Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

Spis treści

I. INFORMACJE OGÓLNE 5
1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. 5
2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej 9
3. Zgodność z wymogami MSSF 9
4. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone 10
5. Połączenia z inną jednostką 10
6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym 10
7. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej 10
8. Waluta funkcjonalna 10
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów 10
10. Podstawowe zasady księgowe 10
11. Status Impera Capital ASI S.A. jako „jednostki inwestycyjnej" 10
12. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości 11
13. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy 11
14. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe 11
15. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 11
16. Korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta (MSR 8) 12
17. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego 12
18. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych 12
19. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych 21
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 23
1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 23
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 25
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym 27
4. Pozycje pozabilansowe 29
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych 30
6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego 32
7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego 33
8. Dłużne papiery wartościowe 34
9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji 34
10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją 35
11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją 36
12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych 38
13. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych przeznaczone do sprzedaży na 31.12.2018 r. 40
III. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 43
IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ 57
V. ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ 65
VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 68
1. Informacje o instrumentach finansowych (MSR 32, MSR 39) 68
1.1. Podział instrumentów finansowych 68
1.2. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym 69
1.3. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych 71
2. Informacje dotyczące leasingu finansowego i operacyjnego (MSR17) 71
3. Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (MSSF5, MSR7, MSR12) 71
4. Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29) 71
5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe oraz korekty błędów poprzednich okresów 71

6. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres. 71
7. Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego 71
8. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. 71
9. Świadczenia pracownicze (MSR 19) 72
10. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu 72
11. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej 72
12. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę w tys zł: 72
13. Informacja o niespłacanych kredytach lub pożyczkach lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych. 73
14. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółce handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty. 73
15. Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta. 73
16. Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta 75
17. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie. 75
18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych 75
19. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane (MSR1, MSR10) 75
20. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 75
21. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 75
22. 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 działalnosci oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji 76
23. 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 76
24. Zobowiązania warunkowe w tym wynikające z: umów subemisji udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń (także wekslowych) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek w których Emitent posiada udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych (MSR 37), które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego 76
25. Odpisanie wartości zapasów i odwrócenie takich odpisów 77
26. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w 2019 i 2018 roku (MSR 1 MSR 24) 77
27. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami 77
28. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi 78
29. Informacja o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych 78
30. Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki 78
31. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta 78
32. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych 78
33. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy 78
34. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu rocznego oraz wskazanie

zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego 78
35. Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego . 79

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

a) Jednostka Dominująca:

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

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

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Spółki został następnie podwyższony poprzez wniesienie przez Skarb Państwa wkładu niepieniężnego w postaci akcji jednoosobowych spółek Skarbu Państwa, biorących udział w Programie Powszechnej Prywatyzacji.
Spółka prowadzi działalność na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 roku) oraz do dnia 01 stycznia 2013 r. również na podstawie Ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o Narodowych Funduszach Inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z 1993 roku z późniejszymi zmianami). Z dniem 01 stycznia 2013 r. weszła w życie ustawa o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 0, poz. 596 z 2012 roku), która 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 08 lutego 2013 r, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013. W dniu 17 września 2019 roku została zarejestrowana zmiana Statutu Spółki w zakresie firmy Spółki, która obecnie działa pod firmą Impera Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd

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 Buchla
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
Pana Piotra Stępniewskiego

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 31 grudnia 2019 r przedstawiał się następująco:

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

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 01 stycznia 2019 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład Zarządu Spółki na 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

Członek Zarządu:	Adam Wojacki
Członek Zarządu:	Cezary Gregorczuk

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

W związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji Prezesa Zarządu Łukasza Kręskiego, Członków Zarządu: Cezarego Gregorczuka 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 Gregorczuka 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 Gregorczuka na stanowisko Członka Zarządu, Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu.
W dniu 15 listopada 2019 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Łukasza Kręskiego o rezygnacji przez niego z dniem 15 listopada 2019 roku z członkostwa w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

b) Podmioty powiązane Emitenta:

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

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

c) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach zależnych,objęte konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

d) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 grudnia 2019 roku.

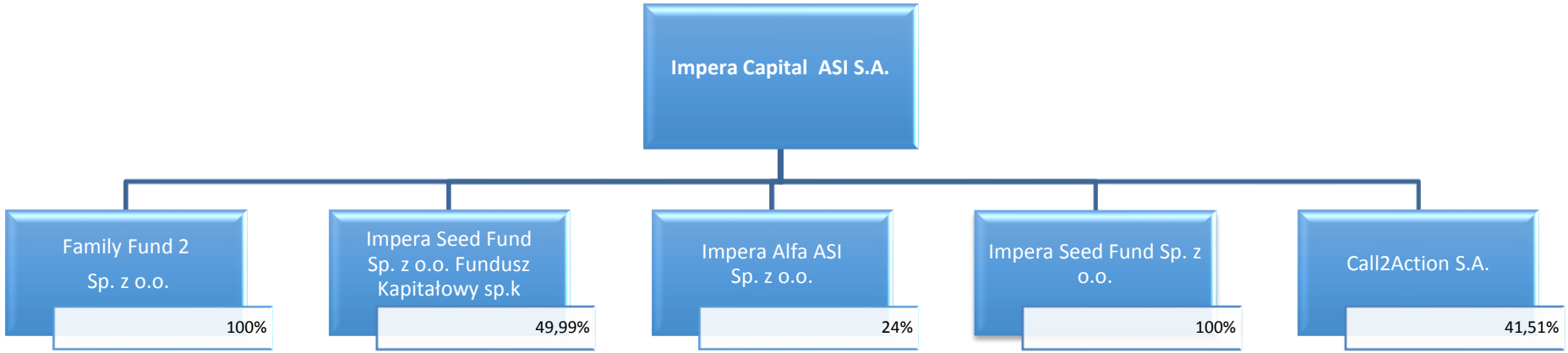
Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital ASI w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital ASI w ogólnej liczbie głosów na WZ

Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

e) Udziały Impera Capital ASI S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital ASI S.A. w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital ASI S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa	Warszawa	działalność finansowa	49,99%	49,99%
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	24,00%	24,00%

g) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 31.12.2019 r.



2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2019 roku. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostki Grupy Kapitałowej.

3. Zgodność z wymogami MSSF

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF") oraz MSR zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych 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").

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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-31.12.2019 roku.

Sprawozdanie sporządzono wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

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

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

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

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

Powyższe zmiany do standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących zmian do innych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych" oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów" – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe", MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" – Reforma referencyjnej stopy procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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" – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie).

4. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 do 31.12.2019, dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2018 do 31.12.2018.

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. Czas trwania działalności Grupy Kapitałowej

Czas trwania działalności Jednostki Dominującej i jednostek zależnych jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

8. Waluta funkcjonalna

Niniejsze skonsolidowane 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 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 Grupa. 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.

