

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Impera Capital S.A. sporządzony według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku



Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. na 31.03.2018 r	3
Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	4
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	5
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Pozycje Pozabilansowe	11
Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia	12
ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	14
Dłużne papiery wartościowe	15
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.03.2018 r.	16
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.03.2018 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10	17
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2018 r.	20
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2017 r.	22
Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze	23
WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. na dzień 31.03.2018 r.	25
Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat	26
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	27
Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	28
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)	30
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia	32
ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	34
ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	35
Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	36
Dłużne papiery wartościowe	37
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2018 roku	38
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2018 roku	41
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2017 roku	43
Informacja dodatkowa do formularza SAF-QSr za I kwartał 2018 roku	44

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. na 31.03.2018 r

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	146	199	35	46
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	123	-5 088	29	-1 186
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-118	-5 496	-28	-1 281
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-101	-5 497	-24	-1 282
Zysk (strata) brutto	-93	-5 488	-22	-1 280
Zysk (strata) netto	-93	-5 506	-22	-1 284
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-106	83	-25	19
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	-273	176	-65	41
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	10	0	2	0
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-369	259	-88	60
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa, razem	24 679	24 784	5 864	5 942
Zobowiązania	1 804	1 812	429	434
Rezerwy	229	233	54	56
Kapitał własny	22 646	22 739	5 381	5 452
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	22 646	22 739	5 381	5 452
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 340	1 352
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.)	9 400 000	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	2,41	2,42	0,57	0,58

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	146	199
1. Przychody ze sprzedaży produktów	146	199
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
C. Przychody z inwestycji	116	1 556
1. Dywidendy i udział w zyskach		
2. Przychody z tytułu odsetek	116	1 271
3. Pozostałe przychody		285
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	1	500
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F. Aktualizacja wartości inwestycji	-140	-7 343
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	123	-5 088
H. Koszty sprzedaży		
I. Koszty ogólnego zarządu		
J. Koszty operacyjne	241	408
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-118	-5 496
L. Pozostałe przychody operacyjne	21	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacja rządowe		
3. Pozostałe przychody	21	
ł. Pozostałe koszty operacyjne	4	1
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
3. Pozostałe koszty	4	1
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-ł)	-101	-5 497
N. Przychody finansowe	10	11
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych		
2. Dywidendy i udziały w zyskach		
3. Przychody z tytułu odsetek	10	11
4. Pozostałe przychody finansowe		
O. Koszty finansowe	2	2
1. Koszty z tytułu odsetek	2	2
2. Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Pozostałe koszty finansowe		
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-93	-5 488
R. Podatek dochodowy		-18
a) część bieżąca		-18
b) część odroczone		
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T. Zysk (strata) netto	-93	-5 506
Przypisany:	-93	-5 506
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-93	-5 506
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
Zysk (strata) netto	-93	-5 506
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-93	-5 506
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	-93	-5 506
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-93	-5 506

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 166	3 535	3 486
B. Portfel inwestycyjny	12 340	11 969	23 930
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	2 354	2 331	11 303
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	2 354	2 331	11 303
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	9 986	9 638	12 627
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	20	24	13
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 031	3 967	3 679
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	5 928	5 640	8 928
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	7	7	7
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	8 969	9 114	4 633
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6 494	6 262	2 611
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	1 420	1 420	1 420
3. Należności z tytułu odsetek	470	356	281
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu dostaw i usług			1
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32	54	
7. Pozostałe należności	553	1 022	320
D. Zapasy			
E. Inne aktywa	204	166	1 058
1. Rzeczowe aktywa trwałe	16	18	25
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne			
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
5. Rozliczenia międzyokresowe	188	148	1 033
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	142	1 016
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14	6	17
6. Pozostałe			
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa, razem	24 679	24 784	33 107
A. Zobowiązania	1 804	1 812	1 859
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	48	57	99
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	6	8	18
5. Pozostałe zobowiązania	1 750	1 747	1 742
6. Fundusze specjalne			
B. Rozliczenia międzyokresowe			
C. Rezerwy	229	233	1 039

