd poinformował, że zabezpieczeniem Obligacji O będzie blokada aktywów, rozumianych, jako środki finansowe oraz instrumenty finansowe na rachunku maklerskim do kwoty 3 mln zł, stanowiąca wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta.
- W dniu 04 marca 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 04 marca 2016 roku została zawarta umowa o ustanowienie administratora dla blokady instrumentów finansowych i środków finansowych oraz blokady instrumentów finansowych i środków finansowych. Umowa została zawarta pomiędzy: obligatariuszami w imieniu, których działa Family Fund 2 spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako pełnomocnik, Family Fund 2 spółka z o.o. ("Administrator"), Impera Capital S.A. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A.- Domem Maklerskim BZ WBK. Przedmiotem Umowy było udzielenie zabezpieczenia obligacji serii O w formie blokady aktywów, rozumianych, jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych i na rachunkach pieniężnych Emitenta, do wysokości 200%, łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji (wartość blokady), powierzenie Family Fund 2 Sp. z o.o. pełnienia funkcji administratora blokady (Administrator), który pełni rolę agenta dla tego zabezpieczenia Obligacji we własnym imieniu na rachunek Obligatariuszy. Warunki Umowy nie odbiegają od standardowych zapisów stosowanych przez domy maklerskie w tego typu umowach. W wykonaniu Umowy, Emitent złożył w Banku Zachodnim WBK S.A.- Domu Maklerskim BZ WBK dyspozycję blokady Aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do kwoty łącznej 3 mln PLN oraz udzielił Administratorowi odpowiedniego pełnomocnictwa do wykonywania wskazanych w nim czynności zmierzających do zaspokojenia wierzytelności z tytułu Obligacji, w przypadku braku zaspokojenia tych wierzytelności przez Emitenta.
- W dniu 15 marca 2016 r. Emitent poinformował, iż w dniu 14 marca 2016 r. Emitentowi został doręczony odpis apelacji Pozwanego Grzegorza Kopaczewskiego od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 8 grudnia 2015 r. w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. W przedmiotowej apelacji Pozwany zaskarżył wyrok w całości. W ocenie Emitenta apelacja jest bezzasadna.
- W dniu 16 marca 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 15 marca 2016 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Prokurenta złożone przez Pana Adama Rogalińskiego ze skutkiem na dzień 15 marca 2016 r. (prokura łączna). Przyczyną rezygnacji jest zakończenie współpracy z grupą kapitałową Impera Capital S.A.
- W dniu 23 marca 2016 r. Emitent poinformował, że w związku z upływem indywidualnej kadencji członka zarządu w osobie Andrzeja Ziemińskiego oraz w związku z faktem, że mandat członka wygaśnie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zatwierdzającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 23 marca 2016r. uchwałę i powołała w skład zarządu na nową indywidualną kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu. Uchwała w przedmiocie powołania Pana Andrzeja Ziemińskiego w skład zarządu Spółki wejdzie w życie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uchwały zatwierdzającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015.

- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20 kwietnia otrzymał zawiadomienie od spółki Aero Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Aero), że w skutek transakcji zbycia przez Aero poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta zmienił się stan posiadania w ogólnej liczbie głosów. Przed wyżej wymienionym zdarzeniem Aero posiadała 1.004.497 akcji Emitenta, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego Impera, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów w Impera. Wskutek tego zdarzenia Aero sprzedała 1.004.497 akcji Impera, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego Impera, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów w Impera. W związku z powyższym Aero nie posiada akcji Emitenta.
- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20.04.2016 r. otrzymał zawiadomienie od spółki Moldona Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, (Moldona), że wskutek transakcji zbycia przez spółkę zależną od Moldona tj. Aero Investment sp. z o.o., poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta, zmienił się pośredni stan posiadania Moldona w ogólnej liczbie głosów. Przed ww. zdarzeniem Moldona nie posiadała bezpośrednio akcji Emitenta, pośrednio poprzez podmiot zależny Aero Investment sp. z o.o. posiadała natomiast 1.004.497 akcji Emitenta, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów. Wskutek ww. zdarzenia spółka zależna od Moldona zbyła 1.004.497 akcji Emitenta, reprezentujących 10,69% kapitału zakładowego, uprawniających do 1.004.497 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 10,69% w ogólnej liczbie głosów. W związku z powyższym Moldona nie posiada ani pośrednio ani bezpośrednio akcji Emitenta.
- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20.04.2016 r. otrzymał zawiadomienie od spółki Jalexus Consultants Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, (Jalexus) że wskutek transakcji nabycia przez Jalexus poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta, zmienił się stan posiadania Jalexus w ogólnej liczbie głosów. Przed ww. zdarzeniem Jalexus posiadała 370.961 akcji Emitenta, reprezentujących 3,95% kapitału zakładowego Emitenta, uprawniających do 370.961 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 3,95% w ogólnej liczbie głosów. Wskutek ww. zdarzenia Jalexus nabyła 301.636 akcji Emitenta, reprezentujących 3,21% kapitału zakładowego, uprawniających do 301.636 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 3,21% w ogólnej liczbie głosów. W związku z powyższym, Jalexus posiada obecnie łącznie 672.597 akcji Emitenta, reprezentujących 7,16% kapitału zakładowego, uprawniających do 672.597 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 7,16% w ogólnej liczbie głosów.
- W dniu 21 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 20.04.2016 r. otrzymał zawiadomienie od spółki FXCube Technologies Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, (FXCube) że wskutek transakcji nabycia przez FXCube poza rynkiem regulowanym w dniu 13 kwietnia 2016 r. akcji Emitenta, zmienił się stan posiadania FXCube w ogólnej liczbie głosów Impera. Przed ww. zdarzeniem FXCube posiadała 315.225 akcji Emitenta, reprezentujących 3,35% kapitału zakładowego, uprawniających do 315.225 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 3,35% w ogólnej liczbie głosów. Wskutek ww. zdarzenia FXCube nabyła 376.399 akcji Emitenta, reprezentujących 4% kapitału zakładowego, uprawniających do 376.399 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 4% w ogólnej liczbie głosów. W związku z powyższym, FXCube posiada obecnie łącznie 691.624 akcje Emitenta, reprezentujące 7,36% kapitału zakładowego, uprawniające do 691.624 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 7,36% w ogólnej liczbie głosów.
- W dniu 22 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 22 kwietnia 2016 r. dokonał przedterminowego wykupu części wyemitowanych obligacji serii O tj. 1.000 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje uległy umorzeniu.
- W dniu 27 kwietnia 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 27 kwietnia 2016 r. Bank Zachodni WBK S.A.- Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zmniejszenia wartości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta do wartości odpowiadającej 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji serii O tj. do kwoty 1 mln zł.

- W dniu 18 maja 2016 r. Emitent poinformował, że w związku z zamiarem wzięcia udziału przez spółkę zależną od Emitenta Impera Alfa sp. z o.o., w konkursie na realizację Poddziałania 1.3.1 „Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept BRIDGE Alfa” w ramach I Osi priorytetowej „Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 ogłoszonym przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) z siedzibą w Warszawie, oraz koniecznością spełnienia kryteriów formalnych Konkursu odnoszących się do struktury właścicielskiej podmiotów ubiegających się o dofinansowanie projektu grantowego BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, w dniu 17 maja 2016 r. Emitent zawarł umowy sprzedaży 2.660 udziałów Impera Alfa, stanowiących 76% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz następujących osób fizycznych pełniących jednocześnie funkcje Członków Zarządu Emitenta:
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Cezarego Gregorczyk, za cenę 99.284,50 zł,
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Łukasza Kręskiego, za cenę 99.284,50 zł,
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Adama Wojackiego, za cenę 99.284,50 zł,
 - 665 udziałów Impera Alfa, stanowiących 19,0% kapitału zakładowego Impera Alfa na rzecz Pana Andrzeja Ziemińskiego, za cenę 99.284,50 zł.