9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotyczącą segmentów działalności". Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacyjnych dotyczących segmentów działalności, a także informację dotyczącą produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga podejścia zarządczego do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności. Grupa zastosowała MSSF 8 od 1 stycznia 2009 roku.

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każda ze spółek GK Impera Capital ASI stanowi osobny przedmiot segmentu. Przychody i koszty segmentu alokowane są na podstawie operacyjnych zapisów segmentu. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Jednostka dominująca wyróżnia z prowadzonej działalności:

- segment inwestycyjny i działalność pokrewna, obejmuje spółki prowadzące działalność w zakresie obrotu instrumentami finansowymi na rynku kapitałowym (Impera Capital ASI S.A. oraz Impera Seed Fund Sp. z o.o.),
- pozostała działalność inwestycyjna, obejmuje pozostałe jednostki zależne Impera Capital ASI S.A. Na 31.12.2019 roku nie występuje segment pozostałej działalności inwestycyjnej, z uwagi na fakt, iż Jednostka Dominująca nie posiada spółek zależnych podlegających konsolidacji.

10. Podstawowe zasady księgowe

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

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

11. Status Impera Capital ASI S.A. jako „jednostki inwestycyjnej"

Impera Capital ASI S.A. na podstawie subiektywnych ocen i założeń została zakwalifikowana jako „jednostka inwestycyjna", która spełnia kryteria określone w paragrafie 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe".
Subiektywne założenia charakteryzujące Impera Capital ASI S.A. jako „jednostkę inwestycyjną" są następujące:
- Impera Capital ASI S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z Impera Capital ASI S.A., innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w Impera Capital ASI S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta,
- Impera Capital ASI S.A. nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia" z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane strategie 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.

12. Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

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

13. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

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

14. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii biegłego rewidenta..

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

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

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

⇒ **Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego**

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

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w bilansie według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej.

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.
Poziom 2: Aktywa i zobowiązana finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach).
Poziom 3: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.
Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 31 grudnia 2019 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Invento Sp. z o.o.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki */	3
2	Call2Action S.A.	pełen odpis wartości ze względu na faktyczną upadłość spółki	3
3	Internity S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect)	1
4	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki**/	3
5	Impera Seed Fund Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
6	Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
7	Signamed S.A.	pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki	3
8	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
9	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3

10	Telemedycyna Polska S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku New Connect	1
11	Ventus Investments S.A.	Cena nabycia	3
12	Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. K.	wycena według aktywów netto spółki***/	3

**/ Z uwagi na zaległość w spłacie pożyczki wobec Impera Capital ASI S.A. mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i płynnościowej Invento Sp. z o.o. , w dniu 31 sierpnia 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości odpowiadającej 100% wartości księgowej.*
***/ Spółka była notowana na rynku New Connect do dnia 18.11.2015 roku. Na mocy Uchwały nr 1004/2015 Zarządu Giełdy z dnia 2.10.2015 roku akcje spółki Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. oznaczone kodem PLKPHUS00018 zostały wykluczone z obrotu na rynku New Connect z dniem 18.11.2015r. Zwraca się także uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. spośród pakietu 6,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień bilansowy zostało zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (uchwała nr 472/14 z dnia 15 maja 2014 r.) oraz został im nadany kod PLKPHUS00018 pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu, w którym notowane są inne akcje KB Kopahaus S.A. oznaczone kodem PLKPHUS00018, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie. Decyzja o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania nie została podjęta przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu. Ponadto 5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. stanowi akcje imienne uprzywilejowane serii A.*
****/ W dniu 16 grudnia 2019 roku odbyło się Zgromadzenie Wspólników Impera Seed Fund Sp. z o.o. fundusz kapitałowy spółka komandytowa, na którym wspólnicy jednomyślnie podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania spółki Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa. W dniu 11 lutego 2020 roku Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa została wykreślona z KRS*

⇒ **Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego**

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

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

⇒ **Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań**

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

Profesjonalny osąd
W procesie stosowania zasad rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych miał profesjonalny osąd kierownictwa. Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii instrumentów finansowych, tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu lub przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

16. Korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta (MSR 8)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiła istotna korekta błędu.

17. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 2 kwietnia 2020 roku.

18. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

a) Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

b) Instrumenty finansowe (MSSF 9)

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Zgodnie z MSSF 9 instrumenty finansowe klasyfikowane są, na podstawie wyników oceny modeli biznesowych oraz testu kontraktowych przepływów pieniężnych, wyłącznie do trzech grup:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Klasyfikacja aktywów finansowych opiera się na modelu biznesowym Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz na charakterystyce wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla tego składnika aktywów.

Impera Capital ASI S.A. będąca „jednostką inwestycyjną" wszystkie istotne pozycje aktywów finansowych, tj. inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

- składnik aktywów finansowych utrzymywany jest zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest uzyskanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wszystkie zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie po początkowym ujęciu, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy (spełniających definicję przeznaczonych do obrotu) – instrumenty te wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Aktywa nabyte/modyfikowane z rozpoznaną utratą wartości (POCI assets)
Zgodnie z regulacjami MSSF 9 aktywa POCI to aktywa, dla których w momencie nabycia lub modyfikacji została rozpoznana utrata wartości.
Aktywo nosi znamiona utraty wartości w momencie nabycia lub modyfikacji jeżeli został spełniony jeden z poniższych warunków:

- znaczące pogorszenie sytuacji finansowej dłużnika;
- złamanie warunków pierwotnej umowy poprzez opóźnienie powodujące zaliczenie aktywa do kategorii default lub past due;
- prawdopodobieństwo upadłości dłużnika lub rozpoczęcie procesu jego restrukturyzacji;
- brak aktywnego rynku dla danego aktywa finansowego;
- modyfikacja aktywa (np. wydłużenie terminu spłaty) ze względu na pogorszenie sytuacji finansowej dłużnika;
- nabycie aktywa z wysokim dyskontem odzwierciedlającym utratę wartości tego aktywa.

W ramach bieżącej działalności Grupa nabywa aktywa z dyskontem. Wartość dyskonta jest relatywnie niska i odzwierciedla wartość pieniądza w czasie oraz jest formą realizacji oczekiwanej marży zysku. Aktywa nabywane z takim dyskontem nie mają znamiona utraty wartości w dniu początkowego ich ujęcia.
Grupa ocenia, iż w trakcie prowadzenia typowej działalności operacyjnej aktywa z rozpoznaną utratą wartości w dniu początkowego ujęcia mogą pojawić się np. w sytuacji modyfikacji opóźnionych harmonogramów płatności, jeśli modyfikacja nastąpiła w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej dłużnika.
Dla aktywów z kategorii POCI oczekiwana utrata wartości (ECL) jest zawsze rozpoznawana dla całego okresu do momentu zapadalności aktywa.

