



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny  
Impera Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna  
za okres od 1 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r.**

**Warszawa, 14 listopada 2019**

## SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.	Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. ....	3
2.	Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości .....	8
3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	8
4.	Przyjęte zasady rachunkowości.....	9
5.	Szacunki .....	9
6.	Dane łączne w okresie sprawozdawczym.....	10
7.	Czas trwania działalności jednostek powiązanych.....	10
8.	Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych .....	11
II.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU.....	12
1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A.....	12
2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	13
3.	Sprawozdanie ze skonsolidowanych całkowitych dochodów .....	14
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	15
5.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	17
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	20
7.	Zbywalność składników portfela inwestycyjnego .....	22
8.	Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego .....	23
9.	Dłużne papiery wartościowe .....	24
10.	Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji.....	24
11.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych .....	25
12.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją.....	26
13.	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach .....	29
14.	Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze.....	32
III.	WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	34
IV.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL ASI S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU .....	43
V.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	54

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## I. INFORMACJE OGÓLNE

### 1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A.

#### a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz do dnia 01 stycznia 2013 r. również na podstawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami). Z dniem 01 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 0, poz. 596 z 2012 roku), która uchylila, 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.

W dniu 17 września 2019 roku została zarejestrowana zmiana Statutu Spółki w zakresie firmy Spółki, która obecnie działa pod firmą Impera Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

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

W dniu 19 czerwca 2001 r. Emitent został zarejestrowany w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000020690.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 września 2019 r. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22a, 02-675 Warszawa.

#### Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z zarządzaniem funduszami
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;

#### Organami jednostki dominującej są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

#### RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 1 stycznia 2019 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

W związku z upływem wspólnej kadencji Członków Rady Nadzorczej oraz mając na uwadze ryzyko związane z funkcjonowaniem w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek, w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatów Członków Rady Nadzorczej Spółki powołanych na wspólną trzyletnią kadencję w dniu 24 maja 2016 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło w dniu 26 czerwca 2019 r. uchwałę o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej:

Pana Dariusza Kulgawczuka	Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pana Pawła Buchli	Członka Rady Nadzorczej
Pana Cezarego Górki	Członka Rady Nadzorczej
Pana Mirosława Kryczki	Członka Rady Nadzorczej
Pana Piotra Stępniewskiego	Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

a następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 385 kodeksu spółek handlowych i Artykułu 19 Statutu Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej na wspólną kadencję następujące osoby:

Panią Kornelię Łuczejko  
Pana Pawła Buchłę

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Pana Cezarego Górkę  
Pana Mirosława Kryczkę  
Pana Piotra Stępniewskiego

W dniu 24 września 2019 roku Rada Nadzorcza nowej kadencji i w nowym składzie podjęła uchwały o wyborze Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Mirosławowi Kryczce, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Piotrowi Stępniewskiemu, oraz Sekretarza Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Cezaremu Górcze.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30 września 2019 r przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Mirosław Kryczka
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Piotr Stępniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej:	Kornelia Łuczejko
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Buchła

W III kwartale 2019 r. nie miały miejsca zmiany składu Rady Nadzorczej.  
Do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

## ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 września 2019 r. przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji Prezesa Zarządu Łukasza Kręskiego, Członków Zarządu: Cezarego Gregorczyka i Adama Wojackiego, mając na uwadze funkcjonowanie w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek oraz w związku z uchwałą Sądu Najwyższego z dnia 24 listopada 2016 r., w której Sąd Najwyższy przyjął koncepcję „przedłużania mandatów”, Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatu Członków Zarządu Spółki, podjęła w dniu 21 maja 2019 roku uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Łukasza Kręskiego, Cezarego Gregorczyka i Adama Wojackiego a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Cezarego Gregorczyka na stanowisko Członka Zarządu, Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu.

W III kwartale 2019 r. nie miały miejsca zmiany składu Zarządu.  
Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

## Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Zgodnie z informacjami na dzień 14 listopada 2019 r. znaczącymi akcjonariuszami jednostki dominującej 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	20,42%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	14,11%	1.104.835
Andrzej Ziemiński	470.115	6,00%	470.115
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	7,49%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	6,38%	500.000
Qlogix Advisors Limited	450.116	5,75%	450.116
Rafał Zygmont	397.093	5,07%	397.093

\*) 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.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 10 września 2019 r., tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, 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
Andrzej Ziemiński	470.115	5,00%	470.115
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

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.

## 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 okresowego

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.

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.09.2019 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. na dzień 14 listopada 2019 roku:

- osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
- pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 20,42 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital ASI S.A.
- pan Łukasz Kręski (Prezes Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa ASI Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- pan Cezary Gregorczyk (Członek Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa ASI Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- pan Adam Wojacki (Członek Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa ASI Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 10 września 2019 roku, nie zmieniła się liczba akcji, uprawnień do akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

## Jednostki powiązane Emitenta

### b) Jednostki powiązane Emitenta:

- Impera Seed Fund Sp. z o.o.
- Impera Alfa ASI Sp. z o.o.
- Family Fund 2 Sp. z o.o.
- Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy SK
- Call2Action S.A.
- Cinty Sp. z o.o. w likwidacji

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

c) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach zależnych, objęte konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 września 2019 roku.

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

d) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 września 2019 roku.

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

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

e) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 września 2019 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital ASI w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital ASI 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 ASI Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	24,00%	24,00%
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	działalność finansowa	21,41%	21,41%

f) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.k., nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 września 2019 roku.

