

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku**



Spis treści

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.	4
2. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej	9
3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone	10
5. Połączenia z inną jednostką	10
6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym	10
7. Zasady rachunkowości	10
8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych	11
9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta	11
10. Szacunki	11
11. Waluta funkcjonalna i prezentacja	11
12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych	11
13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
2. SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	17
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	19
6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	21
7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	22
8. Dłużne papiery wartościowe	23
9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	23
10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją	24
11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	25
12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	28
13. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze	31
IV. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi Rozporządzenie 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).

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową Impera Capital S.A. działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres pierwszych sześciu miesięcy 2019 roku i zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

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

Firma audytorska do przeprowadzenia przeglądu i badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impera Capital S.A. zgodnie art. 24.2. lit a. Statutu Spółki oraz polityką wyboru firmy audytorskiej, została wybrana przez Radę Nadzorczą, uchwałą nr 11/15/05/2018. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze bezstronność i niezależność biegłego rewidenta, reputację i jakość wykonywanych prac audytorskich oraz doświadczenie w zakresie badania jednostek typu ventures capital/private equity.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

II. INFORMACJE OGÓLNE

1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz do dnia 01 stycznia 2013 r. również na podstawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami). Z dniem 01 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 0, poz. 596 z 2012 roku), która uchyliła, w związku z zakończeniem Programu Powszechnej Prywatyzacji, ustawę z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202, z późn. zm.), a także wymusiła zmianę firm podmiotów, które pierwotnie stanowiły narodowe fundusze inwestycyjne, w tym BBI Capital NFI S.A. Zmiana firmy Spółki z BBI Capital NFI S.A. na Impera Capital S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców z dniem 8 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013. Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako pozostałe pośrednictwo finansowe i oznaczony jest numerem 64.20.Z w Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Organami jednostki dominującej są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 1 stycznia 2019 r. przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

Panią Kornelię Łuczejko
Pana Pawła Buchlę
Pana Cezarego Górkę
Pana Mirosława Kryczkę

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Pana Piotra Stępniewskiego

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

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

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2019 r przedstawiał się następująco:

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

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

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień: 10 września 2019 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
Andrzej Ziemiński	470.115	5,00%	470.115
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. 16.05.2019 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
Andrzej Ziemiński	470.115	5,00%	470.115
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	6,24%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	5,32%	500.000

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

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

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. na dzień 10 września 2019 roku:

- osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
- pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.
- pan Łukasz Kręski (Prezes Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- pan Cezary Gregorczyk (Członek Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- pan Adam Wojacki (Członek Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 16 maja 2019 roku, nie zmieniła się liczba akcji, uprawnień do akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

b) Jednostki powiązane Emitenta:

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

Zgodnie z MSSF 10 Impera Capital S.A. wycenia wszystkie swoje jednostki powiązane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi na wynik finansowy. Konsolidacją objęta jest wyłącznie jedna jednostka zależna – Impera Seed Fund Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

c) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, objęte konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2019 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 30 czerwca 2019 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.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

e) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2019 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	24,00%	24,00%
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	działalność finansowa	21,41%	21,41%