Aktywa objęte postępowaniem sądowym
Grupa może posiadać w portfelu aktywa objęte postępowaniem sądowym. Postępowanie sądowe jest standardową praktyką wpisaną bezpośrednio w działalność operacyjną Grupy i dlatego skierowanie aktywa do postępowania sądowego nie oznacza automatycznie, że dla tego aktywa rozpoznana została utrata wartości i że na dzień skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego aktywo takie jest automatycznie klasyfikowane do kategorii POCI.

Rachunkowość zabezpieczeń
Specjalną podkategorią aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są instrumenty pochodne. Transakcje pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.
Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.
Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych
Ryzyko kredytowe – model tworzenia odpisów

Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych
Model oczekiwanych strat kredytowych, który zakłada kalkulację odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględnianie prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Model oczekiwanych strat kredytowych
Model utraty wartości stosuje się do składników aktywów finansowych zakwalifikowanych, zgodnie z postanowieniami MSSF 9, jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne dochody całkowite, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych.
Model utraty wartości zgodnie z MSSF 9 opiera się na podziale na 3 koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej w porównaniu do początkowego ujęcia aktywów w księgach. Odpis z tytułu utraty wartości wyznaczany jest w następujących kategoriach:

Kategoria	Rodzaj ekspozycji	Sposób kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości
Koszyk 1	ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej nie zidentyfikowano znacznego wzrostu ryzyka kredytowego i nie stwierdzono utraty wartości	12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa
Koszyk 2	ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia do daty bilansowej zidentyfikowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego	oczekiwana strata kredytowa w okresie życia aktywa finansowego
Koszyk 3	ekspozycje, dla których stwierdzono utratę wartości	

Dla zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych ze zidentyfikowaną na moment początkowego ujęcia utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI) oczekiwana strata kredytowa jest zawsze kalkulowana w całym okresie życia danego składnika aktywów.

Kryterium niskiego ryzyka kredytowego
Zgodnie z MSSF 9 par. 5.5.10 ekspozycje, które na datę sprawozdawczą są uznawane za ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym, mogą pozostać w Koszyku 1, niezależnie od skali względnego pogorszenia jakości kredytowej od momentu początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego
Aktywa finansowe, dla których na datę bilansową Grupa zidentyfikuje istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, klasyfikowane są do koszyka 2. Grupa uznaje, że dla danego aktywa został zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego jeśli zostanie spełnione kryterium ilościowe lub jakościowe lub jeśli przeterminowanie przekroczy 30 dni, przy czym wystąpienie danego kryterium jest weryfikowane na poziomie ekspozycji.

Kryteria jakościowe
Grupa w celu identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego stosuje następujące kryteria jakościowe:

- Opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni, chyba że Grupa posiada racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują, że ryzyko kredytowe nie zwiększyło się znacznie od momentu początkowego ujęcia, mimo że płatności z tytułu umowy są przeterminowane o ponad 30 dni;
- Udzielenie udogodnienia w spłacie, tj. wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty za wyjątkiem przypadków, w których wydłużenie terminu spłaty lub rozłożenie kwoty należnej na raty jest elementem polityki zarządzania płynnością i dotyczy transakcji z jednostkami powiązanymi, a Grupa ma nad tym pełną kontrolę;
- Zdarzenia wiążące się ze wzrostem ryzyka, tzw. „miękkie przesłanki" utraty wartości, zidentyfikowane w ramach analizy historii współpracy z kontrahentem;

W ramach przeprowadzonej analizy zidentyfikowano następujące główne składniki aktywów, dla których możliwe jest wystąpienie potencjalnej korekty wynikającej z zastosowania modelu utraty wartości wymaganego przez MSSF 9:

- Inwestycje w spółki portfelowe,

Istotną pozycję w bilansie stanowią inwestycje w spółki portfelowe. Grupa wycenia te inwestycje w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie czynniki ryzyka mają odzwierciedlenie w wartości godziwej, w związku z czym Zarząd Jednostki Dominującej odstępuje od szacowania oczekiwanej straty kredytowej.

- Inwestycje w inne instrumenty kapitałowe,

Na każdy dzień bilansowy Grupa identyfikuje inwestycje w inne instrumenty kapitałowe oraz analizuje możliwość wystąpienia korekty wynikającej z zastosowania modelu utraty wartości w posiadane należności z tytułu inwestycji w inne instrumenty kapitałowe.

- Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym należności z tytułu pożyczek.

W efekcie analizy Grupa na każdy dzień bilansowy identyfikuje istotne składniki należności o przeterminowaniu większym niż 30 dni, jak również fakt ewentualnego udzielenia udogodnień w spłacie. Na tej podstawie odnotowuje ewentualny wzrost ryzyka na podstawie subiektywnych analiz „miękkich przesłanek" utraty wartości, mogących wpłynąć na zdolność kontrahentów do wywiązania się w przyszłości z zobowiązań finansowych wobec Grupy.

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych
Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Grupa nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy.
Na potrzeby kalkulacji straty kredytowej zgodnie z MSSF 9 Grupa porównuje przepływy pieniężne, które powinna otrzymać zgodnie z umową a przepływami, które spodziewa się otrzymać.

Oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane:

- dla aktywów finansowych nie dotkniętych utratą wartości na datę sprawozdawczą – jako wartość bieżąca różnicy między przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi jednostce na mocy umowy oraz przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać,
- dla aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości na datę sprawozdawczą (nie POCI) – jako różnica między wartością bilansową brutto a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, jakie Grupa spodziewa się otrzymać. Wszelkie korekty ujmuje się w wyniku finansowym jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości,
- dla niewykorzystanych zobowiązań do udzielenia pożyczki – jako wartość bieżąca różnicy między przepływami pieniężnymi wynikającymi z umowy, należnymi Grupa w przypadku, gdy podmiot, wobec którego zaciągnięto zobowiązanie do udzielenia pożyczki, zaciąga pożyczkę oraz przepływami pieniężnymi, które Grupa spodziewa się otrzymać w przypadku, gdy pożyczka zostanie zaciągnięta.

c) Portfel inwestycyjny

Wyceny inwestycji wchodzących w skład portfela inwestycyjnego dokonuje się zgodnie z MSR 28 i MSSF 9 wg kryteriów:

- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją wg MSR 28 metodą praw własności,
- akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nieobjętych konsolidacją wg MSSF 9, z zastosowaniem następujących kategorii prezentacji i zasad wyceny:

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

⇒ **Akcje i udziały nieobjęte konsolidacją to inwestycje dla których kontrola nad Spółkami będzie sprawowana krócej niż 12 miesięcy, uznane przed jednostkę dominującą, iż dane spółek podporządkowanych są nieistotne dla celów skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej, oraz inwestycje w akcje i udziały o zaangażowaniu Spółki poniżej 20 %.**

- „z ograniczoną zbywalnością" - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością" - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrót giełdowy" - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagiełdowy" - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nienotowane" - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

⇒ **Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (MSR 28) objęte konsolidacją metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostki stowarzyszone początkowo ujmowane są według ceny nabycia, a wartość bilansowa powiększona jest lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.**

- „z ograniczoną zbywalnością" - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością" - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrót giełdowy" - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagiełdowy" - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nienotowane" - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Impera Capital ASI wykazuje w portfelu inwestycyjnym papiery wartościowe w momencie przeniesienia praw do papierów na Emitenta, a nie w momencie podpisania umowy kupna. Zyski i straty powstałe w wyniku sprzedaży wykazywane są w chwili przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.