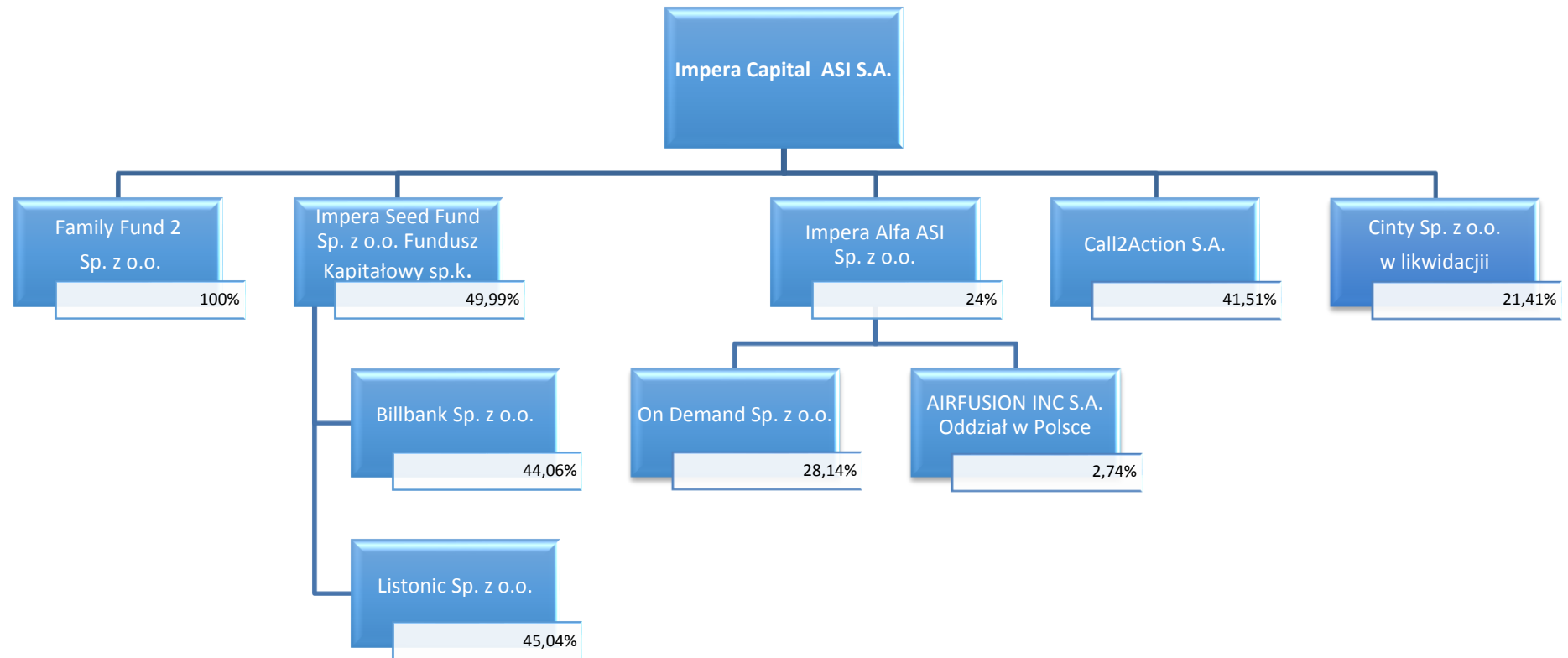
Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital ASI w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital ASI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Listonic Sp. z o.o.	Łódź	Działalność portali internetowych	22,52%	22,52%
Billbank Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność portali internetowych	22,03%	22,03%

g) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Impera Alfa ASI Sp. z o.o., nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 września 2019 roku.

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital ASI w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital ASI w ogólnej liczbie głosów na WZ
On Demand Sp. z o.o.	Kraków	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	6,75%	6,75%

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

h) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 30 września 2019 roku.



## 2. Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) zwanym dalej „Rozporządzeniem MF” i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. na dzień 30 września 2019 roku, 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku i 30 września 2018 roku, oraz wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku.

W 2019 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 2019 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.-30.09.2019 roku.

### Standardy, zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A. przyjęła do stosowania MSSF 16 „Leasing” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2019 roku. Przyjęcie do stosowania MSSF 16 „Leasing” nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Emitenta, na wynik finansowy oraz na inne pozycje w sprawozdaniu finansowym. Grupa nie posiada zawartych umów leasingu (operacyjnego i finansowego) oraz długoterminowych umów najmu (powyżej 12 miesięcy). Wobec powyższego Emitent rozlicza takie umowy na dotychczasowych zasadach.

Poza tym Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe zmiany i interpretacje do standardów:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – „Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”.

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

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

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja materiału (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Reforma referencyjnej stopy procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## 3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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



# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty, za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

## 4. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości, metody wyliczeń oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

### Dane porównawcze

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

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

Impera Capital ASI S.A. na podstawie subiektywnych ocen i założeń została zakwalifikowana jako „jednostka inwestycyjna”, która spełnia kryteria określone w paragrafie 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

Subiektywne założenia charakteryzujące Impera Capital ASI S.A. jako „jednostkę inwestycyjną” są następujące:

- Impera Capital ASI S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z Impera Capital ASI S.A., innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w Impera Capital ASI S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta,
- Impera Capital ASI 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 objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

## 5. Szacunki

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

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

### ⇒ Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń Grupa 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.

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

**Poziom 2:** Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku 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 września 2019 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Invento Sp. z o.o.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki */	3
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 ASI Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
8	Signamed S.A.	pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki	3
9	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
10	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
11	Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	pełen odpis z uwagi na likwidację spółki	3

*\*/ Z uwagi na zaległość w spłacie pożyczki wobec Impera Capital ASI S.A. mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i płynnościowej Invento Sp. z o.o., w dniu 31 sierpnia 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości odpowiadającej 100% wartości księgowej.*

*\*\*/ 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 bilansowy 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.*

## ⇒ Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 września 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018.

## 6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

## 7. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

## 8. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2019 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku i za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2019 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3736 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 (4,3088 zł / EURO) za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.,
- c) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2018 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2714 zł / EURO), oraz 31 grudnia 2018 r. (4,3000 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 (4,2535 zł / EURO) za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

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

#### WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. na 30.09.2019 r

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48	372	11	87
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	-622	-7 741	-144	-1 820
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-1 324	-8 523	-307	-2 004
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-871	-7 757	-202	-1 824
Zysk (strata) brutto	-861	-7 731	-200	-1 818
Zysk (strata) netto	-861	-7 737	-200	-1 819
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-288	-405	-67	-95
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	69	752	16	177
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	18	33	4	8
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-201	380	-47	89
	w tys. zł		w tys. EUR	
<b>wg stanu na:</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywa, razem	14 016	14 931	3 205	3 472
Zobowiązania	1 780	1 824	407	424
Rezerwy	253	263	58	61
Kapitał własny	11 983	12 844	2 740	2 987
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	11 983	12 844	2 740	2 987
Kapitał zakładowy	4 699	5 640	1 074	1 312
Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.)	7 831 487	9 400 000	7 831 487	9 400 000
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	1,53	1,37	0,35	0,32

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

### Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018
<b>A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności</b>				
<b>B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>48</b>	<b>372</b>	<b>17</b>	<b>90</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów	48	372	17	90
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
<b>C. Przychody z inwestycji</b>	<b>387</b>	<b>485</b>	<b>220</b>	<b>251</b>
1. Dywidendy i udział w zyskach	136	168	136	167
2. Przychody z tytułu odsetek	251	317	84	84
3. Pozostałe przychody				
<b>D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	
<b>E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów				
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
<b>F. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>-1 065</b>	<b>-8 599</b>	<b>-810</b>	<b>-1 083</b>
<b>G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+D-E-F)</b>	<b>-622</b>	<b>-7 741</b>	<b>-565</b>	<b>-742</b>
<b>H. Koszty sprzedaży</b>				
<b>I. Koszty ogólnego zarządu</b>				
<b>J. Koszty operacyjne</b>	<b>702</b>	<b>782</b>	<b>223</b>	<b>239</b>
<b>K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)</b>	<b>-1 324</b>	<b>-8 523</b>	<b>-788</b>	<b>-981</b>
<b>L. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>453</b>	<b>1 574</b>	<b>453</b>	<b>813</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Dotacja rządowe				
3. Pozostałe przychody	453	1 574	453	813
<b>ł. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>808</b>		<b>1</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		803		
3. Pozostałe koszty		5		1
<b>M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-ł)</b>	<b>-871</b>	<b>-7 757</b>	<b>-335</b>	<b>-169</b>
<b>N. Przychody finansowe</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>6</b>	<b>13</b>
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych				
2. Dywidendy i udziały w zyskach				
3. Przychody z tytułu odsetek	18	33	6	13
4. Pozostałe przychody finansowe				
<b>O. Koszty finansowe</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
1. Koszty z tytułu odsetek	8	7	4	3
2. Aktualizacja wartości inwestycji				
3. Pozostałe koszty finansowe				
<b>P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)</b>	<b>-861</b>	<b>-7 731</b>	<b>-333</b>	<b>-159</b>
<b>R. Podatek dochodowy</b>		<b>-6</b>		<b>-6</b>
a) część bieżąca		-6		-6
b) część odroczone				
<b>S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>T. Zysk (strata) netto</b>	<b>-861</b>	<b>-7 737</b>	<b>-333</b>	<b>-165</b>
<b>Przypisany:</b>	<b>-861</b>	<b>-7 737</b>	<b>-333</b>	<b>-165</b>
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-861	-7 737	-333	-165
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli				