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

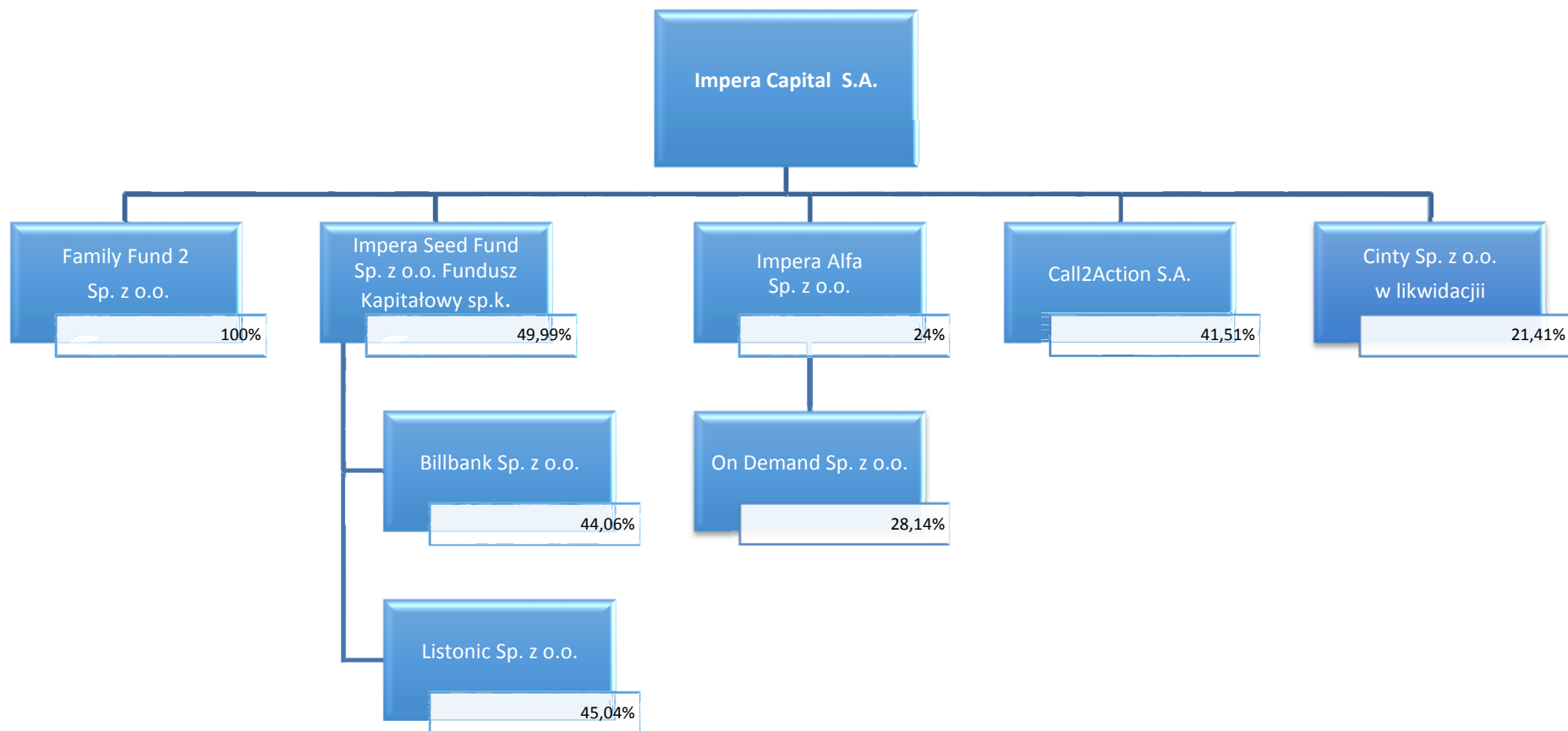
Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Listonic Sp. z o.o.	Łódź	Działalność portali internetowych	22,52%	22,52%
Billbank Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność portali internetowych	22,03%	22,03%

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

h) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2019 r.



2. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2019 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-30.06.2019 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

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

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

4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2018. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.

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

5. Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

Przy sporządzaniu niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych, jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku nie dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

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

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

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

- Impera Capital S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrótów,
- 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.

8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

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

10. Szacunki

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

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

Zmiana szacunków

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres.

11. Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2019 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2520 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 (4,2880 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2019 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2018 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3616 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 (4,2395 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2018 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 roku przez Narodowy Bank Polski (4,300 zł / EURO),

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 września 2019 roku.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. na 30.06.2019 r

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2019 do 30-06-2019	okres od 01-01-2018 do 30-06-2018	okres od 01-01-2019 do 30-06-2019	okres od 01-01-2018 do 30-06-2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31	282	7	67
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	-57	-6 999	-13	-1 651
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-536	-7 542	-125	-1 779
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-536	-7 588	-125	-1 790
Zysk (strata) brutto	-528	-7 572	-123	-1 786
Zysk (strata) netto	-528	-7 572	-123	-1 786
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-520	-228	-121	-54
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	-45	550	-10	130
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	12	21	3	5
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-553	343	-129	81
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa, razem	14 364	14 931	3 378	3 472
Zobowiązania	1 790	1 824	421	424
Rezerwy	258	263	61	61
Kapitał własny	12 316	12 844	2 897	2 987
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	12 316	12 844	2 897	2 987
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 326	1 312
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.)	7 831 487	9 400 000	7 831 487	9 400 000
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	1,57	1,37	0,37	0,32

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
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	31	282
1. Przychody ze sprzedaży produktów	31	282
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
C. Przychody z inwestycji	167	234
1. Dywidendy i udział w zyskach		1
2. Przychody z tytułu odsetek	167	233
3. Pozostałe przychody		
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji		1
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F. Aktualizacja wartości inwestycji	-255	-7 516
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+D-E+F)	-57	-6 999
H. Koszty sprzedaży		
I. Koszty ogólnego zarządu		
J. Koszty operacyjne	479	543
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-536	-7 542
L. Pozostałe przychody operacyjne		761
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacja rządowe		
3. Pozostałe przychody		761
Ł. Pozostałe koszty operacyjne		807
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		803
3. Pozostałe koszty		4
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-536	-7 588
N. Przychody finansowe	12	20
1. Zysk (strata) na rozdwojeniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych		
2. Dywidendy i udziały w zyskach		
3. Przychody z tytułu odsetek	12	20
4. Pozostałe przychody finansowe		
O. Koszty finansowe	4	4
1. Koszty z tytułu odsetek	4	4
2. Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Pozostałe koszty finansowe		
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-528	-7 572
R. Podatek dochodowy		
a) część bieżąca		
b) część odroczone		
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T. Zysk (strata) netto	-528	-7 572
Przypisany:	-528	-7 572
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-528	-7 572
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		

2. SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
Zysk (strata) netto	-528	-7 572
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-528	-7 572
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	-528	-7 572
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-528	-7 572

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 724	2 277	3 878
B. Portfel inwestycyjny	5 858	6 113	7 018
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	1 446	1 606	2 237
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych			
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	1 446	1 606	2 237
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	4 412	4 507	4 781
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	11	14	1
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 393	4 485	4 773
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych			
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	8	8	7
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	6 516	6 295	6 107
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 000	5 000	5 000
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	745	746	745
3. Należności z tytułu odsetek	575	408	239
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu dostaw i usług			
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			16
7. Pozostałe należności	196	141	107
D. Zapasy			
E. Inne aktywa	266	241	236
1. Rzeczowe aktywa trwałe	9	12	14
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne			
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
5. Rozliczenia międzyokresowe	257	229	222
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	226	209
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10	3	13
6. Pozostałe			
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5	
Aktywa, razem	14 364	14 931	17 239
A. Zobowiązania	1 790	1 824	1 842
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	16	39	86
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	13	19	5
5. Pozostałe zobowiązania	1 761	1 766	1 751
6. Fundusze specjalne			
B. Rozliczenia międzyokresowe			

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

C. Rezerwy	258	263	230
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	226	209
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników			
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe			
3. Pozostałe rezerwy	11	37	21
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	11	37	21
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	12 316	12 844	15 167

E. Kapitał własny	12 316	12 844	15 167
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	12 316	12 844	15 167
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-1 884	-1 884	
4. Kapitał zapasowy	6 141	27 188	27 188
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 961	2 961	2 961
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14	-13 050	-13 050
9. Zysk (strata) netto	-528	-8 011	-7 572
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli			
Średnia ważona liczba akcji */	7 831 487	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,57	1,37	1,61
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

*/ Wartość aktywów netto przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie wartości aktywów netto przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu skorygowaną o liczbę akcji odkupionych. Liczba akcji Impera Capital S.A. wynosi 9.400.000. W dniu 28 grudnia 2018 roku Emitent nabył 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela. Skorygowana liczba akcji w całym okresie wyniosła 7.831.487.