⇒ **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi.

Należności ujmowane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, która stanowi bieżącą wartość spodziewanych przepływów pieniężnych, zdyskontowaną przy użyciu stopy procentowej właściwej dla podobnych pożyczkobiorców. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty operacyjne w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,

- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Ponadto dokonuje się odpisów aktualizujących wartość należności w wysokościach nie mniejszych niż:

- 100% w stosunku do należności skierowanych na drogę sądową, w przypadkach wykazanego niezasadnego pozwu sądowego Grupa może odstąpić o tworzenia odpisu,
- 100% w stosunku do należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym,
- 50% w stosunku do należności przeterminowanych od 6 do 12 miesięcy (licząc od daty terminu płatności), z uwzględnieniem spłat, porozumień itp. mających miejsce po dniu bilansowym.

Corocznie analizuje się czy powyższe zasady tworzenia odpisów odpowiadają faktycznej utracie wartości należności. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i korygowane są koszty operacyjne lub odpis zaliczany jest do przychodów finansowych.

W przypadku spełnienia warunków jednostki inwestycyjnej określonej w MSSF 10, przez jednostkę dominującą, jednostka dominująca musi dokonać wyceny wszystkich swoich jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Cechy charakteryzujące jednostkę inwestycyjną zostały opisane w punkcie **Zasady konsolidacji (MSSF 10)**

d) Leasing (MSSF 16)

Zawarte umowy leasingu operacyjnego dla potrzeb rachunkowych są kwalifikowane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

e) Zapasy (MSR 2)

Materiały i towary wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu jeżeli koszty zakupu są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego.

Towary w sklepach zakładowych ujęto wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadające na zapas).

Produkcja podstawowa i pomocnicza w toku wyceniana jest w wartości kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy aktualizujące dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Grupy lub podlegają obniżce cen spowodowanej konkurencją ceny, dokonuje się odpisów aktualizujących. Rozchód wyceniany jest metodą FIFO.

f) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększony o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od następnego miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Nakłady poniesione dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania jest polskim rozwiązaniem nie spotykanym w innych krajach, stanowiącym instrument łączący cechy wartości niematerialnej i prawnej i środka trwałego. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają rozwiązań dotyczących metod wyceny i ujmowania tego instrumentu. W związku z powyższym Grupa ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

g) Wartości niematerialne (MSR 38)

Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38, składniki aktywów ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmiany szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy".

h) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „ Pozostałych kosztów operacyjnych".

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów) zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych".

i) Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

j) Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

k) Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej (wymaganej zapłaty).

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Są one zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Tę grupę zobowiązań stanowią m.in.: wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo w okresie przyszłym, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy, inne zarachowane koszty współmierne do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

l) Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, których wysokość ustala się metodą aktuarialną,
- inne koszty w przypadku, gdy na jednostce ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowy, z uwzględnieniem w istotnych przypadkach zmiany wartości pieniądza w czasie i ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem, w tym na skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych, udzielone gwarancje, poręczenia, przyszłe świadczenia na rzecz pracowników, koszty restrukturyzacji.

m) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe wycenione zostały metodą aktuarialną, a podziału rezerw na długo i krótkoterminowe dokonano wg proporcji ustalonej przez aktuariusza.

n) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy i podatek odroczony.

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

o) Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli (MSR 27)

Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia aktywów netto, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi akcjonariuszy nie sprawujących kontroli tylko do wysokości kwoty gwarantujących ich pokrycie przez akcjonariuszy nie sprawujących kontroli.

p) Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

- Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej. Jest on pomniejszony o akcje własne, wykazywane w wartości nabycia.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.
- Zyski zatrzymane tworzone z odpisów z zysku
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi wynik brutto roku bieżącego skorygowany o obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i odroczony podatek dochodowy.

q) Przychody z umów z klientami (MSSF 15)

Przychody ujmowane są w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, ujmowane są oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej alokowane są do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.
Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody związane z wyodrębnionymi świadczeniami są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na rzecz klienta.

Koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem są aktywowane i rozliczane w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

r) Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Grupa zalicza zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz inne przychody.

s) Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych Grupa zalicza straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości aktywów niefinansowych, oraz pozostałe koszty.

t) Zyski straty z inwestycji

W pozycji tej ujmowane są między innymi zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz otrzymane kwoty z tytułu likwidacji aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, jak również zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

u) Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej Grupa zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania Grupy, wykazywanie podstawowych tytułów i wydatków działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Grupa ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

Zasady konsolidacji (MSSF 10)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Impera Capital ASI S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Sprzedane lub zlikwidowane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Jeżeli podmiot dominujący spełnia definicję jednostki inwestycyjnej zawartą w MSSF 10 to nie musi sporządzać i prezentować skonsolidowanego sprawozdania finansowego, musi natomiast dokonać wyceny wszystkich swoich jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Cechami charakteryzującymi jednostkę inwestycyjną są w szczególności:

- prowadzenie wielu inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpraca z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z jednostką dominującą, innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta.
- nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia" z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane strategie 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). Nie wyklucza się 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 są podejmuje przewidziane prawem działania w celu windykacji należności.