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### 3. Sprawozdanie ze skonsolidowanych całkowitych dochodów

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018
Zysk (strata) netto	-861	-7 737	-333	-165
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-861	-7 737	-333	-165
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	-861	-7 737	-333	-165
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-861	-7 737	-333	-165

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
<b>Aktywa</b>				
<b>A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>2 076</b>	<b>1 724</b>	<b>2 277</b>	<b>3 915</b>
<b>B. Portfel inwestycyjny</b>	<b>5 048</b>	<b>5 858</b>	<b>6 113</b>	<b>6 708</b>
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	1 574	1 446	1 606	2 154
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych				
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych				
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych				
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 574	1 446	1 606	2 154
5. Notowane dłużne papiery wartościowe				
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe				
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	3 474	4 412	4 507	4 554
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych		11	14	
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych				
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	3 466	4 393	4 485	4 546
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych				
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe				
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	8	8	8	8
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe				
<b>C. Należności</b>	<b>6 619</b>	<b>6 516</b>	<b>6 295</b>	<b>6 173</b>
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 000	5 000	5 000	5 000
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	745	745	746	745
3. Należności z tytułu odsetek	659	575	408	323
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach				
5. Należności z tytułu dostaw i usług				
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1			
7. Pozostałe należności	214	196	141	105
<b>D. Zapasy</b>				
<b>E. Inne aktywa</b>	<b>273</b>	<b>266</b>	<b>241</b>	<b>225</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7	9	12	13
2. Nieruchomości inwestycyjne				
3. Wartości niematerialne				
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
5. Rozliczenia międzyokresowe	266	257	229	212
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253	247	226	202
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	10	3	10
6. Pozostałe				
<b>F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>			5	
<b>Aktywa, razem</b>	<b>14 016</b>	<b>14 364</b>	<b>14 931</b>	<b>17 021</b>
<b>A. Zobowiązania</b>	<b>1 780</b>	<b>1 790</b>	<b>1 824</b>	<b>1 817</b>
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				
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	16	39	41
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	15	13	19	21
5. Pozostałe zobowiązania	1 763	1 761	1 766	1 755
6. Fundusze specjalne				
<b>B. Rozliczenia międzyokresowe</b>				
<b>C. Rezerwy</b>	<b>253</b>	<b>258</b>	<b>263</b>	<b>202</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253	247	226	202

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników				
2.1. Długoterminowe				
2.2. Krótkoterminowe				
3. Pozostałe rezerwy		11	37	
3.1. Długoterminowe				
3.2. Krótkoterminowe		11	37	
<b>D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>				
<b>Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)</b>	<b>11 983</b>	<b>12 316</b>	<b>12 844</b>	<b>15 002</b>

<b>E. Kapitał własny</b>	<b>11 983</b>	<b>12 316</b>	<b>12 844</b>	<b>15 002</b>
<b>I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>11 983</b>	<b>12 316</b>	<b>12 844</b>	<b>15 002</b>
1. Kapitał zakładowy	4 699	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-1 884	-1 884	
4. Kapitał zapasowy	8 159	6 141	27 188	27 188
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 961	2 961	2 961
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14	-14	-13 050	-13 050
9. Zysk (strata) netto	-861	-528	-8 011	-7 737
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
<b>II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli</b>				
Średnia ważona liczba akcji */	<b>7 831 487</b>	<b>7 831 487</b>	<b>9 400 000</b>	<b>9 400 000</b>
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,53	1,57	1,37	1,60
Rozwodniona liczba akcji				
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)				

\*/ Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wynosiła 7 831 487 na dzień 30.09.2019 r. i 30.06.2019 r., oraz 9 400 000 na dzień 31.12.2018 r. i 30.09.2018 r. W dniu 28 grudnia 2018 roku Emitent nabył 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela. Skorygowana liczba akcji wyniosła 7.831.487. Na dzień 30.06.2019 r. wartość aktywów netto przypadającą na jedną akcję obliczono poprzez podzielenie wartości aktywów netto przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu skorygowaną o liczbę akcji odkupionych. W dniu 17 września 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS umorzenie akcji.

Rozwodnioną liczbę akcji oblicza się jako średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).



# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 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
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	5 640	27 188	-1 884	0	2 961	-13 050	-8 011	12 844	0	12 844
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	27 188	-1 884	0	2 961	-13 050	-8 011	12 844	0	12 844
Emisja akcji								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Umorzenie akcji własnych	-941	2 017	1 884		-2 961			0		0
Podział zysku/straty		-21 046				13 036	8 011	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-861	-861		-861
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.</b>	4 699	8 159	0	0	0	-14	-861	11 983	0	11 983

Za okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 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
<b>Kapitał własny na dzień 01.07.2019 r.</b>	5 640	6 141	-1 884	0	2 961	-14	-528	12 316	0	12 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	6 141	-1 884	0	2 961	-14	-528	12 316	0	12 316
Emisja akcji								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Umorzenie akcji własnych	-941	2 017	1 884		-2 961			0		0
Podział zysku/straty							-333	-333		-333
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							0	0		0
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.</b>	4 699	8 159	0	0	0	-14	-861	11 983	0	11 983

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-12 976	22 739	0	22 739
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>5 640</b>	<b>27 188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 961</b>	<b>-74</b>	<b>-12 976</b>	<b>22 739</b>	<b>0</b>	<b>22 739</b>
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji			-2					-2		-2
Nabycie akcji własnych			-1 882					-1 882		-1 882
Podział zysku/straty						-12 976	12 976	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-8 011	-8 011		-8 011
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>5 640</b>	<b>27 188</b>	<b>-1 884</b>	<b>0</b>	<b>2 961</b>	<b>-13 050</b>	<b>-8 011</b>	<b>12 844</b>	<b>0</b>	<b>12 844</b>