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.	5 640	27 188	-1 884	0	2 961	-13 050	-8 011	12 844	0	12 844
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	27 188	-1 884	0	2 961	-13 050	-8 011	12 844	0	12 844
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-21 047				13 036	8 011	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-528	-528		-528
Kapitał własny na dzień 30.06.2019 r.	5 640	6 141	-1 884	0	2 961	-14	-528	12 316	0	12 316

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
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			-2					-2		-2
Nabycie akcji własnych			-1 882					-1 882		-1 882
Podział zysku/straty						-12 976	12 976	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-8 011	-8 011		-8 011
Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.	5 640	27 188	-1 884	0	2 961	-13 050	-8 011	12 844	0	12 844

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 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
Wyplata dywidendy								0		0
Podział zysku/straty						-12 976	12 976	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-7 572	-7 572		-7 572
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	5 640	27 188	0	0	2 961	-13 050	-7 572	15 167	0	15 167

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepłyów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepłyów Pieniężnych	za okres 01.01.2019 - 30.06.2019	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-528	-7 572
II. Korekty razem	8	7 344
2. Amortyzacja	3	4
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-179	-254
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	254	5 906
6. Zmiana stanu rezerw	-6	-3
7. Zmiana stanu zapasów	0	0
8. Zmiana stanu należności	-9	2 704
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-35	30
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-27	-74
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	7	-970
12. Inne korekty	0	1
Gotówka z działalności operacyjnej	-520	-228
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-520	-228
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5	838
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:	5	838
a) w jednostkach powiązanych	5	232
b) w pozostałych jednostkach	0	606
- zbycie aktywów finansowych	0	15
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	590
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	50	288
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50	288
a) w jednostkach powiązanych	50	288
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-45	550
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12	21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	12	21
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)	12	21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(553)	343
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(553)	343
- 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	2 277	3 535
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	1 724	3 878
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością		Z ograniczoną zbywalnością	
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				1 696
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				11
wartość według ceny nabycia				39
wartość godziwa				11
wartość rynkowa				11
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 393
wartość według ceny nabycia				31 048
wartość godziwa				4 393
wartość rynkowa				4 393
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	1 446			0
wartość według ceny nabycia	4 294			19 838
wartość godziwa	1 446			0
wartość rynkowa	1 446			0
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				8
wartość według ceny nabycia				5 158
wartość godziwa				8
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	1 446	0	0	4 412
wartość według ceny nabycia	4 294	0	0	57 779
wartość rynkowa	1 446	0	0	4 412

7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	14	4 485	1 606	8		6 113
a. Zwiększenia (z tytułu)					2 487	2 487
- Połączenie						
- Zakup					2 487	2 487
- Wycena						
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	3	92	159		2 487	2 741
- Połączenie						
- Sprzedaż						
- Wycena	3	92	159		2 487	2 741
- Reklasyfikacja						
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	11	4 393	1 446	8		5 858

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

8. Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Advadis S.A. */	Obligacje serii B	2011-06-15	2 300	0	0	187	
Razem			2 300	0	0	187	

*/ Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.06.2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.12.2018 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.06.2018 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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.06.2019 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	11				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 352	1 084				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 309				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	działalność finansowa		3 229	0				21,41%	21,41%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	4 404	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2018 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	14				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 352	1 142				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 344				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Działalność finansowa	stowarzyszona	3 229	0				21,41%	41,41%			Wyceniane w wartości Godziwej przez wyniki finansowy
Razem	X	X	X	X	4 500	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.06.2018 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	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	1				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	1 207				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	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		3 566				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	4 774	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 446	1 446	12,77%	12,77%		157	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
----------------	----------	-------------------------------------	-----------	-------	-------	--------	--------	--	-----	---