Ustalanie wyniku finansowego

I. Wynik finansowy

a) Wynik finansowy netto w księgach rachunkowych wykazywany jest z uwzględnieniem odpowiednich przepisów, dotyczących instrumentów finansowych, dokonywania odpisów aktualizujących wartość należności, korekty odpisów aktualizujących, tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości, rozliczenia międzyokresowego kosztów i przychodów.

b) Koszty, dotyczące roku obrachunkowego powinny być ujęte w księgach tego roku, pomimo, że termin ich płatności nastąpi w okresie późniejszym.

c) Koszty związane z płatnościami wynikającymi z nieterminowego regulowania zobowiązań jednostki, rozliczeniem niedoborów stwierdzonych w składnikach majątkowych oraz inne o podobnym charakterze ujmuje się w rachunku wyników okresu, w którym zostały stwierdzone, zgodnie z trybem określonym w procedurze wewnętrznej.

d) Jednostka, będąc płatnikiem podatku dochodowego, tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartości aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

e) Wartość podatkowa aktywów jest to kwota, wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określenia aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

f) Wartość podatkowa zobowiązań jest ich wartością księgową pomniejszoną o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

II. Podatek odroczony

a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

b) Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenia podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

c) Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się, przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

d) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy

obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

III. Podatek dochodowy

a) Podatek dochodowy za dany okres, wpływający na wynik finansowy, obejmuje:
- część bieżącą
- część odroczoną.

b) Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

c) Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące rozliczenia z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zasady tworzące fundament skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL ASI

Przedstawiony syntetycznie tryb sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSR jest następujący:

- Grupa Kapitałowa IMPERA CAPITAL ASI sporządza na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy skonsolidowane, czyli zbiorcze, sprawozdanie finansowe zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się ogólne wytyczne MSR w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz sposobu ustalenia wyniku finansowego.
- Przez konsolidację (metoda konsolidacji pełnej) należy rozumieć łączenie sprawozdań finansowych przez sumowanie odpowiednich (o jednolitej treści) pozycji sprawozdania finansowego jednostki dominującej, jednostek zależnych, z - uwzględnieniem wyłączeń dotyczących transakcji w zawartych w ramach grupy kapitałowej i innych odpowiednich korekt.

  - W przypadku konsolidacji spółek zależnych wyłączeniu podlega całość zysków lub strat powstałych na transakcjach pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej, niezależnie od udziału kapitałowego, jaki podmiot dominujący posiada w spółce zależnej.
  - W przypadku wyłączeń z tytułu transakcji pomiędzy jednostką stowarzyszoną, a inwestorem lub jego jednostkami zależnymi, wyłączeniu podlegają wszelkie zyski i straty, ale wyłącznie w stopniu odpowiadającym udziałom inwestora w jednostce stowarzyszonej.

Procedura sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Pierwszym etapem jest sporządzenie jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy.

  - Na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład grupy sporządzane są jednostkowe pakiety konsolidacyjne, które zawierają:
    - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki zależnej,
    - jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat
    - jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów,
    - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
    - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
    - informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające (noty).

- Drugim etapem jest sumowanie (konsolidacja) poszczególnych pozycji jednostkowych sprawozdań finansowych, które dalej podlegają korektom konsolidacyjnym lub wyłączeniom w celu wyeliminowania podwójnego sumowania pozycji bilansowych oraz wyników operacji zrealizowanych między spółkami grupy, a ujętych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

Wyłączeniu podlegają:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne jednostce dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją,
- różnice przejściowe związane z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych wynikających z transakcji, które są źródłem niezrealizowanych zysków lub strat

Zbiorcze sprawozdanie finansowe zapewnia:

- taki sam obraz struktury przychodów i kosztów, aktywów i pasywów, jaki dają jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy,
- po uwzględnieniu wyłączeń, czyli korekt konsolidacyjnych, że tylko operacje zrealizowane wobec podmiotów wychodzących poza obręb grupy ujęte są w sprawozdaniu z wpływem na skonsolidowany rachunek zysków i strat i sytuację finansową grupy kapitałowej.

Korekty konsolidacyjne stosowane do bilansu:

- Na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostką zależną ustala się wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej, rozliczając tę wartość proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą oraz udziałowców nie posiadających kontroli. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a księgową aktywów netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową.

- Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.
- Jeżeli jednostka dominująca nabywa w jednostce zależnej udziały lub na skutek nabycia dodatkowych udziałów jednostka stowarzyszona staje się jednostką zależną, to na dzień nabycia ustala się wartość firmy lub ujemną wartość firmy poprzez porównanie ceny nabycia dodatkowych udziałów i odpowiadającej im wartości aktywów netto wyrażonych w wartości godziwej.

❖ Następnie ustalana jest wartość godziwa aktywów netto jednostek stowarzyszonych z uwzględnieniem objętego przez znaczącego inwestora udziału w aktywach netto tej jednostki podporządkowanej.

- W skonsolidowanym bilansie udział znaczącego inwestora w jednostce stowarzyszonej, koryguje się o przypadające na rzecz znaczącego inwestora zwiększenie lub zmniejszenie kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, które nastąpiło w ciągu okresu objętego konsolidacją, w tym o należne dywidendy i udziały w wyniku finansowym tej jednostki oraz różnice kursowe z przeliczenia.
- W skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazuje się w oddzielnej pozycji wynik netto jednostki stowarzyszonej w takiej części, jaka odpowiada udziałowi znaczącego inwestora w wyniku tej jednostki.

❖ Tak sporządzone sprawozdanie finansowe jest uzupełniane o skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych z wyeliminowaną wyceną instrumentów finansowych do wartości godziwej sporządzony poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum; korekty te polegają na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją jednostką dominującą a jednostkami od niej zależnymi oraz między poszczególnymi jednostkami zależnymi, w szczególności z tytułu min:
- naliczonych lub wypłaconych dywidend,
- zapłaty za nabycie udziałów jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- przekazania lub spłaty pożyczek, obligacji.

❖ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządza się na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

19. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2585 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r.,
- 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 (4,3019 zł / EURO) w 2019 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3000 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r.,
- 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 (4,2669 zł / EURO) w 2018 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. na 31.12.2019 r

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	okres od 01-01-2019 do 31-12-2019	okres od 01-01-2018 do 31-12-2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58	400	13	94
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	2 291	-7 630	533	-1 788
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	1 323	-8 762	308	-2 053
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 023	-7 996	470	-1 874
Zysk (strata) brutto	2 081	-8 004	484	-1 876
Zysk (strata) netto	2 081	-8 011	484	-1 877
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-4 445	-676	-1 033	-158
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	6 493	1 258	1 509	295
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	25	-1 840	6	-431
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	2 073	-1 258	482	-295
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa, razem	15 382	14 931	3 612	3 472
Zobowiązania	150	1 824	35	424
Rezerwy	306	263	72	61
Kapitał własny	14 926	12 844	3 505	2 987
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	14 926	12 844	3 505	2 987
Kapitał zakładowy	4 699	5 640	1 103	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)	1,91	1,37	0,45	0,32

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
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	**58**	**400**
1. Przychody ze sprzedaży produktów	58	400
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
C. Przychody z inwestycji	**489**	**620**
1. Dywidendy i udział w zyskach	137	173
2. Przychody z tytułu odsetek	352	447
3. Pozostałe przychody		
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	2 760	43
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F. Aktualizacja wartości inwestycji	-1 016	-8 693
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+D-E+F)	**2 291**	**-7 630**
H. Koszty sprzedaży		
I. Koszty ogólnego zarządu		
J. Koszty operacyjne	968	1 132
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	**1 323**	**-8 762**
L. Pozostałe przychody operacyjne	**813**	**1 574**
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacja rządowe		
3. Pozostałe przychody	813	1 574
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	**113**	**808**
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		803
3. Pozostałe koszty	113	5
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	**2 023**	**-7 996**
N. Przychody finansowe	**78**	
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych		
2. Dywidendy i udziały w zyskach		
3. Przychody z tytułu odsetek	78	
4. Pozostałe przychody finansowe		
O. Koszty finansowe	**20**	**8**
1. Koszty z tytułu odsetek	10	8
2. Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Pozostałe koszty finansowe	10	
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	**2 081**	**-8 004**
R. Podatek dochodowy		**-7**
a) część bieżąca		-7
b) część odroczona		
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T. Zysk (strata) netto	**2 081**	**-8 011**