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 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
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-12 976	22 739	0	22 739
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>5 640</b>	<b>27 188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 961</b>	<b>-74</b>	<b>-12 976</b>	<b>22 739</b>	<b>0</b>	<b>22 739</b>
Emisja akcji								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty						-12 976	12 976	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-7 737	-7 737		-7 737
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.</b>	<b>5 640</b>	<b>27 188</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 961</b>	<b>-13 050</b>	<b>-7 737</b>	<b>15 002</b>	<b>0</b>	<b>15 002</b>

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Za okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
<b>Kapitał własny na dzień 01.07.2018 r.</b>	5 640	27 188	0	0	2 961	-13 050	-7 572	15 167	0	15 167
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	27 188	0	0	2 961	-13 050	-7 572	15 167	0	15 167
Emisja akcji								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty								0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-165	-165		-165
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.</b>	5 640	27 188	0	0	2 961	-13 050	-7 737	15 002	0	15 002

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	za okres 01.01.2019 - 30.09.2019	za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	za okres 01.07.2018 - 30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-861</b>	<b>-7 731</b>	<b>-333</b>	<b>-159</b>
II. Korekty razem	573	7 326	565	-18
2. Amortyzacja	4	5	1	1
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-405	-518	-226	-264
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 059	6 988	805	1 082
6. Zmiana stanu rezerw	-12	-31	-6	-28
7. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
8. Zmiana stanu należności	-3	2 720	6	16
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-44	5	-9	-25
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36	-64	-9	10
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	10	-1 775	3	-805
12. Inne korekty	0	-4	0	-5
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-288</b>	<b>-405</b>	<b>232</b>	<b>-177</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)</b>	<b>-288</b>	<b>-405</b>	<b>232</b>	<b>-177</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>145</b>	<b>1 040</b>	<b>140</b>	<b>202</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	145	1 040	140	202
a) w jednostkach powiązanych	5	234	0	2
b) w pozostałych jednostkach	140	806	140	200
- zbycie aktywów finansowych	4	48	4	33
- dywidendy i udziały w zyskach	136	168	136	167
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	590	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>76</b>	<b>288</b>	<b>26</b>	<b>0</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	76	288	26	0
a) w jednostkach powiązanych	76	288	26	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)</b>	<b>69</b>	<b>752</b>	<b>114</b>	<b>202</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	18	33	6	12
<b>II. Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(201)</b>	<b>380</b>	<b>352</b>	<b>37</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(201)</b>	<b>380</b>	<b>352</b>	<b>37</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0	0
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych			0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 277</b>	<b>3 535</b>	<b>1 724</b>	<b>3 878</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym</b>	<b>2 076</b>	<b>3 915</b>	<b>2 076</b>	<b>3 915</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 7. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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	
<b>Udziały mniejszościowe</b>				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				1 696
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				39
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa				3 466
wartość według ceny nabycia				31 048
wartość godziwa				3 466
wartość rynkowa				3 466
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	1 574			0
wartość według ceny nabycia	4 294			15 491
wartość godziwa	1 574			0
wartość rynkowa	1 574			0
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe</b>				
wartość bilansowa				8
wartość według ceny nabycia				5 158
wartość godziwa				8
wartość rynkowa				
<b>Zagraniczne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	1 574	0	0	3 474
wartość według ceny nabycia	4 294	0	0	53 432
wartość rynkowa	1 574	0	0	3 474

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 8. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>14</b>	<b>4 485</b>	<b>1 606</b>	<b>8</b>		<b>6 113</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu)</b>					<b>4 974</b>	<b>4 974</b>
- Połączenie						
- Zakup					2 487	2 487
- Wycena					2 487	2 487
- Reklasyfikacja						
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>14</b>	<b>1 019</b>	<b>31</b>		<b>4 974</b>	<b>6 038</b>
- Połączenie						
- Sprzedaż					2 487	2 487
- Wycena	14	1 019	31		2 487	3 551
- Reklasyfikacja						
<b>Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego</b>	<b>0</b>	<b>3 466</b>	<b>1 574</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>5 048</b>

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### 9. Dłużne papiery wartościowe

Na 30 września 2019 Grupa nie posiadała dłużnych papierów wartościowych.

### 10. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
TPB TOMBUD Tomaszów Lub.	Tomaszów Lubelski	budownictwo ogólne i inżynieria lądowa		1,93	1,93		
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 Mebli Giętych 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		
<b>Razem</b>			<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>



# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## 11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

### Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.09.2019 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%		
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>

### Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.12.2018 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%		
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>

### Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.09.2018 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%		
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### 12. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją

#### Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.09.2019 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 MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 352	1 028				24,00%	24,00%			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		2 438				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	działalność finansowa		3 229	0				21,41%	21,41%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>3 466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>X</b>

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2018 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 MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	14				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 352	1 142				24,00%	24,00%			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		3 344				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Działalność finansowa	stowarzyszona	3 229	0				21,41%	41,41%			Wyceniane w wartości Godziwej przez wyniki finansowy
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>4 500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>X</b>

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.09.2018 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 MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji	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	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 352	1 099				24,00%	24,00%			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		3 447				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>4 546</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>X</b>

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### 13. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach

#### Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.09.2019 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 MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

#### Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 574	1 574	12,77%	12,77%		157	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%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			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%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Razem</b>				<b>1 574</b>	<b>1 574</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>157</b>	

\* 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 bilansowy 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 ASI S.A.

## Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2018 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 MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

### Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 606	1 606	12,77%	12,77%		157	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%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800,00	0		9,51%	9,51%			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%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Razem</b>				<b>1 606</b>	<b>1 606</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>157</b>	

\* 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 bilansowy 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 ASI S.A.

### Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.09.2018 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 MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

#### Notowane

Internety S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 658	1 658	12,60%	12,60%		157	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	496	496	1,75%	1,75%		10	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%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	3 229	0		21,41%	21,41%			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%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
<b>Razem</b>				<b>2 154</b>	<b>2 154</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>167</b>	

\* 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 bilansowy 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 Korporacji Budowlana Kopahaus S.A.

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### 14. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

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

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

Segment - pozostała działalność inwestycyjna – obejmujący pozostałe jednostki zależne Impera Capital ASI S.A. Na 30.09.2019 roku nie występuje segment pozostałej działalności inwestycyjnej, z uwagi na fakt, iż Jednostka Dominująca nie posiada spółek zależnych podlegających konsolidacji.