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				1 446	1 446	X	X	0	157	

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2018 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 606	1 606	12,77%	12,77%		157	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
----------------	----------	-------------------------------------	-----------	-------	-------	--------	--------	--	-----	---

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800,00	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				1 606	1 606	X	X	0	157	

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2018 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	1 700	1 700	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	3 221	33	33	0,03%	0,03%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	504	504	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	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				2 237	2 237	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.

13. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

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

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	210	0	0	210
Przychody segmentu (zewnątrzne)	210	0	0	210
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-738	0	0	-738
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-738	0	0	-738
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-528	0	0	-528
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-528	0	0	-528
Podatek dochodowy	0			0
Zysk/strata netto	-528	0	0	-528
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	-528	0	0	-528

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

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

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	1 297	0	0	1 297
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 297	0	0	1 297
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-8 869	0	0	-8 869
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-8 869	0	0	-8 869
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-7 572	0	0	-7 572
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-7 572	0	0	-7 572
Podatek dochodowy	0			0
Zysk/strata netto	-7 572	0	0	-7 572
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	-7 572	0	0	-7 572

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

IV. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 724	2 277	3 878
b) inne środki pieniężne			
c) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 724	2 277	3 878

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) w walucie polskiej	1 724	2 277	3 878
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 724	2 277	3 878

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 216	7 787	7 796
b) należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	6 491	6 971	6 971
c) należności z tytułu odsetek	1 056	1 012	843
d) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0
e) należności z tytułu dostaw i usług	0	0	0
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0	16
g) należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 487	107	
h) pozostałe należności	196	141	909
1. Należności (brutto), razem	17 446	16 018	16 535
2. odpisy aktualizujące	-10 930	-9 724	-10 428
3. Należności (netto), razem (1+ 2)	6 516	6 295	6 107

NOTA 2B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	9 724	8 843	8 736
a) zwiększenia (z tytułu)	2 487	2 411	2 410
- odpisy aktualizujące należności główne	0	0	0
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	803	802
- odpisy aktualizujące pożyczki, obligacje, odsetki	2 487	1 608	1 608
- inne	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 281	1 530	718
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	1 520	718
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 281	10	0
- inne	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	10 930	9 724	10 428

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 2C

	Stan na 30.06.2019	Zmiana	Stan na 31.12.2018
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	2 216	-571	2 787
Odpisy aktualizujące należności odsetkowe	481	-123	604
Odpis należności z tytułu sprzedaży pap. wart.	5 746	-480	6 226
Odpisy aktualizujące należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 487	2 380	107
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu dywidend	0	0	0
Razem	10 930	1 206	9 724

NOTA 3A

Zapasy	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) materiały	0	0	0
b) półprodukty i produkcja w toku	0	0	0
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	0	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0	0
Zapasy, razem	0	0	0

NOTA 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) środki trwałe, w tym:	9	12	14
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	3	4	5
- środki transportu	0	0	0
- inne środki trwałe	6	8	9
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	9	12	14

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 4B

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 30.06.2019

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2019	0		32	0	94	126
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- likwidacja			0	0	0	0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2019	0	0	32	0	94	126
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	0		28	0	86	114
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	1	0	2	3
- amortyzacji			1	0	2	3
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- amortyzacji dot. zlikwidowanych środków trwałych			0	0		0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2019	0	0	1	0	2	3
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2019	0	0	29	0	88	117
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2019	0	0	3	0	6	9

