

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERA CAPITAL S.A.

Z WYNIKÓW OCENY

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2018 R.,

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018 R.,

WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA 2018 R.



I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL SA z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 r oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2018 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu Spółki- Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. składającego się z :

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2018 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2018;
- ✓ sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem firmy audytorskiej Doradca Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (DA) z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Impera Capital S.A. podpisanym przez kluczowego biegłego rewidenta DA Panią Annę Wiszejko, która potwierdziła, iż sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2018 do 31.12.2018 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.

Zgodnie z przedstawionym przez Spółkę sprawozdaniem finansowym:

1. Bilans na 31 grudnia 2018 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 12.845 tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 wykazuje stratę netto w wysokości 8.058 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:

- a) przychody z inwestycji w wysokości 619 tys. zł;
- b) koszty operacyjne w wysokości 799 tys. zł;
- c) strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 8.687 tys. zł;
- d) zysk z inwestycji w wysokości 43 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 1.253 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 2.276 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2018 roku struktura portfela inwestycyjnego przedstawiała się następująco:

	w tys. zł.	w %
2 spółki zależne ¹	20	0,3%
4 spółki stowarzyszone	4.485	73,4%
6 spółek mniejszościowych z programu NFI	0	0,0%
1 spółka mniejszościowa notowana	1.606	26,3%
5 spółek mniejszościowych nienotowanych	0	0,0%

5. Inwestycje

W 2018 roku Spółka nabyła udziały spółek za łączną kwotę 449 tys. zł, w tym:

- zakup akcji, udziałów spółek zależnych – 0 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 449 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 0 tys. zł;
- zakup dłużnych papierów wartościowych (w wartości nominalnej) – 0 tys. zł.

Spółka nabyła ponadto 1.568.513 akcji własnych za łączną kwotę 1.882 tys. zł.

6. Sprzedaże

W roku 2018 Spółka sprzedała akcje, udziały, dłużne papiery wartościowe za łączną kwotę 539 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 539 tys. zł
- wykup dłużnych papierów wartościowych – 0 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2018 roku wynosiły 6.295 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2018 roku wynosiły 1.821 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2018 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2018 r. oraz za rok 2017

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty za 2018 rok w wysokości 8.058.058 zł i rekomenduje walnemu zgromadzeniu pokrycie straty za 2018 rok w całości kapitałem zapasowym. Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się także do wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2017 r. w wysokości 12.988.475,33 zł również kapitałem zapasowym.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego

¹ Zwraca się uwagę, że 1 podmiot zależny nie jest objęty konsolidacją z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10.

IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2018 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu IMPERA CAPITAL SA - Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impera Capital S.A. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. składającego się z:

- ✓ wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ skonsolidowanego bilansu IMPERA CAPITAL SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku zysków i strat IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy 2018;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku;
- ✓ dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem firmy audytorskiej Doradca Auditors Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (DA) podpisanym przez kluczowego biegłego rewidenta DA Panią Annę Wiszejko, która potwierdziła, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2018 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.

Zgodnie z przedstawionym przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportem i opinią biegłego rewidenta:

1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na 31 grudnia 2018 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 12.844 tys. zł.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazuje stratę netto w kwocie 8.011 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.:

- a) przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 400 tys. zł, niższe o 284 tys. zł niż w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- b) przychody z inwestycji w wysokości 620 tys. zł, wobec 2.268 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,

- c) zysk z inwestycji w wysokości 43 tys. zł, wobec straty ze zbycia inwestycji Spółki w wysokości 2.444 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- d) strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 8.693 tys. zł, wobec 11.458 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- e) koszty operacyjne w wysokości 1,132 tys. zł, w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego 2.162 tys. zł,
- f) strata netto z podstawowej działalności w wysokości 8.762 tys. zł, w porównaniu do straty 13.112 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- g) strata z działalności operacyjnej 7.996 tys. zł, w porównaniu do straty 13.024 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- h) strata brutto 8.004 tys. zł za 2018 r w porównaniu do straty brutto 12.957 tys. zł za 2017 r.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 1.258 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. Na koniec 2018 roku portfel inwestycyjny Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. wykazuje wartość bilansową w wysokości 6.113 tys. zł.

5. Informacja dodatkowa

Należności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2018 roku wynosiły 6.295 tys. zł. Zobowiązania Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2018 roku wynosiły 1.824 tys. zł.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2018 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA działalności w 2018 roku.

III. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za 2018 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2018 roku, oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2018, mając na uwadze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że:


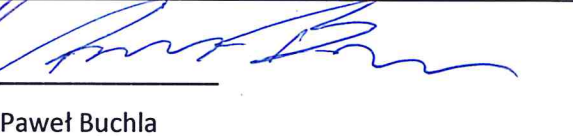



1. sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami i postanowieniami Statutu Spółki,
2. badane dokumenty przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na dzień 31 grudnia 2018 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2018 do 31.12.2018 r,
3. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA za rok 2018 zawierają opinię bez zastrzeżeń i w pełni potwierdzają rzetelność i prawidłowość sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

4. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA prawidłowo oddają zakres działalności prowadzonej przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA w 2018 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2018 roku.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza IMPERA CAPITAL S.A. pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2018 roku oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2018, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd, jednocześnie przedstawia Walnemu Zgromadzeniu niniejsze sprawozdanie z wyników tej oceny.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdania Finansowe oraz Sprawozdania Zarządu, jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2018 r. Rada Nadzorcza stwierdza również, iż Zarząd pełnił swoje funkcje w 2018 r. w sposób zgodny z prawem i w związku z tym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

 Dariusz Kulgawczuk	 Paweł Buchła
 Mirosław Kryczka	 Cezary Górka
 Piotr Stępniewski	