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>906</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	906	0	0	906
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-1 767</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 767</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-1 767	0	0	-1 767
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-861</b>
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-861</b>
Podatek dochodowy	0			0
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-861</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli</b>				<b>0</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	<b>-861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-861</b>



# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>2 464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 464</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 464	0	0	2 464
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-10 195</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10 195</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-10 195	0	0	-10 195
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-7 731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 731</b>
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-7 731</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 731</b>
Podatek dochodowy	6			6
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-7 737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 737</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli</b>				<b>0</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej</b>	<b>-7 737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7 737</b>

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## III. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 076	2 277	3 915
b) inne środki pieniężne			
c) inne aktywa pieniężne			
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>2 076</b>	<b>2 277</b>	<b>3 915</b>

### NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) w walucie polskiej	2 076	2 277	3 915
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>2 076</b>	<b>2 277</b>	<b>3 915</b>

### NOTA 2A

NALEŻNOŚCI	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 216	7 787	7 796
b) należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	6 038	6 971	6 971
c) należności z tytułu odsetek	1 141	1 013	927
d) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
e) należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1	0	0
g) należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	107	0
h) pozostałe należności	214	141	105
<b>1. Należności (brutto), razem</b>	<b>14 610</b>	<b>16 019</b>	<b>15 799</b>
2. odpisy aktualizujące	-7 991	-9 724	-9 626
<b>3. Należności (netto), razem (1+ 2)</b>	<b>6 619</b>	<b>6 295</b>	<b>6 173</b>

### NOTA 2B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	9 724	8 843	8 736
a) zwiększenia (z tytułu)	2 487	2 411	2 410
- odpisy aktualizujące należności główne	0	0	0
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	803	802
- odpisy aktualizujące pożyczki, obligacje, odsetki	2 487	1 608	1 608
- inne	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 220	1 530	1 520
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	2 939	1 520	718
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 281	10	802
- inne	0	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem</b>	<b>7 991</b>	<b>9 724</b>	<b>9 626</b>

### NOTA 3A

Zapasy	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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	0
<b>Zapasy, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## NOTA 4A

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
a) środki trwałe, w tym:	7	12	13
- 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	2	4	5
- środki transportu	0	0	0
- inne środki trwałe	5	8	8
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>13</b>

## NOTA 4B

### Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 30.09.2019

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
<b>Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>		<b>32</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>126</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaży						0
- likwidacja			0	0	0	0
- inne						0
<b>Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>126</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>		<b>28</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>114</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
- amortyzacji			2	0	3	5
- inne						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaży						0
- amortyzacji dot. zlikwidowanych środków trwałych			0	0		0
- inne						0
<b>Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>119</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>						<b>0</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości						0
- inne						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>7</b>

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

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
<b>Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2018</b>	0		127	0	94	221
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	95	0	0	95
- sprzedaży						0
- likwidacja			95	0	0	95
- inne						0
<b>Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2018</b>	0	0	32	0	94	126
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018</b>	0		120	0	83	203
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	3	0	3	6
- amortyzacji			3	0	3	6
- inne						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	95	0	0	95
- sprzedaży						0
- amortyzacji dot. zlikwidowanych środków trwałych			95	0		95
- inne						0
<b>Roczna zmiana amortyzacji (umorzenia)</b>	0	0	-92	0	3	-89
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2018</b>	0	0	28	0	86	114
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>						0
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2018</b>	0	0	4	0	8	12

## Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 - 30.09.2018

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
<b>Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2018</b>	0		127	0	94	221
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne						0
<b>Wartość bilansowa brutto środków trwałych na</b>	0	0	127	0	94	221

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

dzień 30.09.2018						
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018	0		120	0	83	203
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	2	0	3	5
- amortyzacji			2	0	3	5
- inne						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne						0
<b>Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2018</b>	0	0	2	0	3	5
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2018	0	0	122	0	86	208
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>						0
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.09.2018</b>	0	0	5	0	8	13

### NOTA 5A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0	0
c) inne wartości niematerialne	0	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTA 5B

#### Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 30.09.2019

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
<b>Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>		<b>31</b>	<b>10</b>	<b>41</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zakupu					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaży					0
- likwidacji			0		0
<b>Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>10</b>	<b>41</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	0		31	10	41
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- amortyzacji					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- amortyzacji dot. zlikwidowanych wartości niematerialnych			0		0

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

- inne			0		0
<b>Roczna zmiana umorzenia na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>10</b>	<b>41</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>					<b>0</b>
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- utraty wartości					0
- inne					0
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących					0
- inne					0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
<b>Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2018</b>			58	10	68
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>					
- zakupu					
- inne					
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>			27		27
- sprzedaży					
- likwidacji			27		27
<b>Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2018</b>			31	10	41
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018</b>			58	10	68
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>					
- amortyzacji					
- inne					
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>			27		27
- amortyzacji dot. zlikwidowanych wartości niematerialnych			27		27
- inne					
<b>Roczna zmiana amortyzacji (umorzenia)</b>			-27		-27
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2018</b>			31	10	41
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>					
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>					
- utraty wartości					
- inne					
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>					
- odwrócenie odpisów aktualizujących					
- inne					
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018</b>					
<b>Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2018</b>					

### Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 - 30.09.2018

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
<b>Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2018</b>			58	10	68

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>				
- zakupu				
- inne				
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>			27	27
- sprzedaży				
- likwidacji			27	27
<b>Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2018</b>			31	10
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018</b>			58	10
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>				
- amortyzacji				
- inne				
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>			27	27
- amortyzacji dot. zlikwidowanych wartości niematerialnych			27	27
- inne				
<b>Roczna zmiana amortyzacji (umorzenia)</b>			-27	-27
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.09.2018</b>			31	10
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>				
<b>Zwiększenia (z tytułu)</b>				
- utraty wartości				
- inne				
<b>Zmniejszenia (z tytułu)</b>				
- odwrócenie odpisów aktualizujących				
- inne				
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2018</b>				
<b>Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.09.2018</b>				

### NOTA 6A

<b>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	13	3	10
- ubezpieczenia	0	0	0
- inne	13	3	10

### NOTA 7A

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:</b>	<b>226</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	226	142	142
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>253</b>	<b>226</b>	<b>202</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	253	226	202
- rezerwa na koszty	0	7	0
- naliczone odsetki	0	0	0
- wycena aktywów finansowych	253	219	202
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

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

3. Zmniejszenia	226	142	142
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	226	142	142
- rezerwa na koszty	7	5	5
- wycena aktywów finansowych	219	137	137
- naliczone odsetki	0	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
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>253</b>	<b>226</b>	<b>202</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	253	226	202
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

### NOTA 8A

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) zobowiązania długoterminowe	0	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	1 780	1 824	1 817
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>1 780</b>	<b>1 824</b>	<b>1 817</b>

### NOTA 8B

ZOBOWIĄZANIA	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	39	41
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	2	39	41
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	15	19	21
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	15	19	21
f) Pozostałe zobowiązania	1 763	1 766	1 755
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 763	1 766	1 755
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>1 780</b>	<b>1 824</b>	<b>1 817</b>

### NOTA 9A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## NOTA 10A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>226</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	226	142	142
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>253</b>	<b>226</b>	<b>202</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>253</b>	<b>226</b>	<b>202</b>
- naliczone odsetki	126	77	61
- wycena aktywów finansowych	127	149	141
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>226</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
<b>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>226</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
- naliczone odsetki	77	68	68
- wycena aktywów finansowych	149	74	74
- inne	0	0	0
<b>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>253</b>	<b>226</b>	<b>202</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	253	226	202
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