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2018	0		127	0	94	221
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	95	0	0	95
- sprzedaży						0
- likwidacja			95	0	0	95
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2018	0	0	32	0	94	126
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018	0		120	0	83	203
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	3	0	3	6
- amortyzacji			3	0	3	6
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	95	0	0	95
- sprzedaży						0
- amortyzacji dot. zlikwidowanych środków trwałych			95	0		95
- inne						0
Roczna zmiana amortyzacji (umorzenia)	0	0	-92	0	3	-89
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2018	0	0	28	0	86	114
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2018	0	0	4	0	8	12

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 - 30.06.2018

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2018	0		127	0	94	221
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu			0		0	0
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2018	0	0	127	0	94	221
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018	0		120	0	83	203
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	2	0	2	4
- amortyzacji			2	0	2	4
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018	0	0	2	0	2	4
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018	0	0	122	0	85	207
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2018	0	0	5	0	9	14

NOTA 4C

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) własne	9	12	14
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
Środki trwałe bilansowe, razem	9	12	14

NOTA 5A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0	0
c) inne wartości niematerialne	0	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	0	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 5B

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 30.06.2019

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2019			31	10	41
Zwiększenia (z tytułu)					
- zakupu					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2019			31	10	41
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019			31	10	41
Zwiększenia (z tytułu)					
- amortyzacji					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- amortyzacji dot. zlikwidowanych wartości niematerialnych					
- inne					
Roczna zmiana umorzenia na dzień 30.06.2019					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2019			31	10	41
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019					
Zwiększenia (z tytułu)					
- utraty wartości					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- odwrócenie odpisów aktualizujących					
- inne					
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2019					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2019					

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2018 - 30.06.2018

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2018			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- zakupu					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2018			58	10	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018			58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)					
- amortyzacji					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- sprzedaży					
- likwidacji					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018			58	10	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018					
Zwiększenia (z tytułu)					
- utraty wartości					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- odwrócenie odpisów aktualizujących					
- inne					
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2018					

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 6A

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	10	3	13
- ubezpieczenia	0	0	0
- inne	10	3	13

NOTA 7A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	226	142	142
a) odniesionych na wynik finansowy	226	142	142
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	247	226	209
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	247	226	209
- rezerwa na koszty	2	7	2
- naliczone odsetki	0	0	0
- wycena aktywów finansowych	245	219	207
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	226	142	142
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	226	142	142
- rezerwa na koszty	7	5	5
- wycena aktywów finansowych	219	137	137
- naliczone odsetki	0	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	247	226	209
a) odniesionych na wynik finansowy	247	226	209
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 8A

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) zobowiązania długoterminowe	0	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	1 790	1 824	1 842
Zobowiązania, razem	1 790	1 824	1 842

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 8B

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0	0	0
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	39	86
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	16	39	86
e) Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	13	19	5
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	13	19	5
f) Pozostałe zobowiązania	1 761	1 766	1 751
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 761	1 766	1 751
Zobowiązania, razem	1 790	1 824	1 842

NOTA 9A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0	0

NOTA 10A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	226	142	142
a) odniesionej na wynik finansowy	226	142	142
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	247	226	209
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	247	226	209
- naliczone odsetki	109	77	45
- wycena aktywów finansowych	138	149	164
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	226	142	142
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	226	142	142
- naliczone odsetki	77	68	68
- wycena aktywów finansowych	149	74	74
- inne	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	247	226	209

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

a) odniesionej na wynik finansowy	247	226	209
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 10B

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) stan innych rezerw na początek okresu	37	91	91
- badanie bilansu	25	23	23
- pozostałe	12	68	68
b) zwiększenia (z tytułu)	11	37	21
- badanie bilansu	11	25	11
- pozostałe	0	12	10
c) wykorzystanie (z tytułu)	37	91	91
- badanie bilansu	25	23	23
- pozostałe	12	68	68
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- badanie bilansu	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
e) Stan innych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	11	37	21

NOTA 10C

	Stan na 30.06.2019	Zmiana	Stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	21	226
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	247	21	226
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	11	-26	37

NOTA 11A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000
- umorzenie			
- scalenie			
- efekt scalenia			
- emisja			
b) Liczba akcji na koniec okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000

NOTA 11B

AKCJE WŁASNE EMITENTA		
Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
1.568.513	1.882	1.882
Razem		1.882

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu, w drodze dobrowolnego umorzenia, 1.568.513 akcji Emitenta. Umorzenie nastąpi z chwilą zarejestrowania przez Sąd odniżenia kapitału zakładowego.