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	142	1 016
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników			
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe			
3. Pozostałe rezerwy	55	91	23
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	55	91	23
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	22 646	22 739	30 209

E. Kapitał własny	22 646	22 739	30 209
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	22 646	22 739	30 209
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	27 188	27 188	19 896
5. Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 961	2 961	
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 050	-74	10 179
9. Zysk (strata) netto	-93	-12 976	-5 506
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli			
Liczba akcji */	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	2,41	2,42	3,21
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

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

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	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
Kapitał własny po korektach	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-12 976	22 739	0	22 739
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wyplata dywidendy								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							-93	-93		-93
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	5 640	27 188	0	0	2 961	-13 050	-93	22 646	0	22 646

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 640	19 896	0	0	0	-30	10 209	35 715	0	35 715
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	19 896	0	0	0	-30	10 209	35 715	0	35 715
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych		-2 961			2 961			0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		10 253				-44	-10 209	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-12 976	-12 976		-12 976
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-12 976	22 739	0	22 739

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 640	19 896	0	0	0	-30	10 209	35 715	0	35 715
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	19 896	0	0	0	-30	10 209	35 715	0	35 715
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		0				10 209	-10 209	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-5 506	-5 506		-5 506
Kapitał własny na dzień 31.03.2017 r.	5 640	19 896	0	0	0	10 179	-5 506	30 209	0	30 209

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
1. Należności warunkowe			
1.1. Od jednostek, w których Emitent posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od jednostek, w których Emitent posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe			
2.1. Na rzecz jednostek, w których Emitent posiada udziały zależnych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.2. Na rzecz jednostek, w których Emitent posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
2.3.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.			
2.3.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR			
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.			
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.			

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2018 - 31.03.2018	za okres 01.01.2017 - 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-93	-5 488
II. Korekty razem	-13	5 589
2. Amortyzacja	2	1
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-127	-61
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	139	6 141
6. Zmiana stanu rezerw	-4	-1 432
7. Zmiana stanu zapasów	0	0
8. Zmiana stanu należności	548	-92
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7	29
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-40	1 117
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	-524	-115
12. Inne korekty	0	1
Gotówka z działalności operacyjnej	-106	101
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	0	-18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-106	83
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	15	1 875
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	15	1 875
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	15	1 875
- zbycie aktywów finansowych	15	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	1 875
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	288	1 699
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	288	1 679
a) w jednostkach powiązanych	288	1 460
b) w pozostałych jednostkach	0	219
- nabycie aktywów finansowych	0	206
- udzielone pożyczki	0	13
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-273	176
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	10	0

II. Wydatki	0	0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	10	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(369)	259
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(369)	259
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 535	3 227
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	3 166	3 486
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				20
wartość według ceny nabycia				199
wartość godziwa				20
wartość rynkowa				20
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 031
wartość według ceny nabycia				29 794
wartość godziwa				4 031
wartość rynkowa				4 031
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2 354			5 928
wartość według ceny nabycia	4 823			19 840
wartość godziwa	2 354			5 928
wartość rynkowa	2 354			5 928
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				7
wartość według ceny nabycia				5 157
wartość godziwa				7
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	2 354	0	0	9 986
wartość według ceny nabycia	4 823	0	0	57 872
wartość rynkowa	2 354	0	0	9 986

Dłużne papiery wartościowe**OBLIGACJE**

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	103	103	0	4	
Razem			103	103	0	4	

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.03.2018 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%		
Razem	X	X	X	X	0	0	0	0	X	X	X	0

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.12.2017 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.03.2017 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.03.2018 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 MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	7				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	12				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	706				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	1				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 325				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	4 051	0	0	0	X	X	X	0	X

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2017 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	8				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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 Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	717				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	2				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 250				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	3 991	0	0	0	X	X	X	0	X

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.03.2017 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	13				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	1 536	213				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	200	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 466				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	3 692	0	0	0	X	X	X	0	X