## NOTA 11A

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>a) stan innych rezerw na początek okresu</b>	<b>37</b>	<b>91</b>	<b>91</b>
- badanie bilansu	25	23	23
- pozostałe	12	68	68
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>0</b>
- badanie bilansu	0	25	0
- pozostałe	0	12	0
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>37</b>	<b>91</b>	<b>91</b>
- badanie bilansu	25	23	23
- pozostałe	12	68	68
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- badanie bilansu	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
<b>e) Stan innych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>0</b>

## NOTA 12A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000
- umorzenie akcji własnych	-1 568 513		
- emisja			
<b>b) Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>7 831 487</b>	<b>9 400 000</b>	<b>9 400 000</b>

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## NOTA 12B

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
Akcje zwykłe wyemitowane			
a) w pełni opłacone	4 699	5 640	5 640
- na bilans otwarcia	5 640	5 640	5 640
- w trakcie roku obrotowego – umorzenie akcji własnych	-941	0	0
b) nie w pełni opłacone	0	0	0
- na bilans otwarcia	0	0	0
- w trakcie roku obrotowego	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 699</b>	<b>5 640</b>	<b>5 640</b>

W dniu 17 września 2019 roku zostało zarejestrowane obniżenie kapitału zakładowego Impera Capital ASI S.A. W wyniku zarejestrowania kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 5.640.000,00 zł do kwoty 4.698.892,20 zł tj. o kwotę 941.107,80 zł. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez umorzenie 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł tj. o łącznej wartości nominalnej 941.107,80 zł. Liczba głosów z umorzonych akcji odpowiada liczbie umorzonych akcji i wynosi 1.568.513. Na 30 września 2019 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.698.892,20 zł i dzieli się na 7.831.487 akcji zwykłych, na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 7.831.487.

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL ASI S.A. ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL ASI S.A. na dzień 30.09.2019 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
Przychody z inwestycji	406	518	94	122
Wynik z inwestycji netto	(867)	(7 785)	(201)	(1 830)
Zyski (straty) z inwestycji	8	1	2	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(859)	(7 784)	(199)	(1 830)
Zysk (strata) brutto	(859)	(7 784)	(199)	(1 830)
Zysk (strata) netto	(859)	(7 784)	(199)	(1 830)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(288)	(401)	(67)	(94)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	69	752	16	177
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18	33	4	8
Przepływy pieniężne netto, razem	(201)	385	(47)	90
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	14 015	14 929	3 204	3 472
Zobowiązania i Rezerwy, razem	2 030	2 084	464	485
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 777	1 821	406	423
Kapitał własny (aktywa netto)	11 985	12 845	2 740	2 987
Kapitał zakładowy	4 699	5 640	1 074	1 312
Średnia ważona liczba akcji	7 831 487	9 400 000	7 831 487	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,53	1,37	0,35	0,32
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,11)	(0,86)	(0,03)	(0,20)

Liczba akcji Impera Capital ASI S.A. na dzień 30 września 2019 r. wynosi 7 831 487, natomiast na 31 grudnia 2018 r. wynosi 9.400.000. Wartość aktywów netto oraz zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie odpowiednio aktywów netto oraz zysku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu skorygowaną o liczbę akcji odkupionych. W dniu 28 grudnia 2018 roku Emitent nabył 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela. W dniu 17 września 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS umorzenie akcji.

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
<b>A. Przychody z inwestycji</b>	<b>406</b>	<b>518</b>	<b>227</b>	<b>264</b>
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	136	168	136	167
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	136	168	136	167
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	270	350	91	97
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
5. Pozostałe	-	-	-	-
<b>B. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>453</b>	<b>1 574</b>	<b>453</b>	<b>813</b>
<b>C. Koszty operacyjne</b>	<b>(664)</b>	<b>(470)</b>	<b>(212)</b>	<b>(223)</b>
1. Koszty działalności	(660)	(465)	(211)	(222)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(11)	(11)	-	-
1.3. Usługi prawne	(9)	(4)	(1)	-
1.4. Koszty z tytułu odsetek	(7)	(7)	(3)	(3)
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(633)	(443)	(207)	(219)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(4)	(5)	(1)	(1)
<b>D. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-</b>	<b>(808)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>E. Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>(1 062)</b>	<b>(8 599)</b>	<b>(808)</b>	<b>(1 083)</b>
<b>F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)</b>	<b>(867)</b>	<b>(7 785)</b>	<b>(340)</b>	<b>(230)</b>
<b>G. Zyski (straty) z inwestycji</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>(1)</b>
1. Zyski (straty) z inwestycji	8	1	8	(1)
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	8	1	8	(1)
<b>H. Zysk (strata) brutto (F+G)</b>	<b>(859)</b>	<b>(7 784)</b>	<b>(332)</b>	<b>(231)</b>
<b>I. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) część bieżąca	-	-	-	-
b) część odroczone	-	-	-	-
<b>J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>(859)</b>	<b>(7 784)</b>	<b>(332)</b>	<b>(231)</b>
<b>L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ł. Zysk (strata) netto (H+I)</b>	<b>(859)</b>	<b>(7 784)</b>	<b>(332)</b>	<b>(231)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	7 831 487	9 400 000	7 831 487	9 400 000
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie	-0,11	-0,83	(0,04)	-0,02

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
<b>Aktywa</b>				
<b>A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>2 075</b>	<b>1 723</b>	<b>2 276</b>	<b>3 914</b>
<b>B. Portfel inwestycyjny</b>	<b>5 048</b>	<b>5 857</b>	<b>6 111</b>	<b>6 700</b>
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	1 574	1 446	1 606	2 154
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	-	-	-	-
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 574	1 446	1 606	2 154
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	3 474	4 411	4 505	4 546
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	8	18	20	-
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	3 466	4 393	4 485	4 546
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	-	-	-	-
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-	-
<b>C. Należności</b>	<b>6 619</b>	<b>6 516</b>	<b>6 295</b>	<b>6 173</b>
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 000	5 000	5 000	5 000
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	745	745	746	745
3. Należności z tytułu odsetek	659	575	408	323
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	215	196	141	105
<b>D. Inne aktywa</b>	<b>273</b>	<b>266</b>	<b>242</b>	<b>225</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	7	9	12	13
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	-	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	266	257	230	212
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253	247	226	202
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	10	4	10
5. Pozostałe aktywa	-	-	-	-
<b>E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa, razem</b>	<b>14 015</b>	<b>14 362</b>	<b>14 929</b>	<b>17 012</b>

<b>A. Zobowiązania</b>	<b>1 777</b>	<b>1 786</b>	<b>1 821</b>	<b>1 807</b>
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	-	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	13	11	17	14
5. Pozostałe zobowiązania	1 764	1 775	1 804	1 793
<b>B. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Rezerwy</b>	<b>253</b>	<b>258</b>	<b>263</b>	<b>202</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253	247	226	202
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-	-

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

2.2. Krótkoterminowe	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	11	37	-
3.1. Długoterminowe	-	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	-	11	37	-
<b>D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>				
<b>Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)</b>	<b>11 985</b>	<b>12 318</b>	<b>12 845</b>	<b>15 003</b>