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

a) Ryzyko związane ze zmianami stopy procentowej

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

b) Ryzyko kredytowe

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

c) Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

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

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

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

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

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

g) Ryzyko utraty doświadczonej kadry menedżerskiej

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym półroczu 2019 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W pierwszym półroczu 2019 r. nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 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.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 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 2019 r. do 30 czerwca 2019 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 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości 528 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 7.572 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- Strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 255 tys. zł,
- przychody z inwestycji w wysokości 167 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 479 tys. zł,

Należności Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2019 r. wynosiły 6.516 tys. zł i były wyższe o 221 tys. zł od należności na 31 grudnia 2018 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 5.575 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2019 r. wynosiły 1.790 tys. zł i były niższe o 34 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2018 r.

Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2019 r. środki pieniężne w wysokości 1.724 tys. zł. Wartość portfela inwestycyjnego wynosiła 5.858 tys. zł.

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2019 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W okresie od 01.01-30.06.2019 roku w Grupie nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym nie wystąpiły połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych, a także nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Grupa nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

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

a) Sprzedaż udziałów/akcji w I półroczu 2019 roku (w tys. zł)

W pierwszym półroczu 2019 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
I	- udziały Family Fund2 Sp. z o.o. SKA	5	0
	Spółki stowarzyszone	0	0
	Portfel mniejszościowy:	0	0
	Pozostałe jednostki krajowe	0	0
	Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	0	0

b) Inwestycje w I półroczu 2019 roku (w tys. zł)

Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2019 r. dokonała poniższej inwestycji:

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

16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

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

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

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta.

Na dzień 30.06.2019 r. łączna wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 2.630 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne.

18. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu 2019 r. w Grupie Kapitałowej Impera Capital nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Jest na dzień 30 czerwca 2019 r.:

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Emitent nie posiadał aktywów i zobowiązań warunkowych.

Było na dzień 31 grudnia 2018 r.:

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

20. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 30 czerwca 2019 r. 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 30 czerwca 2019 roku Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

21. 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 półroczu 2019 r. nie były zawierane przez Impera Capital S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

22. 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.

23. 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 i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

24. 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. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych nie wystąpiły.

25. 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

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

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

27. Płatność w formie akcji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2019 r. w Spółkach Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

28. Świadczenia pracownicze

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

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

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2019 r. oraz w pierwszym półroczu 2018 r. wynosiło:

Wyszczególnienie	półrocze 2019 r.	półrocze 2018 r.
Pracownicy umysłowi	8	9
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	8	9