Przypisany:	**2 081**	**-8 011**
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 081	-8 011
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk (strata) netto	2 081	-8 011
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 081	-8 011
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	2 081	-8 011
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 081	-8 011

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa		
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**4 350**	**2 277**
B. Portfel inwestycyjny	**4 012**	**6 113**
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	1 910	1 606
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	1 910	1 606
5. Notowane dłużne papiery wartościowe		
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe		
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	2 102	4 507
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych		14
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych		
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	952	4 485
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	1 150	
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe		
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe		8
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		
C. Należności	**6 748**	**6 295**
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 043	5 000
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	745	746
3. Należności z tytułu odsetek	760	408
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
5. Należności z tytułu dostaw i usług		
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1	
7. Pozostałe należności	199	141
D. Zapasy		
E. Inne aktywa	**272**	**241**
1. Rzeczowe aktywa trwałe	6	12
2. Nieruchomości inwestycyjne		
3. Wartości niematerialne		
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
5. Rozliczenia międzyokresowe	266	229
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	226
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7	3
6. Pozostałe		
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		5
Aktywa, razem	**15 382**	**14 931**

A. Zobowiązania	**150**	**1 824**
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	27	39
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	13	19
5. Pozostałe zobowiązania	110	1 766
6. Fundusze specjalne		
B. Rozliczenia międzyokresowe		
C. Rezerwy	**306**	**263**

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	226
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników		
2.1. Długoterminowe		
2.2. Krótkoterminowe		
3. Pozostałe rezerwy	47	37
3.1. Długoterminowe		
3.2. Krótkoterminowe	47	37
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	**14 926**	**12 844**

E. Kapitał własny	**14 926**	**12 844**
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	**14 926**	**12 844**
1. Kapitał zakładowy	4 699	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-1 884
4. Kapitał zapasowy	8 159	27 188
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		2 961
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13	-13 050
9. Zysk (strata) netto	2 081	-8 011
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli		
Średnia ważona liczba akcji	**8 944 487**	**9 400 000**
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,67	1,37
Rozwodniona liczba akcji **/		
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)		

*/ Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta wynosiła 8 944 487 na dzień 31.12.2019 r. oraz 9 400 000 na dzień 31.12.2018 r. Emitent posiadał 9 400 000 szt. akcji. W dniu 28 grudnia 2018 roku nabył 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela. W dniu 17 września 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS umorzenie akcji.

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

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 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**
Płatności w formie akcji własnych								**0**		**0**
Wypłata dywidendy								**0**		**0**
Nabycie akcji własnych								**0**		**0**
Umorzenie akcji własnych	-941	2 018	1 884		-2 961			**0**		**0**
Sprzedaż akcji własnych								**0**		**0**
Podział zysku/straty		-21 047				13 037	8 011	**0**		**0**
Korekty konsolidacyjne								**0**		**0**
Suma dochodów całkowitych							2 081	**2 081**		**2 081**
Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.	**4 699**	**8 159**	**0**	**0**	**0**	**-13**	**2 081**	**14 926**	**0**	**14 926**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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**
Płatności w formie akcji własnych								**0**		**0**
Wypłata dywidendy								**0**		**0**
Nabycie akcji własnych			-1 882					**-1 882**		**-1 882**
Umorzenie akcji własnych								**0**		**0**
Sprzedaż akcji własnych								**0**		**0**
Podział zysku/straty						-12 976	12 976	**0**		**0**
Korekty konsolidacyjne								**0**		**0**
Suma dochodów całkowitych							-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**

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek, w których Emitent posiada udziały zależnych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od jednostek, w których Emitent posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe		
2.1. Na rzecz jednostek, w których Emitent posiada udziały zależnych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz jednostek, w których Emitent posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		
2.3.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.		
2.3.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR		
3. Inne (z tytułu)	1.500 tys. zł.	
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.	1.500 tys. zł	
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.		

Emitent udzielił poręczenia w 2019 r. przystępując w charakterze poręczyciela do umowy najmu zawartej pomiędzy Calobra Investments sp. z o.o. jako Wynajmującym a Family Fund 2 Sp. z o.o. jako Najemcą (spółka zależna od Emitenta). Umowa najmu została zawarta w dniu 25.11.2019r. a odpowiedzialność Emitenta jest ograniczona do kwoty 1.500 tys.zł.

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	**2 081**	**-8 004**
II. Korekty razem	-6 526	7 328
2. Amortyzacja	5	6
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-514	-663
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 699	7 041
6. Zmiana stanu rezerw	42	30
7. Zmiana stanu zapasów	0	0
8. Zmiana stanu należności	-111	2 765
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 663	6
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-36	-82
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	2 450	-1 775
12. Inne korekty	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	**-4 445**	**-676**
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	**0**	**0**
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	**-4 445**	**-676**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	**7 953**	**1 583**
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:	7 953	1 583
a) w jednostkach powiązanych	5 313	234
b) w pozostałych jednostkach	2 640	1 349
- zbycie aktywów finansowych	4	586
- dywidendy i udziały w zyskach	137	173
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 499	590
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	**1 460**	**325**
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:	1 460	325
a) w jednostkach powiązanych	100	325
b) w pozostałych jednostkach	1 360	0
- nabycie aktywów finansowych	1 360	0
- udzielone pożyczki	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	**6 493**	**1 258**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	**25**	**44**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0

4. Inne wpływy finansowe	25	44
II. Wydatki	**0**	**1 884**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	1 884
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)	**25**	**-1 840**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	**2 073**	**(1 258)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**2 073**	**(1 258)**
- 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	**4 350**	**2 277**
- 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				0
wartość według ceny nabycia				39
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				952
wartość według ceny nabycia				10 822
wartość godziwa				952
wartość rynkowa				952
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	1 910			1 150
wartość według ceny nabycia	4 505			16 641
wartość godziwa	1 910			1 150
wartość rynkowa	1 910			1 150
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	1 910	0	0	2 102
wartość według ceny nabycia	4 505	0	0	34 348
wartość rynkowa	1 910	0	0	2 102

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)	**6**	**127**	**1 454**		**4 974**	**6 561**
- Połączenie						
- Zakup		127	1 360		2 487	3 974
- Wycena	6		94		2 487	2 587
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	**20**	**3 660**		**8**	**4 974**	**8 662**
- Połączenie		2 564				2 564
- Sprzedaż					2 487	2 487
- Wycena	20	1 096			2 487	3 603
- Zamknięcie funduszu: Impera Seed Fund Sp.z o.o. FK				8		8
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego		**952**	**3 060**			**4 012**

8. Dłużne papiery wartościowe

Na 31 grudnia 2019 Grupa nie posiadała dłużnych papierów wartościowych.