<b>E. Kapitał własny</b>	<b>11 985</b>	<b>12 318</b>	<b>12 845</b>	<b>15 003</b>
1. Kapitał zakładowy	4 699	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	(1 884)	(1 884)	-
4. Kapitał zapasowy	8 145	6 128	27 174	27 174
5. Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	2 961	2 961	2 961
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	(12 988)	(12 988)
9. Zysk (strata) netto	(859)	(527)	(8 058)	(7 784)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji	7 831 487	7 831 487	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,53	1,57	1,37	1,60

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) brutto	(859)	(7 784)	(332)	(231)
II. Korekty razem	571	7 383	565	54
1. Amortyzacja	4	5	1	1
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(405)	(518)	(226)	(264)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 059	6 988	806	1 083
5. Zmiana stanu rezerw	(10)	(21)	(5)	(28)
6. Zmiana stanu zapasów				
7. Zmiana stanu należności	(2)	2 720	7	11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(44)	48	(9)	46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(36)	(64)	(9)	10
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	5	(1 775)		(805)
11. Inne korekty				
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>(288)</b>	<b>(401)</b>	<b>232</b>	<b>(177)</b>
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(288)	(401)	232	(177)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	145	1 040	140	202
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:	145	1 040	140	202
a) w jednostkach powiązanych	5	234		2
b) w pozostałych jednostkach	140	806	140	200
- zbycie aktywów finansowych	4	48	4	33
- dywidendy i udziały w zyskach	136	168	136	167
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych		590		
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	76	288	26	
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:	76	288	26	
a) w jednostkach powiązanych	76	288	26	
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	<b>69</b>	<b>752</b>	<b>114</b>	<b>202</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	18	33	6	12
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				
4. Inne wpływy finansowe	18	33	6	12
II. Wydatki				
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek				
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>6</b>	<b>12</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(201)</b>	<b>385</b>	<b>352</b>	<b>37</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>(201)</b>	<b>385</b>	<b>352</b>	<b>37</b>
- 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				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 276</b>	<b>3 529</b>	<b>1 723</b>	<b>3 877</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym</b>	<b>2 075</b>	<b>3 914</b>	<b>2 075</b>	<b>3 914</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

### Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>	5 640	27 174	(1 884)	-	2 961	(12 988)	(8 058)	12 845
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	27 174	(1 884)	-	2 961	(12 988)	(8 058)	12 845
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji			-					-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wyplata dywidendy								-
Umorzenie akcji własnych	(941)	2 017	1 884		(2 961)			-
Podział zysku/straty		(21 046)				12 988	8 058	-
Suma dochodów całkowitych							(859)	(859)
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.</b>	4 699	8 145	-	-	-	-	(859)	11 985

Za okres od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.07.2019 r.</b>	5 640	6 128	(1 884)	-	2 961	-	(527)	12 318
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	6 128	(1 884)	-	2 961	-	(527)	12 318
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wyplata dywidendy								-
Umorzenie akcji własnych	(941)	2 017	1 884		(2 961)			-
Podział zysku/straty								-
Suma dochodów całkowitych							(332)	(332)
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.</b>	4 699	8 145	-	-	-	-	(859)	11 985

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji			(2)					(2)
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych		-	(1 882)		-			(1 882)
Podział zysku/straty		-				(12 988)	12 988	-
Suma dochodów całkowitych							(8 058)	(8 058)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	5 640	27 174	(1 884)	-	2 961	(12 988)	(8 058)	12 845

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych		-			-			-
Podział zysku/straty		-				(12 988)	12 988	-
Suma dochodów całkowitych							(7 784)	(7 784)
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	(12 988)	(7 784)	15 003

## Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Za okres od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 01.07.2018 r.</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	(12 988)	(7 553)	15 234
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	(12 988)	(7 553)	15 234
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wyplata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych								
Podział zysku/straty								-
Suma dochodów całkowitych							(231)	(231)
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2018 r.</b>	5 640	27 174	-	-	2 961	(12 988)	(7 784)	15 003

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

## ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
<b>Wartość bilansowa na początek roku obrotowego</b>	<b>20</b>	<b>4 485</b>	<b>1 606</b>			<b>6 111</b>
<b>a. Zwiększenia (z tytułu)</b>					<b>4 974</b>	<b>4 974</b>
- Połączenie						
- Zakup					2 487	2 487
- Wycena					2 487	2 487
- Reklasyfikacja						
<b>b. Zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>11</b>	<b>1 020</b>	<b>32</b>		<b>4 974</b>	<b>6 037</b>
- Połączenie						
- Sprzedaż					2 487	2 487
- Wycena	12	1 020	31		2 487	3 550
- Reklasyfikacja						
<b>Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego</b>	<b>8</b>	<b>3 466</b>	<b>1 574</b>			<b>5 048</b>

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

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

**ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością		Z ograniczoną zbywalnością	
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
<b>Udziały mniejszościowe</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				1 696
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych</b>				
wartość bilansowa				8
wartość według ceny nabycia				89
wartość godziwa				8
wartość rynkowa				8
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych</b>				
wartość bilansowa				3 466
wartość według ceny nabycia				31 048
wartość godziwa				3 466
wartość rynkowa				3 466
<b>Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych</b>				
wartość bilansowa	1 574			
wartość według ceny nabycia	4 294			15 491
wartość godziwa	1 574			
wartość rynkowa	1 574			
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>Zagraniczne papiery wartościowe</b>				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
<b>RAZEM</b>				
wartość bilansowa	1 574			3 474
wartość według ceny nabycia	4 294			53 473
wartość rynkowa	1 574			3 474

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

#### b) Ryzyko kredytowe

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

#### c) Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

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

#### d) Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

Jednostka dominująca bierze udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji. Ponadto, Emitent na koniec każdego kwartału przygotowuje wycenę swoich aktywów netto w tym wycenę godziwą poszczególnych inwestycji. Istotną część tych inwestycji to spółki giełdowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i rynku NewConnect. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników Grupy na skutek zmian notowań poszczególnych spółek z portfela Impera Capital ASI S.A. Ponadto istnieje możliwość, że w przypadku próby zbycia posiadanych przez Emitenta papierów wartościowych uzyskana faktycznie cena będzie 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 września 2019 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 lipca do 30 września 2019 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 września 2019 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 trzecim kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital ASI 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 okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

## **8. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykle i uprzywilejowane**

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone ani zadeklarowane 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek, w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku 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 jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku 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, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

## **11. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązаныmi**

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miałyby znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

## **12. Opis 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 września 2019 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę w wysokości 861 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 7.737 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- aktualizacja wartości inwestycji w wysokości -1.065 tys. zł,
- przychody z inwestycji w kwocie 387 tys. zł.
- koszty operacyjne w kwocie 702 tys. zł,

Należności Grupy Kapitałowej na 30 września 2019 r. wynosiły 6.619 tys. zł i były wyższe o 324 tys. zł od należności na 31 grudnia 2018 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 5.659 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 września 2019 r. wynosiły 1.780 tys. zł i były niższe o 44 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa w dniu 30 września 2019 r. posiadała środki pieniężne w wysokości 3.474 tys. zł.