Ponadto Emitent poinformował, że w dniu 17 maja 2016 r. zawarł umowy zobowiązujące do przeniesienia własności w odniesieniu do 2.204 udziałów Impera Alfa niezarejestrowanych na dzień podpisania umów w kapitale zakładowym Impera Alfa, z osobami fizycznymi pełniącymi jednocześnie funkcje Członków Zarządu Emitenta:

- z Panem Cezarym Gregorczyk zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Łukaszem Kręskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Adamem Wojackim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,
- z Panem Andrzejem Ziemińskim zobowiązując się do przeniesienia na jego rzecz własności 551 udziałów Impera Alfa, za cenę 87.072,25 zł,

z tym zastrzeżeniem, że własność wskazanych udziałów przejdzie na wymienione wyżej osoby z chwilą zarejestrowania podwyższeń kapitału zakładowego Impera Alfa.

Ceny udziałów ustalone w Umowach Sprzedaży oraz w Umowach Zobowiązujących do przeniesienia własności odpowiadają sumie wartości wkładów pieniężnych wniesionych przez Emitenta na kapitał zakładowy i zapasowy Impera Alfa.

W wyniku zawarcia umów sprzedaży udziałów Impera Alfa przestała być spółką zależną Emitenta, który obecnie posiada 840 udziałów Impera Alfa, stanowiących 24% kapitału zakładowego Impera Alfa. Tym samym Impera Alfa spełniła jedno z kryteriów formalnych Konkursu na realizację Poddziałania 1.3.1 „Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept BRIDGE Alfa” w ramach I Osi priorytetowej „Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa” Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, 2014-2020.

Emitent wystąpił do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o potwierdzenie dokonanych wyżej transakcji. W dniu 28 czerwca Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę i zatwierdziło w/w umowy.

Zarząd Emitenta poinformował również, że w związku z Konkursem w dniu 18.05.2016r. została złożona do Impera Alfa „Deklaracja Finansowania”, w której to Emitent zadeklarował wnoszenie środków pieniężnych w wysokości do 6 mln zł tytułem podwyższeń kapitału zakładowego Impera Alfa w ramach finansowania Projektu Grantowego: BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3 Poddziałania 1.3.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

- W dniu 24 maja 2016 r. Emitent poinformował, że w dniu 24 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu jawnym, uchwałę nr 4 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 i w związku z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 uchwała Rady Nadzorczej z dnia 23 marca 2016 roku w

przedmiocie powołania Członka Zarządu Andrzeja Ziemińskiego na indywidualną kadencję weszła w życie.