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		
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**

* TOMASZOWSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWLANE "TOMBUD" SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ zostało wykreślone z Rejestru Przedsiębiorców w dniu 31.01.2020 roku

10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 31.12.2019 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)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	**X**	**X**	**X**	**X**	**0**	**0**	**0**	**0**	**X**	**X**	**X**	**0**	**X**

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)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	5				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	**X**	**X**	**X**	**X**	**5**	**0**	**0**	**0**	**X**	**X**	**X**	**0**	**X**

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 31.12.2019 r.- z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 352	952				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		0				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	**X**	**X**	**X**	**X**	**952**	**0**	**0**	**0**	**X**	**X**	**X**	**0**	**X**

*/ W dniu 16 grudnia 2019 roku odbyło się Zgromadzenie Wspólników Impera Seed Fund Sp. z o.o. fundusz kapitałowy spółka komandytowa, na którym wspólnicy jednomyślnie podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania spółki Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa.

W dniu 13 lutego 2020 roku Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa została wykreślona z KRS.

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**

12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2019 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	1 690	1 690	12,77%	12,77%		157	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Telemedycyna Polska S.A.	Katowice	praktyka lekarska specjalistyczna	524 017	220	220	7,84%	7,84%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Nienotowane										
Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ventus Investments S.A.	Szczecin	działalność holdingów finansowych	36 364	1 150	1150	22,44%	17,15%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				**3 060**	**3 060**	**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.

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.

13. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych przeznaczone do sprzedaży na 31.12.2018 r.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych przeznaczone do sprzedaży

(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 5
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	5				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	**X**	**X**	**X**	**X**	**5**	**0**	**0**	**0**	**X**	**X**	**X**	**0**	**X**

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Wybrane dane finansowe jednostek podporządkowanych na 31.12.2019 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Rezerwowy	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	58	-6	6	1	-	-	5	-9	50	-	13	-	-58	-14	14	4	10
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	-	-827	2 744	123	-	-	4 006	3 968	490	-	4 266	-	-	-788	38	17	-
Family Fund 2 Sp. z o.o.	-	192	29	11	-	-	28	14	5	-	1	33	-25	-	14	14	-
Call2Action S.A.	Ostatnie dostępne dane finansowe znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu Call2Action S.A. , opublikowanym raportem okresowym w dn. 15.05.2013 r.																

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	**1 438**	**0**	**0**	**1 438**
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 438	0	0	1 438
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	**643**	**0**	**0**	**643**
Koszty segmentu (zewnętrzne)	643	0	0	643
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	**2 081**	**0**	**0**	**2 081**
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**2 081**	**0**	**0**	**2 081**
Podatek dochodowy	0			0
Zysk/strata netto	**2 081**	**0**	**0**	**2 081**
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	**2 081**	**0**	**0**	**2 081**

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

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

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	**2 594**	**0**	**0**	**2 594**
Przychody segmentu (zewnętrzne)	2 594	0	0	2 594
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	**-10 598**	**0**	**0**	**-10 598**
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-10 598	0	0	-10 598
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	**-8 004**	**0**	**0**	**-8 004**
Zysk/strata przed opodatkowaniem	**-8 004**	**0**	**0**	**-8 004**
Podatek dochodowy	7			7
Zysk/strata netto	**-8 011**	**0**	**0**	**-8 011**
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	**-8 011**	**0**	**0**	**-8 011**

III. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2019	31.12.2018
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 350	2 277
b) środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT		
c) inne środki pieniężne		
d) inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	**4 350**	**2 277**

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	4 350	2 277
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	**4 350**	**2 277**

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
a) należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 258	7 787
b) należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	5 679	6 971
c) należności z tytułu odsetek	1 241	1 013
d) należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
e) należności z tytułu dostaw i usług	0	0
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1	0
g) należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	107
h) pozostałe należności	199	141
1. Należności (brutto), razem	**14 378**	**16 019**
2. odpisy aktualizujące	-7 630	-9 724
3. Należności (netto), razem (1+ 2)	**6 748**	**6 295**

NOTA 2B

	Stan na 31.12.2019	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.	4 933	-1 293	6 226
Odpisy aktualizujące należności z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	-107	107
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu dywidend	0	0	0
Razem	**7 630**	**-2 094**	**9 724**

NOTA 2C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	9 724	8 843
a) zwiększenia (z tytułu)	2 487	2 411
- odpisy aktualizujące należności główne	0	0
- odpisy aktualizujące pozostałe należności	0	803
- odpisy aktualizujące pożyczki, obligacje, odsetki	2 487	1 608

- inne	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 581	1 530
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	3 300	1 520
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 281	10
- inne	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	**7 630**	**9 724**

NOTA 2D

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	**31.12.2019**	**31.12.2018**
a) należności w walucie polskiej	6 748	6 295
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności, razem	**6 748**	**6 295**

NOTA 2E

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	**31.12.2019**	**31.12.2018**
a) Pozostałe należności krótkoterminowe (wg znaczących tytułów):	30	56
- rozrachunki z pracownikami	0	0
- kwota wpłacona tytułem objęcia udziałów w podwyższonym kapitale (podwyższenie niezarejestrowane na dzień bilansowy	0	0
- zaliczki na poczet wkładu inwestora	0	37
- zaliczki na wydatki komornika	16	18
- pozostałe rozrachunki z dostawcami krajowymi	13	0
- należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1	0
- inne	0	1
b) Pozostałe należności długoterminowe (wg znaczących tytułów):	169	85
- kaucja	169	85
Pozostałe należności, razem	**199**	**141**

NOTA 2F

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	**31.12.2019**	**31.12.2018**
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostki pozostałych		
- od jednostki dominującej		
b) z tytułu udzielonych pożyczek	7 359	7 006
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki pozostałych	7 359	7 006
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	10	37
- od jednostek zależnych	10	
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	0	37
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sadowej, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	**7 369**	**7 043**
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	**7 369**	**7 043**

NOTA 3A

Zapasy	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkcja w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem	**0**	**0**

NOTA 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	6	12
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	1	4
- środki transportu	0	0
- inne środki trwałe	5	8
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	**6**	**12**

NOTA 4B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	6	12
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
Środki trwałe bilansowe, razem	**6**	**12**