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2018 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 MSR 39
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 732	1 732	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	3 276	34	34	0,03%	0,03%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	588	588	1,75%	1,75%			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	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	5 928		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				8 282	2 354	X	X	0	0	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 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.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2017 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 763	1 763	12,60%	12,60%		74	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	4 575	47	47	0,05%	0,05%		110	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	521	521	1,75%	1,75%			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	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	20 513	5 640		15,80%	15,80%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				7 971	2 331	X	X	0	184	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31.12.2017 roku 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.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2017 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 301	1 301	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 207	10 002	10 002	6,67%	6,67%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		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	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	17 855	8 928		16,68%	16,68%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				20 231	11 303	X	X	0	0	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31 marca 2017 roku 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.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

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

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	293	0	0	293
Przychody segmentu (zewnątrzne)	293	0	0	293
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-386	0	0	-386
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-386	0	0	-386
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-93	0	0	-93
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-93	0	0	-93
Podatek dochodowy	0			0
Zysk/strata netto	-93	0	0	-93
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-93	0	0	-93

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	1 766	0	0	1 766
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 766	0	0	1 766
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-7 254	0	0	-7 254
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-7 254	0	0	-7 254
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-5 488	0	0	-5 488
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-5 488	0	0	-5 488
Podatek dochodowy	18			18
Zysk/strata netto	-5 506	0	0	-5 506
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-5 506	0	0	-5 506

WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. na dzień 31.03.2018 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	okres od 01-01-2017 do 31-03-2017	okres od 01-01-2018 do 31-03-2018	okres od 01-01-2017 do 31-03-2017
Przychody z inwestycji	125	1 567	30	365
Wynik z inwestycji netto	(111)	(6 007)	(27)	(1 401)
Zyski (straty) z inwestycji	1	500	0	117
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(110)	(5 507)	(26)	(1 284)
Zysk (strata) brutto	(110)	(5 507)	(26)	(1 284)
Zysk (strata) netto	(110)	(5 525)	(26)	(1 288)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(105)	91	(25)	21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(273)	176	(65)	41
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10	-	2	-
Przepływy pieniężne netto, razem	(368)	267	(88)	62
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	24 667	24 769	5 861	5 939
Zobowiązania i Rezerwy, razem	1 990	1 982	473	475
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 761	1 759	418	422
Kapitał własny (aktywa netto)	22 677	22 787	5 388	5 463
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 340	1 352
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	2,41	2,42	0,57	0,58
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,01	-1,38	0,00	-0,33

Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
A. Przychody z inwestycji	125	1 567
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	-	-
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	-	-
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	125	1 283
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
5. Pozostałe	-	284
B. Pozostałe przychody operacyjne	21	-
C. Koszty operacyjne	(113)	(230)
1. Koszty działalności	(111)	(229)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-	-
1.3. Usługi prawne	-	(5)
1.4. Koszty z tytułu odsetek	(2)	(2)
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(109)	(222)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(2)	(1)
D. Pozostałe koszty operacyjne	(4)	(1)
E. Aktualizacja wartości inwestycji	(140)	(7 343)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	(111)	(6 007)
G. Zyski (straty) z inwestycji	1	500
1. Zyski (straty) z inwestycji	1	500
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	1	500
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	(110)	(5 507)
I. Podatek dochodowy	-	(18)
a) część bieżąca	-	(18)
b) część odroczone	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(110)	(5 525)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	(110)	(5 525)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	9 400 000	9 400 000
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie	-0,01	-0,59

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Zysk (strata) netto	(110)	(5 525)
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	(110)	(5 525)

Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 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
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wyplata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych		-			-			
Podział zysku/straty		-				(12 988)	12 988	-
Suma dochodów całkowitych							(110)	(110)
Kapitał własny na dzień 31.03.2018 r.	5 640	27 174	-	-	2 961	(12 988)	(110)	22 677

Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 640	19 883	-	-	-	-	10 252	35 775
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	19 883	-	-	-	-	10 252	35 775
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wyplata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych		(2 961)			2 961			
Podział zysku/straty		10 252					(10 252)	-
Suma dochodów całkowitych							(12 988)	(12 988)
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787

Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	5 640	19 883	-	-	-	-	10 252	35 775
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	19 883	-	-	-	-	10 252	35 775
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych								-
Podział zysku/straty		-				10 252	(10 252)	-
Suma dochodów całkowitych							(5 525)	(5 525)
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	5 640	19 883	-	-	-	10 252	(5 525)	30 250

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 161	3 529	3 482
B. Portfel inwestycyjny	12 333	11 962	23 923
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	2 354	2 331	11 303
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	2 354	2 331	11 303
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	9 979	9 631	12 620
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	20	24	13
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 031	3 967	3 679
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	5 928	5 640	8 928
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-
C. Należności	8 969	9 112	4 632
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	6 494	6 262	2 611
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	1 420	1 420	1 420
3. Należności z tytułu odsetek	470	356	281
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	32	53	-
6. Pozostałe należności	553	1 021	320
D. Inne aktywa	204	166	1 058
1. Rzeczowe aktywa trwałe	16	18	25
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	188	148	1 033
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	142	1 016
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14	6	17
5. Pozostałe aktywa	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa, razem	24 667	24 769	33 095
A. Zobowiązania	1 761	1 759	1 806
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	2	2	11
5. Pozostałe zobowiązania	1 759	1 757	1 795
B. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
C. Rezerwy	229	223	1 039
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	142	1 016
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-

3. Pozostałe rezerwy	55	81	23
3.1. Długoterminowe	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	55	81	23
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	22 677	22 787	30 250

E. Kapitał własny	22 677	22 787	30 250
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	27 174	27 174	19 883
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	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)	-	10 252
9. Zysk (strata) netto	(110)	(12 988)	(5 525)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	2,41	2,42	3,22

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

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(110)	(5 507)
II. Korekty razem	5	5 616
1. Amortyzacja	2	1
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(127)	(61)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	139	6 141
5. Zmiana stanu rezerw	6	(1 419)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	547	(92)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2	44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(40)	1 117
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(524)	(115)
11. Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	(105)	109
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(18)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(105)	91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	15	1 875
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:	15	1 875
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	15	1 875
- zbycie aktywów finansowych	15	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		1 875
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	288	1 699
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	288	1 679
a) w jednostkach powiązanych	288	1 460
b) w pozostałych jednostkach		219
- nabycie aktywów finansowych		206
- udzielone pożyczki		13
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(273)	176
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10	
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	10	
II. Wydatki		
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
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)	10	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(368)	267
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(368)	267
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 529	3 215
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	3 161	3 482
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	24	3 967	7 971			11 962
a. Zwiększenia (z tytułu)		64	524			588
- Połączenie						
- Zakup			524			524
- Wycena		64				64
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	4		213			217
- Połączenie						
- Sprzedaż			9			9
- Wycena	4		204			208
- Reklasyfikacja						
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	20	4 031	8 282			12 333

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		nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych		
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				20
wartość według ceny nabycia				249
wartość godziwa				20
wartość rynkowa				20
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 031
wartość według ceny nabycia				29 794
wartość godziwa				4 031
wartość rynkowa				4 031
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2 354			5 928
wartość według ceny nabycia	4 823			19 840
wartość godziwa	2 354			5 928
wartość rynkowa	2 354			5 928
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	2 354			9 979
wartość według ceny nabycia	4 823			57 915
wartość rynkowa	2 354			9 979

Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Dłużne papiery wartościowe**OBLIGACJE**

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	103	103	0	4	
Razem			103	103	0	4	

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2018 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	7		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	12		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	706		24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	1		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 325		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					4 051	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	8		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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 Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	717		24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	2		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 250		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					3 991	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	13		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 280	213		24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	200	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 466		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					3 692	0			0	0	

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2018 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 732	1 732	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	3 276	34	34	0,03%	0,03%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	588	588	1,75%	1,75%			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	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	5 928		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				8 282					0	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 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.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 763	1 763	12,60%	12,60%		74	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	4 575	47	47	0,05%	0,05%		110	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	521	521	1,75%	1,75%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	20 513	5 640		15,80%	15,80%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				7 971					184	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31 grudnia 2017 roku 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.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 301	1 301	12,60%	12,60%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	667 207	10 002	10 002	6,67%	6,67%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	17 855	8 928		20,05%	16,68%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				20 231					0	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31 marca 2017 roku 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.