- W dniu 24 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmian w statucie Spółki. Zgodnie uchwałą artykuł 17 Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie: „W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z jednym z prokurentów łącznych. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie.”
- W dniu 24 maja 2016 r. Emitent poinformował, że w związku z upływem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 kodeksu spółek handlowych i Arktułu 19 Statutu Spółki powołało w dniu 24 maja 2016 r. w skład Rady Nadzorczej na wspólną kadencję następujące osoby: Pana Cezarego Górkę, Pana Piotra Stępniewskiego, Pana Pawła Buchlę, Pana Dariusza Kulgawczuka, Pana Mirosława Kryczka.
- W dniu 3 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 3 czerwca 2016 roku za pośrednictwem domu maklerskiego dokonał sprzedaży 1.173.336 akcji spółki Awbud S.A. z siedzibą w Fugasówce stanowiących 14,23% kapitału zakładowego spółki Awbud S.A., dających prawo do 1.173.336 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 14,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem dokonanej sprzedaży był cały posiadany pakiet akcji spółki Awbud S.A. należący do Emitenta, wobec czego Emitent w chwili obecnej nie posiada już akcji spółki Awbud S.A. Sprzedaż nastąpiła na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie transakcji pakietowych. Cena sprzedaży jednej akcji Awbud S.A. wyniosła 4,00 zł za 1 akcję. Łączna cena sprzedaży uzyskana przez Emitenta wyniosła 4.693.344 zł. Wartość ewidencyjna sprzedanych Akcji w księgach rachunkowych Emitenta na dzień 31.03.2016r. ujmowana wg wartości rynkowej, wynosiła łącznie 5.737.613,04 zł. Wartość nominalna jednej akcji spółki Awbud S.A. wyniosła 0,50 zł.
- W dniu 7 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 7 czerwca 2016 r. dokonał przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł, których zabezpieczeniem była blokada aktywów, rozumianych, jako środki finansowe oraz instrumenty finansowe na rachunku maklerskim do wysokości 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje uległy umorzeniu. W związku z przedterminowym wykupem Obligacji wygasły zabezpieczenia obligacji serii O. Emitent złożył dyspozycję zniesienia blokady pozostałej części instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta.
- W dniu 10 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że Bank Zachodni WBK S.A.- Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zniesienia całości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta w związku z wygaśnięciem zabezpieczenia obligacji serii O wynikającego z wykupu i umorzenia całości obligacji serii O.
- W dniu 21 czerwca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 21 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Impera Capital S.A. podjęła uchwały dokonujące wyboru: Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Dariuszowi Kulgawczuk, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Piotrowi Stępniewskiemu oraz wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Cezaremu Górka. Ponadto, Spółka poinformowała, że w dniu 21 czerwca 2016 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej został przyjęty tekst jednolity Statutu Emitenta w związku z Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 maja 2016 r.
- W dniu 6 lipca 2016 roku Emitent poinformował, że Rada Nadzorcza Impera Capital S.A działając na podstawie rozdziału 6 ust. 1 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 24.2 lit. a) Statutu Spółki, w drodze pisemnego głosowania, wybrała na okres dwóch lat, spółkę UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Krakowie, jako podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 i 2017 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 i 2017.
- W dniu 14 lipca 2016 roku Emitent poinformował, że w dniu 14 lipca 2016 roku został podpisany aneks nr 1 do Umowy o współpracy BRIDGE Alfa z dnia 29 grudnia 2014 r. pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie (dalej jako "NCBR"), Impera Alfa sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dalej jako "Fundusz") oraz Impera Financial sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako

"IF"), (dalej jako "Aneks"). Fundusz wziął udział w konkursie o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 19/2016 z dnia 18 maja 2016 r.

W przypadku gdy Funduszowi w związku z jego udziałem w konkursie udzielona została pomoc publiczna byłaby ona w zbiegu z pomocą publiczną udzieloną Funduszowi w związku z Umową, co stanowiłoby niedozwoloną kumulację pomocy publicznej. W związku z powyższym, Strony Aneksem uchylili wszelkie dotychczasowe postanowienia Umowy dotyczące finansowania POIR w tym finansowania wspólnego przedsięwzięcia i Funduszu określonego w Umowie. Ponadto postanowiły że:

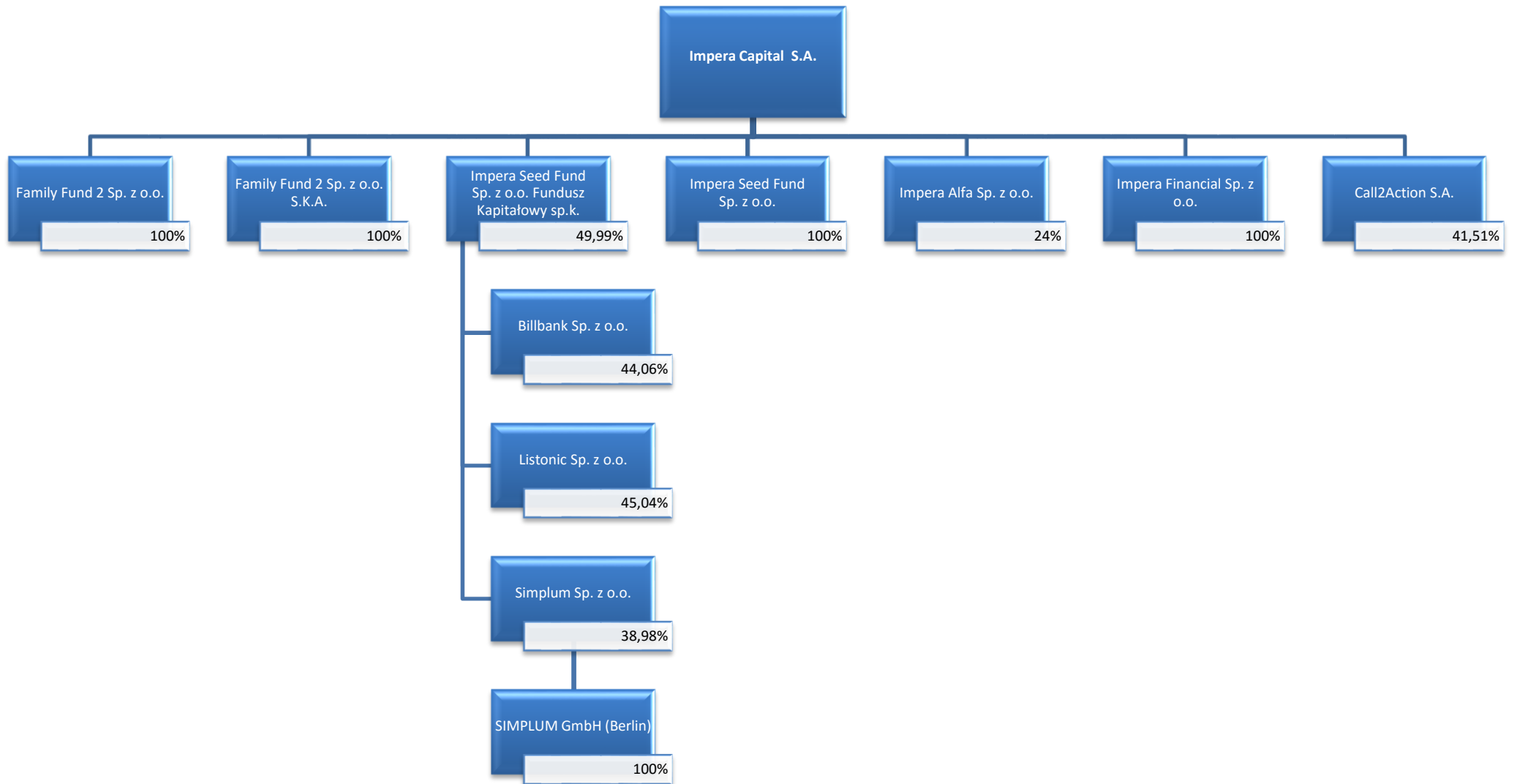
- ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2015 r. zakończył się okres inwestycyjny,
- ze skutkiem na dzień 01 stycznia 2016 r. wygasają wszelkie zobowiązania NCBR do zapewnienia jakichkolwiek środków pieniężnych na finansowanie wspólnego przedsięwzięcia i Funduszu,
- uchylają Budżet Funduszu określony w Umowie w zakresie dotyczącym okresu od 01.01.2016 r.
- Umowa wygasa z upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia Aneksu.

Jednocześnie, Emitent informuje że w związku z Umową oraz Umową Zobowiązującą (określoną w raporcie bieżącym nr 77/2014) do dnia 31.12.2015 roku Emitent wniósł do Funduszu wkład w wysokości 597.550 zł.

2) Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

3) Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami



4) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W dniu 25 lutego 2016 r. Emitent wykupił od Pana Cezarego Gregorczyka - członka Zarządu 500 szt. obligacji serii M o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł, oprocentowanej według stałej stopy procentowej w wysokości 11%, wraz z należnymi odsetkami, które na dzień wykupu wyniosły 40,5 tys. zł.

W dniu 18 maja 2016 r. Emitent zawarł z osobami pełniącymi funkcje Członków Zarządu Emitenta umowy sprzedaży 2.660 udziałów Impera Alfa stanowiących 76% kapitału zakładowego Impera Alfa. Umowy te zostały opisane w rozdziale III punkt 1.

5) Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Brak.

6) Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W pierwszym półroczu 2016 roku Impera Capital S.A. udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 1.545,1 tys. zł, w tym pożyczka w kwocie 50 tys. zł została udzielona spółce zależnej Impera Alfa. Zgodnie z obowiązującą na dzień opublikowania raportu umową oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 6%, termin wymagalności to 31 grudnia 2016 roku.

7) Zaliczki, kredyty, pożyczki i gwarancje udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)

W pierwszym półroczu 2016 r. Emitent oraz jego spółki zależne i stowarzyszone nie udzieliły żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej Spółki.

8) Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.

W pierwszym półroczu 2016 r. nie były zawierane przez Impera Capital S.A. lub jednostkę od niej zależną umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

9) W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał emisji kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym raportem Emitent dokonywał emisji dłużnych papierów wartościowych:

W dniu 25 lutego 2016 r. dokonano przydziału obligacji serii O Spółki. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji była blokada aktywów, rozumianych jako środki finansowe (gotówka, należności) oraz instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, zdeponowane na rachunku papierów wartościowych i na rachunku pieniężnym Emitenta, do wysokości 200% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji. W związku z powyższym Emitent złożył w Banku Zachodnim WBK S.A. - Domu Maklerskim BZ WBK dyspozycję blokady aktywów na rachunku maklerskim Emitenta do kwoty łącznej 3.000 tys. zł PLN.

W dniu 22 kwietnia 2016 roku Emitent zgodnie z porozumieniami zawartymi z obligatariuszami dokonał częściowego przedterminowego wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000 tys. zł i wobec powyższego w dniu 27 kwietnia 2016 roku blokada aktywów została zmniejszona do łącznej wartości 2.000 tys. zł.

W dniu 7 czerwca 2016 r. Emitent dokonał przedterminowego wykupu pozostałej części wyemitowanych obligacji serii O tj. 500 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł. Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu obligacje uległy umorzeniu. W dniu 10 czerwca 2016 roku Bank Zachodni WBK S.A.- Dom Maklerski BZ WBK dokonał na wniosek Emitenta zniesienia całości blokady instrumentów finansowych oraz środków finansowych ustanowionej na rachunku Emitenta w związku z wygaśnięciem zabezpieczenia obligacji serii O wynikającego z wykupu i umorzenia całości obligacji serii O.

Wpływy z emisji zostały przeznaczone na działalność inwestycyjną Emitenta, spłatę zobowiązań oraz finansowanie działalności bieżącej.

10) Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółki Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. ani Impera Capital S.A. nie publikowały wcześniej prognoz jednostkowych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2016 r.

11) Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Zdaniem Zarządu nie istnieje obecnie realne zagrożenie utraty płynności i zaprzestania regulowania zobowiązań. Spółka posiada aktywa, które w istotnej części składają się z akcji spółek notowanych na GPW i New Connect. Aktywa te są zbywalne i w przypadku zapotrzebowania na środki finansowe niezbędne dla regulowania zobowiązań Spółki, akcje takie mogą zostać zbyte na rynku giełdowym.

12) Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Zarząd pozytywnie ocenia zdolność Spółki do realizacji inwestycji kapitałowych, które stanowią podstawową działalność Spółki. Nowe inwestycje będą finansowane z kapitałów własnych pochodzących ze sprzedaży akcji spółek portfelowych, które osiągną zadowalający Emitenta stopień rozwoju, kredytów bankowych oraz emisji dłużnych papierów wartościowych.

13) Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Nie wystąpiły.

Rozdział IV

Czynniki istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. oraz perspektywy i kierunku jej rozwoju

- 1) **Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Strategia Impera Capital S.A.

Impera Capital S.A. koncentruje się na rynku inwestycji Private Equity/Venture Capital, poszukując możliwości inwestycyjnych w branżach IT, ITC, e-commerce oraz innowacyjnych produktów i usług. Podstawowym założeniem oceny tych projektów jest możliwość ich ekspansji zagranicznej. Spółka wspiera kompetencyjnie projekty biznesowe, w które jest zaangażowana. Głównym celem Impera Capital S.A. jest wzrost wartości Emitenta wyrażony wzrostem wartości akcji, poprzez stworzenie liczącego się na polskim rynku inwestycji prywatnych wyspecjalizowanego podmiotu inwestycyjnego koncentrującego się na jasno zdefiniowanych projektach inwestycyjnych, które generują wysokie stopy zwrotu. W ramach przedstawionej strategii, Spółka inwestuje bezpośrednio w projekty biznesowe lub tworzy mniejsze fundusze celowe.