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

- W dniu 2 stycznia 2019 r. Zarząd Spółki Impera Capital S.A. poinformował, iż w dniu 2 stycznia 2019 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy-Rejestru Zastawów o wpisie zastawu rejestrowego na 100.000 akcji imiennych ESKY.PL S.A. z siedzibą w Radomiu ustanowionego na rzecz Emitenta na podstawie umowy zastawu rejestrowego i zwykłego zawartej z Jalexus Consultants Limited z siedzibą na Cyprze do rejestru zastawów.
Powyższy zastaw rejestrowy został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 6.000.000,00 (sześć milionów) złotych. W okresie obowiązywania wskazanego zastawu rejestrowego w przypadku gdy wiarytelność Emitenta w stosunku do Invento Sp. z o.o. z tytułu umowy pożyczki o której zawarciu Emitent informował raportem bieżącym nr 22/2017 z dnia 27 września 2017 r. stanie się wymagalna, może on zaspokoić się w całości lub w części z zabezpieczenia w postaci przedmiotowego zastawu rejestrowego, według swojego wyboru w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez przejęcie Akcji na własność zgodnie z art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
Wobec wpisania zastawu do rejestru zastawów, zastaw zwykły na wskazanych akcjach zgodnie z umową zastawu rejestrowego i zwykłego wygasł.
Jednocześnie Emitent poinformował, że został wypełniony warunek wejścia w życie aneksu do Umowy pożyczki przedłużającego termin spłaty pożyczki do dnia 30 września 2019 roku, o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 19/2018 z dnia 7 grudnia 2018 r.
- W dniu 21 maja 2019 r. Zarząd Spółki Impera Capital S.A. poinformował, że w związku z upływem indywidualnych, dwuletnich kadencji Członków Zarządu w osobach Łukasza Kręskiego Prezesa Zarządu, Cezarego Gregorczyka Członka Zarządu oraz Adama Wojackiego Członka Zarządu oraz mając na uwadze ryzyko związane z funkcjonowaniem w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek, Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatów trzech Członków Zarządu Spółki, podjęła w dniu 21 maja 2019 r. uchwały o odwołaniu ze składu Zarządu: Pana Łukasza Kręskiego, Pana Cezarego Gregorczyka, Pana Adama Wojackiego, a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu do składu Zarządu na nowe indywidualne, dwuletnie kadencje:
 - Pana Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu,
 - Pana Cezarego Gregorczyka na stanowisko Członka Zarządu
 - Pana Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu.
- W dniu 26 czerwca 2019 r., w związku z upływem wspólnej kadencji Członków Rady Nadzorczej oraz mając na uwadze ryzyko związane z funkcjonowaniem w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek, w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatów Członków Rady Nadzorczej Spółki powołanych na wspólną trzyletnią kadencję w dniu 24 maja 2016 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej:
Pana Dariusza Kulgawczuka Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pana Pawła Buchli Członka Rady Nadzorczej
Pana Cezarego Górki Członka Rady Nadzorczej
Pana Mirosława Kryczki Członka Rady Nadzorczej
Pana Piotra Stępniewskiego Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
a następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 385 kodeksu spółek handlowych i Artykułu 19 Statutu Spółki powołało w dniu 26 czerwca 2019 r. w skład Rady Nadzorczej na wspólną kadencję następujące osoby:
 - Panią Kornelię Łuczejko
 - Pana Pawła Buchlę
 - Pana Cezarego Górkę
 - Pana Mirosława Kryczkę
 - Pana Piotra Stępniewskiego
- W dniu 26 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.
- W dniu 26 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie umorzenia 1.568.513 akcji własnych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł każda, reprezentujących łącznie 16,69% kapitału zakładowego. Umorzenie odbędzie poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło także uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego odpowiadającej łącznej wartości umarżonych akcji własnych Spółki, tj. o kwotę 941.107,80 zł.

- W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmian w statucie Spółki, wprowadzając zapisy zgodne z wymogami Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzającymi alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi a także w zakresie zmiany firmy. Zgodnie z uchwałą artykuł 30.2 lit.a) Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie: „Spółka działa pod nazwą Impera Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu Impera Capital ASI S.A. oraz odpowiednika skrótu w językach obcych”
- W dniu 18 lipca 2019 roku Zarząd Impera Capital S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lipca 2019 roku o zarejestrowaniu przez Sąd w tym dniu zmian Statutu Spółki dokonanych uchwałą nr 30/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2019 roku.
- W dniu 14 sierpnia 2019 roku spółka została wpisana do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego Rejestru Wewnętrznie Zarządzających Spółkami Inwestycyjnymi.

31. 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.

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

W pierwszym półroczu 2019 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

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 10 września 2019 roku