Informacja dodatkowa do formularza SAF-QSr za I kwartał 2018 roku

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie decyzji WZA Spółki z dnia 14 stycznia 2005 roku oraz na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757) zwanym dalej "Rozporządzeniem MF".

2. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

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

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 000020690.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 31 marca 2018 r. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22a, 02-675 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Organami jednostki dominującej są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

b) Podmioty powiązane:

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

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

- c) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, objęte konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 31 marca 2018 roku

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

- d) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 marca 2018 roku

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

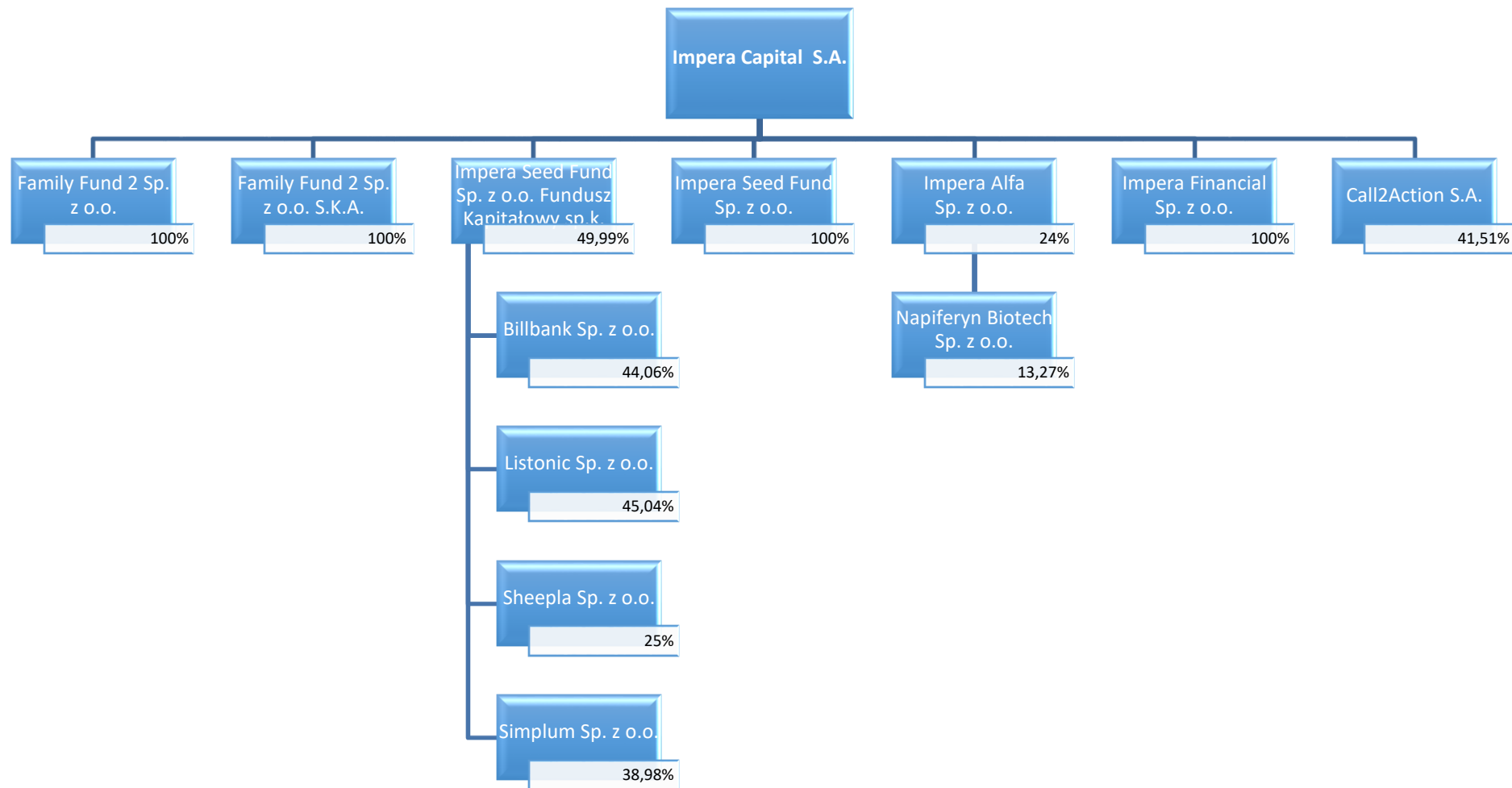
- e) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 marca 2018 roku