Przedstawiona strategia, realizowana będzie poprzez niniejsze cele i założenia:

- a) zdobycie i utrzymanie pozycji lidera na rynku inwestycji w spółki charakteryzujące się szybkim tempem wzrostu w perspektywnych branżach, na wczesnym etapie rozwoju i przy udziale osób zarządzających,
 - b) tworzenie wizerunku spółki wyspecjalizowanej w inwestycjach o wysokich stopach zwrotu, z silnym zaangażowaniem w realizowane projekty, gdzie oprócz dostarczania kapitału potrzebna jest również jasna i precyzyjna koncepcja rozwoju oraz realizacji inwestycji,
 - c) zbudowanie i dostarczenie w jednym podmiocie odpowiedniej masy krytycznej w zakresie inwestycji o określonych parametrach i charakterystykach,
 - d) zdolność do generowania w sposób trwały i powtarzalny wysokich stóp zwrotu z poszczególnych projektów (oczekiwany średnioroczny IRR z realizowanych projektów w przedziale 25% - 40% rocznie),
 - e) zdolność do generowania stóp zwrotu na przestrzeni całego cyklu koniunkturalnego oraz do optymalizowania alokacji nadwyżek kapitałowych,
 - f) notowanie Impera Capital S.A. na GPW zapewnia inwestorom przejrzystą i płynną strukturę, z możliwością i dostępem do pozyskiwania nowego kapitału, zbudowanie silnych kompetencji zarządczych dających przewagę w pozyskiwaniu biznesowo atrakcyjnych projektów inwestycyjnych,
 - g) budowę sprawnej i jednocześnie lekkiej struktury organizacyjnej, która oprócz bezpośredniego nadzoru nad realizowanymi projektami będzie w stanie sprawnie zbierać i wymieniać informacje na temat potencjału poszczególnych przedsiębiorstw - aktywów, a następnie inspirować działania mające na celu maksymalizację wykorzystania kompetencji zespołu zarządzającego,
 - h) pozyskiwanie środków inwestycyjnych w oparciu o dźwignię finansową i inne źródła, w tym utworzenie kilku celowych podmiotów inwestycyjnych o zindywidualizowanej polityce (w tym koncentracji branżowej), działających na rynku polskim i w Europie Środkowo-Wschodniej,
 - i) ciągłą optymalizację kosztów działalności operacyjnej Spółki.
- 2) **Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.**
- W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową.
- 3) **Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).**

Emitent

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 czerwca 2016 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta. Łączna wartość nominalna wskazanych akcji to 959.329,80 zł.

Jednostki powiązane emitenta na dzień 30 czerwca 2016 r.

Brak

Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane tego typu umowy.

4) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Spółce nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

5) Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.

W dniu 6 lipca 2016 roku została podpisana umowa z UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. na wykonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 i 2017 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 i 2017.

6) Omówienie polityki inwestycyjnej Spółki w raportowanym okresie wraz z analizą działań związanych z realizacją jego celu.

Przy konstruowaniu strategii założono, że głównym obszarem aktywności i funkcjonowania Spółki jest realizacja i prowadzenie projektów inwestycyjnych w formie inwestycji własnych. Realizowanie projektów inwestycyjnych rozumiane jest jako inwestycje kapitałowe w drodze obejmowania udziałów i akcji nowych projektów oraz przejmowanie działających już spółek, a także zarządzanie właścicielskie tymi inwestycjami.

Rozdział V

Dodatkowe informacje

1) Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W pierwszym półroczu 2016 r. Emitent nie udzielał poręczeń ani gwarancji. W pierwszym półroczu 2016 r. Emitent nie otrzymał poręczeń ani gwarancji.

2) Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Emitent nie miał zobowiązań pozabilansowych.

3) Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie występują.

4) Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, w tym:

a. postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Emitenta.

Postępowania dotyczące wierzytelności Emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

W dniu 27 listopada 2014 r. Emitent złożył do Sądu Okręgowego w Poznaniu, I Wydział Cywilny, pozew o zapłatę przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu, w którym wniósł o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla kwoty 9.001 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu będącej przedmiotem należnej Emitentowi kwoty wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży akcji z 17 lipca 2009 r. Emitent uznaje złożenie pozwu za zasadne. W dniu 13 kwietnia 2015 r. Emitent cofnął w części wskazane wyżej powództwo, co opisano w raporcie bieżącym Emitenta nr 11/2015. W dniu 8 grudnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział I Cywilny zasądził na rzecz Emitenta zapłatę kwoty 266.696 zł wraz z kosztami postępowania, kwoty 4.334.442,28 zł 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 14 marca 2016 r. Emitentowi został doręczony odpis apelacji Pozwanego Grzegorza Kopaczewskiego od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 8 grudnia 2015 r. w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. W przedmiotowej apelacji Pozwany zaskarżył wyrok w całości. W ocenie Emitenta apelacja jest bezzasadna.

b. dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Nie toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Emitenta.

Postępowania dotyczące dwu lub więcej postępowań dotyczących wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:

Na dzień 30.06.2016 r. łączna wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 7.795 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne. Informacja odnośnie największego postępowania w grupie wierzytelności: dnia 27 listopada 2014 r. Emitent złożył do Sądu Okręgowego w Poznaniu, I Wydział Cywilny, pozew o zapłatę przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu, w którym wniósł o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla kwoty 9.001 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu będącej przedmiotem należnej Emitentowi kwoty wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży akcji z 17 lipca 2009 r. Emitent uznaje złożenie pozwu za zasadne. W dniu 13 kwietnia 2015 r. Emitent cofnął w części wskazane wyżej powództwo, co opisano w raporcie bieżącym Emitenta nr 11/2015. W dniu 8 grudnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu Wydział I Cywilny zasądził na rzecz Emitenta zapłatę kwoty 266.696 zł wraz z kosztami postępowania, kwoty 4.334.442,28 zł 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 14 marca 2016 r. Emitentowi został doręczony odpis apelacji Pozwanego Grzegorza Kopaczewskiego od wyroku Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 8 grudnia 2015 r. w sprawie z powództwa Emitenta przeciwko Grzegorzowi Kopaczewskiemu o zapłatę. W przedmiotowej apelacji Pozwany zaskarżył wyrok w całości. W ocenie Emitenta apelacja jest bezzasadna.

5) Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie występują.

6) Informacje dotyczące wynagrodzenia podmiotu dokonującego przeglądu i badania sprawozdania finansowego.

Podmiot dokonujący przeglądu i badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp. k. otrzyma wynagrodzenie za 2016 rok w łącznej kwocie 31 tys. zł netto, za przegląd i badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok. Powyższa kwota nie obejmuje podatku od towarów i usług.

7) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Emitent nie odnotował w pierwszym półroczu 2016 r. istotnych osiągnięć w zakresie badań i rozwoju.

Pośród spółek powiązanych w 2016 roku Impera Alfa Sp. z o.o. prowadziła prace badawczo-rozwojowe w ramach tzw. preinkubacji (weryfikacja założeń projektów B+R na wstępnym etapie ich tworzenia) dwóch projektów. Celem pierwszego z nich jest opracowanie receptury oraz procesu produkcji odczynnika do zaawansowanych badań laboratoryjnych na komórkach zdrowych jak i nowotworowych, w szczególności umożliwiającej badanie powstania naczyń krwionośnych. Celem drugiego jest opracowanie receptury na specjalistyczny alkaliczny środek do mycia po tłoczeniu, potwierdzenie jego skuteczności w warunkach rzeczywistego zastosowania oraz zgłoszenie patentowe uzyskanej formułacji.

8) Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2016 r.