## **13. 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

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

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 ASI S.A.

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

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

## 15. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i o 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 trzecim kwartale 2019 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 Spółkę jest koniunktura giełdowa. Zmiana wycen na rynku papierów wartościowych przekłada się bezpośrednio na wartość aktywów netto Spółki w kolejnych kwartałach.

## 16. 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 objętym niniejszym sprawozdaniem 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 okresie trzech kwartałów 2019 roku (w tys. zł)

W okresie 01.01.–30.09.2019r. Impera Capital ASI S.A. dokonała następujących sprzedaży udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego:

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży
	<b>Spółki zależne</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
I	- udziały Family Fund2 Sp. z o.o. SKA	5	0
	<b>Spółki stowarzyszone</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Portfel mniejszościowy:</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
III	- akcje AdeLine S.A.	4	4
	<b>Pozostałe jednostki krajowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
III	- obligacje serii B:2011 Advadis S.A.	4	4

### b) Inwestycje w okresie trzech kwartałów 2019 roku (w tys. zł)

W okresie od 01.01-30.09.2019 r. Emitent dokonał poniższej inwestycji:

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Kwota inwestycji	Uwagi
	<b>Spółki zależne:</b>	<b>0</b>	
	<b>Spółki stowarzyszone:</b>	<b>0</b>	
	<b>Portfel mniejszościowy:</b>	<b>0</b>	
	<b>Akcje własne</b>	<b>0</b>	
	<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>0</b>	
I	- obligacje serii B:2011 Advadis S.A.	0	Zakup 46 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 2.300 tys. zł za cenę 46 zł.

## 17. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Podmiot dominujący, ani spółki z Grupy nie publikowały żadnych prognoz na 2019 rok i jego poszczególne kwartały.

## 18. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta



# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta.

Na dzień 30.09.2019 r. łączna wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 1.900 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne.

## **19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Na 30.09.2019 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## **20. Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Jest na dzień 30 września 2019 r.:

Na dzień 30 września 2019 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

Było na dzień 31 grudnia 2018 r.:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

## **21. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta**

Emitent na dzień 30 września 2019 r. nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

### **Weksle i poręczenia udzielone przez Impera Capital ASI S.A.**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 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 okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

## **22. 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 jest znacząca**

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

## **23. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowania umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych**

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

## **25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W trzecim kwartale 2019 r. Emitent nie dokonywał emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych – nie wystąpiły.

## **26. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie.**

W działalności spółki dominującej Impera Capital ASI 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.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30 września 2019 roku nie wystąpiła istotna korekta błędu.

## **28. Płatność w formie akcji**

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 września 2019 r. w Spółkach Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. nie przyznano opcji na akcje.

## **29. Świadczenia pracownicze**

W żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej nie tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne, których wartość miałaby istotny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

## **30. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital ASI S.A. na 30.09.2019 r. oraz na 30.09.2018 r. wynosiło:

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018
Pracownicy umysłowi	8	9
Pracownicy fizyczni	0	0
<b>Zatrudnienie, razem</b>	<b>8</b>	<b>9</b>

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

- W dniu 18 lipca 2019 roku Zarząd Impera Capital ASI S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lipca 2019 roku o zarejestrowaniu przez Sąd w tym dniu zmian Statutu Spółki dokonanych uchwałą nr 30/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2019 roku.
- W dniu 14 sierpnia 2019 roku spółka została wpisana do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego Rejestru Wewnętrznie Zarządzających Spółkami Inwestycyjnymi.
- W dniu 23 września 2019 roku Zarząd Impera Capital ASI S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 września 2019 roku o zarejestrowaniu przez Sąd w tym dniu zmian Statutu Spółki dokonanych uchwałą nr 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2019 roku. W wyniku zarejestrowania zmian, kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 5.640.000,00 zł do kwoty 4.698.892,20 zł tj. o kwotę 941.107,80 zł. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez umorzenie 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł tj. o łącznej wartości nominalnej 941.107,80 zł. Liczba głosów z umorzonych akcji odpowiada liczbie umorzonych akcji i wynosi 1.568.513.  
Aktualnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.698.892,20 zł i dzieli się na 7.831.487 akcji zwykłych, na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 7.831.487. Jednocześnie Zarząd poinformował, że w związku ze wskazaną powyżej rejestracją zmian Statutu Spółki oraz wpisem Spółki do rejestru zarządzających ASI o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2019 z dnia 14.08.2019 r. zmianie uległa także firma Spółki, która obecnie działa pod firmą Impera Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. W związku z powyższym, poniżej aktualne brzmienie treści artykułu 1 oraz artykułu 9.1 Statutu Spółki:  
"Artykuł 1  
Spółka działa pod nazwą IMPERA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu IMPERA CAPITAL ASI S.A. oraz odpowiednika skrótu w językach obcych."  
"9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.698.892,20 zł (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dwa złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 7.831.487 (słownie: siedem milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) każda."
- W dniu 24 września 2019 roku Zarząd Impera Capital ASI S.A. poinformował, że w dniu 24 września 2019 roku Rada Nadzorcza nowej kadencji i w nowym składzie podjęła uchwały o wyborze Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Mirosławowi Kryczce, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Piotrowi Stępniewskiemu, oraz Sekretarza Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Cezaremu Górcie. Ponadto Emitent poinformował, iż w dniu 24 września 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia udzielonego jej uchwałą nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2019 rok. ustaliła tekst jednolity Statutu Emitenta uwzględniający zmiany wynikające z uchwały nr 30, 32 oraz 33 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2019 rok.

## 32. 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 poza podanym poniżej.

- W dniu 23 października 2019 roku Zarząd Impera Capital ASI S.A. poinformował, że w tym dniu powziął informację od spółki zależnej Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa, że spółka ta w dniu 23 października 2019 roku zawarła umowy w wyniku, których zbyła cały posiadany pakiet udziałów w spółce Listonic Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi tj. 836 udziałów stanowiących 45,04 % w kapitale zakładowym spółki Listonic Sp. z o.o. za łączną kwotę 2.025.001 zł (dwa miliony dwadzieścia pięć tysięcy jeden złotych, 00/100) z tym zastrzeżeniem, że przejście własności udziałów na nabywców przejdzie z momentem zapłaty całości wskazanej kwoty. W dniu 8 listopada 2019 roku Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa otrzymała całą należną jej z tego tytułu kwotę. W związku z powyższym własność 836 udziałów spółki Listonic Sp. z o.o. zgodnie z umowami przeszła na nabywców.

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

W trzecim kwartale 2019 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital ASI S.A., poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

# Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

---

## Podpis wszystkich Członków Zarządu

\_\_\_\_\_  
Łukasz Kręski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Cezary Gregorczyk  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Adam Wojacki  
Członek Zarządu

## Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

\_\_\_\_\_  
Dorota Kawka  
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

\_\_\_\_\_  
Piotr Bolmiński  
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 14 listopada 2019 roku