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

- f) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.k., nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 marca 2018 roku

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

g) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 31.03.2018 r.



3. Informacje dotyczące składu Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki.

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 31 marca 2018 r. przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji Członka Zarządu Andrzeja Ziemińskiego, 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 Członka Zarządu Spółki, podjęła w dniu 15 maja 2018 roku uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Andrzeja Ziemińskiego a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 31 marca 2018 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 I kwartale 2018 r. nie miały miejsca zmiany składu Rady Nadzorczej.

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

4. Zasady sporządzania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 17 maja 2018 roku.

W I kwartale 2018 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 2018 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Zasady rachunkowości, metody wycień oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

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.

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.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

W okresie objętym raportem Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku. Według najlepszych szacunków Grupy, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdania finansowe a także sprawozdania sporządzane w latach ubiegłych, dlatego też na dzień 31 marca 2018 roku nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych. Poza tym Grupa zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów:

- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Klasyfikacja i wycena płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”.

Standardy, zmiany do standardów jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następującego standardu, który został opublikowany i zatwierdzony do stosowania w UE, ale który nie wszedł jeszcze w życie:

- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku, (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje 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, zmian do standardów oraz interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Wycena długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

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

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

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

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

przypadku braku terminowego ich wykupu Emitent podejmuje przewidziane prawem działania w celu windykacji należności.

6. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

7. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

8. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

9. Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z innymi jednostkami.

10. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

11. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony.

12. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

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.

13. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

14. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sporządzone niniejsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymagało 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 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 Grupa 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.

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

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

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

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 31 marca 2018 roku.

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

*/ Z uwagi na ujemne wyniki finansowe Invento Sp. z o.o. w dniu 20 marca 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego w wysokości 4.616.500 zł, tj. do poziomu odpowiadającego udziałowi Emitenta w wartości skorygowanych aktywów netto Invento Sp. z o.o. oszacowanych na dzień 31.12.2017. Nowe udziały, które objął Emitent w związku z podwyższeniem kapitału zarejestrowanym w I kwartale 2018 roku za cenę 524.000 złotych zostały wycenione do poziomu odpowiadającego udziałowi Emitenta w wartości skorygowanych aktywów netto Invento Sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 i objęte odpisem w wysokości 235.803,05 zł.

**/ 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.

***/ Emitent posiada ponadto należność od Cinty Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży na rzecz tego podmiotu obligacji Advadis S.A. w upadłości. Obligacje te zabezpieczone były hipoteką na nieruchomości biurowo-magazynowej zlokalizowanej w Będzinie, którą Cinty Sp. z o.o. nabyła dokonując częściowego potrącenia z posiadanymi obligacjami. Należność Emitenta od Cinty Sp. z o.o. wyceniana jest według wartości udziału w wartości nieruchomości (wycenianej według ceny jej nabycia przez Cinty Sp. z o.o. tj. w odniesieniu do kwoty 3.150 tys. zł). Emitent dysponuje operatem szacunkowym nieruchomości posiadanej przez Cinty Sp. z o.o., w którym wskazana jest jej wartość w kwocie 5.528 tys. zł, jednak Zarząd Emitenta postanowił o wycenie w odniesieniu do ceny nabycia nieruchomości ze względów ostrożnościowych oraz z uwagi na potencjalne przedłużenie procesu zbycia nieruchomości. Dla potrzeb wyceny wartości godziwej należności zostały sklasyfikowane na poziomie : 3.

⇒ Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

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

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

⇒ Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań

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

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień: 17 maja 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorczyk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	11,75%	1.104.835
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	5,32%	500.000

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

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

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 12.04.2018 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorczyk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	11,75%	1.104.835
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
FXCube Technologies Limited	691.624	7,36%	691.624
Jalexus Consultants Limited	672.597	7,16%	672.597
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	5,32%	500.000

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

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

16. 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 raportu kwartalnego

Emitent

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień: 17 maja 2018 r.:

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

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

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień: 12 kwietnia 2018 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 12 kwietnia 2018 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 12 kwietnia 2018 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.

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

Jednostki powiązane Emitenta

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 12 kwietnia 2018 r.

W stosunku do dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana własności pakietów.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 31 marca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

18. Informacja o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017
a) stan innych rezerw na początek okresu	81	312
- usługi finansowe	26	26
- urlopy wypoczynkowe		
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych		284
- inne	55	2
b) zwiększenia (z tytułu)		81
- usługi finansowe		26
- urlopy wypoczynkowe		
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych		
- inne		55
c) wykorzystanie (z tytułu)	26	312
- usługi finansowe	3	26
- urlopy wypoczynkowe		
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych		284
- inne	23	2
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- usługi finansowe		
- urlopy wypoczynkowe		
- inne		
e) stan innych rezerw na koniec okresu	55	81

19. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31.03.2018	Zmiana	Stan na 31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	32	142
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	32	142
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	55	-36	91

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	142	2 146
a) odniesionych na wynik finansowy	142	2 146
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	174	142
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	174	142
- rezerwa na koszty	4	5
- wycena aktywów finansowych	170	137

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	142	2 146
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	142	2 146
- rezerwa na koszty	5	5
- wycena aktywów finansowych	137	2 141
- odsetki od zobowiązań		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	174	142
a) odniesionych na wynik finansowy	174	142
- rezerwa na koszty	4	5
- wycena aktywów finansowych	170	137
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	142	2 146
a) odniesionej na wynik finansowy	142	2 146
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	174	142
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	174	142
- naliczone odsetki	84	68
- wycena aktywów finansowych	90	74
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	142	2 146
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	142	2 146
- naliczone odsetki	68	40
- wycena aktywów finansowych	74	2 106
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	174	142
a) odniesionej na wynik finansowy	174	142
- naliczone odsetki	84	68
- wycena aktywów finansowych	90	74
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Podatek odroczony na 31.03.2018r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	23		23	4	
pozostałe rezerwy na koszty	-		-	-	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-		-	-	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	1 799	907	892	169	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		471	(471)		89
Wycena portfela inwestycyjnego	1 328	884	(444)		84
Razem	3 150	2 262	-	174	174

Podatek odroczony na 31.12.2017r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	23		23	4	
pozostałe rezerwy na koszty	3		3	1	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-		-	-	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	1 640	920	720	137	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		356	(356)		68
Wycena portfela inwestycyjnego	1 284	894	(390)		74
Razem	2 950	2 170	-	142	142

20. 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.

21. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień bilansowy zgodnie z polityką rachunkowości Emitent dokonał wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej. Efekty wyceny zostały zaprezentowane w tabeli „Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego” na stronie 34.

Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, dywidend i należności odsetkowych zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. W zakresie przedstawionym w tabeli, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, Emitent nie dokonał zmian odpisów aktualizujących.

	Stan na 31.03.2018	Zmiana	Stan na 31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	1 534	0	1 534
Odpisy aktualizujące należności odsetkowe	258	0	258
Odpis należności z tytułu sprzedaży pap. wart.	6 944	0	6 944
Odpisy aktualizujące z tytułu dywidend	0	0	0
Razem	8 736	0	8 736

W I kwartale 2018 roku nie zostały utworzone ani odwrócone odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialnych i inne aktywa.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

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

27. 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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. przychody z inwestycji wyniosły 125 tys. zł., aktualizacja wartości inwestycji -140 tys. zł, zysk ze zbycia inwestycji 1 tys. zł, koszty operacyjne 113 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku wyniosła 110 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości 93 tys. zł, w porównaniu do straty netto w wysokości 5.506 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- aktualizacja wartości inwestycji w wysokości -140 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży produktów – 146 tys. zł,
- przychody z inwestycji 116 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 241 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 31 marca 2018 r. wynosiły 8.969 tys. zł i były niższe o 145 tys. zł od należności na 31 grudnia 2017 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek w kwocie 6.494 tys. zł oraz należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych w kwocie 1.420 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 31 marca 2018 r. wynosiły 1.804 tys. zł i były niższe o 8 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała na dzień 31 marca 2018 r. środki pieniężne w wysokości 3.166 tys. zł.

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

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2018 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.

32. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

a) Sprzedaż udziałów/akcji w I kwartale 2018 roku (w tys. zł)

W pierwszym kwartale 2018 r. Impera Capital S.A. dokonała następujących sprzedaży udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego:

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży
	Spółki zależne	0	0
	Spółki stowarzyszone	0	0
	Portfel mniejszościowy:	15	1
I	- akcje Grupa Exorigo Upos S.A.	15	1
	Pozostałe jednostki krajowe	0	0
	Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	0	0

b) Inwestycje w I kwartale 2018 roku (w tys. zł)

W pierwszym kwartale 2018 r. Impera Capital S.A. dokonała inwestycji na łączną kwotę 58 tys. zł.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Kwota inwestycji	Uwagi
	Spółki zależne	0	
	Spółki stowarzyszone:	58	
I	- udziały Impera Alfa sp. z o.o.	2	Uregulowane środkami pieniężnymi
I	- wkład komandytariusza Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.K.	56	Uregulowane środkami pieniężnymi
	Portfel mniejszościowy:	0	
	Akcje własne	0	
	Dłużne papiery wartościowe	0	

33. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Podmiot dominujący, ani spółki z Grupy nie publikowały prognoz na 2018 rok i jego poszczególne kwartały.

34. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wiarytelności Emitenta.

Na dzień 31.03.2018 r. łączna wartość postępowań w grupie wiarytelności wynosi 1.730 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne.

35. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Jest na dzień 31 marca 2018 r.:

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

Było na dzień 31 grudnia 2017 r.:

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

37. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Na dzień 31 marca 2018 r. Emitent nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

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

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

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

Na dzień 31 marca 2018 roku Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

38. 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 pierwszym kwartale 2018 r. nie były zawierane przez Impera Capital S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o znaczącej wartości.

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

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

44. Korekty błędów poprzednich okresów

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

45. Informacja o kursie EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2018 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na 31 marca 2018 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2085 zł / EURO),
- 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 (4,1784 zł / EURO) w 2018 roku,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1709 zł / EURO),
- 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 (4,2891 zł / EURO) na dzień 31 marca 2017 roku.

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

- W dniu 20 marca 2018 roku Emitent poinformował, że w związku z trwającymi pracami nad sporządzeniem sprawozdań finansowych za rok 2017, po dokonaniu wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 4.616.500 zł. Emitent na dzień 31 grudnia 2017 rok posiadał mniejszościowe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Invento Sp. z o.o. (15,80%) o wartości nominalnej 10.256.500 zł. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na ujemne wyniki finansowe Invento Sp. z o.o. Od kwoty odpisu nie zostało utworzone aktywo z tytułu

odroczonego podatku dochodowego. Odpis w w/w kwocie zostanie ujęty w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta i Grupy Kapitałowej za rok 2017. Dokonanie odpisu stanowi operację o charakterze księgowym i nie wpływa na bieżącą działalność operacyjną Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

47. 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.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 17 maja 2018 r.