NOTA 4C

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

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 31.12.2019	**0**	**0**	**32**	**0**	**94**	**126**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019	**0**		**28**	**0**	**86**	**114**
Zwiększenia (z tytułu)	**0**	**0**	**3**	**0**	**3**	**6**
- amortyzacji			3	0	3	6
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

- sprzedaży						0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2019	**0**	**0**	**3**	**0**	**3**	**6**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2019	**0**	**0**	**31**	**0**	**89**	**120**
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 31.12.2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2019	**0**	**0**	**1**	**0**	**5**	**6**

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 umorzenia na dzień 31.12.2018	**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**

NOTA 5A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
c) inne wartości niematerialne	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne, razem	**0**	**0**

NOTA 5B
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2019 - 31.12.2019

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 31.12.2019			**31**	**10**	**41**
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2019			**31**	**10**	**41**
Zwiększenia (z tytułu)					
- amortyzacji					
- inne					
Zmniejszenia (z tytułu)					
- inne					
Roczna zmiana umorzenia na dzień 31.12.2019					
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2019			**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 31.12.2019					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2019					

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					

NOTA 6

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2019	31.12.2018
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7	3
- ubezpieczenia	0	0
- inne	7	3

NOTA 7A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
1.Stan aktywów na początek okresu, w tym:	**226**	**142**
a) odniesionych na wynik finansowy	226	142
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	**259**	**226**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	259	226
- rezerwa na koszty	8	7
- naliczone odsetki	0	0
- wycena aktywów finansowych	251	219
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	**226**	**142**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	226	142

- rezerwa na koszty	7	5
- wycena aktywów finansowych	219	137
- naliczone odsetki	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**259**	**226**
a) odniesionych na wynik finansowy	259	226
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA 7B

PODATEK DOCHODOWY ODROCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
- odprawy emerytalno - rentowe	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	**0**	**0**

NOTA 8A

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
a) zobowiązania długoterminowe	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	150	1 824
Zobowiązania, razem	**150**	**1 824**

NOTA 8B

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	0	0
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	39
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	27	39
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	13	19
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	13	19
f) Pozostałe zobowiązania	110	1 766

- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	110	1 766
Zobowiązania, razem	**150**	**1 824**

NOTA 8C

ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2019	31.12.2018
a) zobowiązania w walucie polskiej	150	1 824
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	**150**	**1 824**

NOTA 8D

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2019	31.12.2018
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	110	1 766
- z tytułu wynagrodzeń	0	0
- rozrachunków z pracownikami	0	0
- zobowiązanie z tytułu leasingu	0	0
- pozostałe zobowiązania	110	1 766
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów):	0	0
- zobowiązanie z tytułu leasingu	0	0
Pozostałe zobowiązania, razem	**110**	**1 766**

NOTA 9 A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2019	31.12.2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	**226**	**142**
a) odniesionej na wynik finansowy	226	142
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	**259**	**226**
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	**259**	**226**
- naliczone odsetki	115	77
- wycena aktywów finansowych	144	149
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**0**	**0**
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**0**	**0**
3. Zmniejszenia	**226**	**142**
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**226**	**142**
- naliczone odsetki	77	68
- wycena aktywów finansowych	149	74
- inne	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**0**	**0**
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	**0**	**0**
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	**259**	**226**
a) odniesionej na wynik finansowy	259	226
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

NOTA 9B

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
a) stan innych rezerw na początek okresu	**37**	**91**
- badanie bilansu	25	23
- pozostałe	12	68
b) zwiększenia (z tytułu)	**47**	**37**
- badanie bilansu	25	25
- pozostałe	22	12
c) wykorzystanie (z tytułu)	**37**	**91**
- badanie bilansu	25	23
- pozostałe	12	68
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	**0**	**0**
- badanie bilansu	0	0
- pozostałe	0	0
e) Stan innych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	**47**	**37**

NOTA 10A

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	gotówka	1995-03-31
Seria A	Zwykłe	Brak	32 000 000	3 200	aport	1995-09-12
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	aport	1996-02-08
Seria A	Zwykłe	Brak	500 000	50	aport	1996-05-20
Seria A	Zwykłe	Brak	400 000	40	aport	1996-06-11
Seria A	Zwykłe	Brak	100 000	10	aport	1996-06-25
Seria A	Zwykłe	Brak	-3 973 815	-397	umorzenie	1996-12-19
Seria A	Zwykłe	Brak	-255 106	-26	umorzenie	1997-09-18
Seria A	Zwykłe	Brak	-313 038	-31	umorzenie	1999-01-12
Seria A	Zwykłe	Brak	-401 917	-40	umorzenie	1999-12-29
Seria A	Zwykłe	Brak	-2 078 214	-208	umorzenie	2003-10-28
Seria A	Zwykłe	Brak	-6 994 476	-700	umorzenie	2004-03-30
Seria A	Zwykłe	Brak	-5 245 857	-524	umorzenie	2005-01-11
Seria A	Zwykłe	Brak	-1 573 000	-158	umorzenie	2006-04-21
Seria A	Zwykłe	Brak	-577		umorzenie	2014-03-26
Seria B	Zwykłe	Brak	28 329 154	2 833	emisja	2007-05-30
Seria B	Zwykłe	Brak	-154		umorzenie	2014-03-26
Seria F	Zwykłe	Brak	4 245 000	425	emisja	2008-01-04
Seria G	Zwykłe	Brak	4 662 000	466	emisja	2009-06-16
Seria H	Zwykłe	Brak	5 000 000	500	emisja	2013-06-11
Scalenie akcji 6:1 Seria A,B,F,G,H	Zwykłe	Brak	-56 400 000	-5 640	scalenie	2014-03-26
Zmiana oznaczenia akcji: Seria A1	Zwykłe	Brak	9 400 000	5 640	scalenie	2014-03-26
Seria A1	Zwykłe	Brak	-1 568 513	-941	umorzenie	2019-09-17
Liczba akcji razem			7 831 487			
Kapitał zakładowy, razem				4 699		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,60zł						

W dniu 17 września 2019 roku zostało zarejestrowane obniżenia kapitału zakładowego Impera Capital ASI S.A. W wyniku zarejestrowania kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 5.640.000,00 zł do kwoty 4.698.892,20 zł tj. o kwotę 941.107,80 zł. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez umorzenie 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł tj. o łącznej wartości nominalnej 941.107,80 zł. Liczba głosów z umorzonych akcji odpowiada liczbie umorzonych akcji i wynosi 1.568.513. Na 31 grudnia 2019 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.698.892,20 zł i dzieli się na 7.831.487 akcji

zwykłych, na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 7.831.487.

NOTA 10B

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2019	31.12.2018
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	9 400 000	9 400 000
- umorzenie	-1 568 513	
- emisja		
b) Liczba akcji na koniec okresu	**7 831 487**	**9 400 000**

NOTA 10C

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2019	31.12.2018
Akcje zwykłe wyemitowane		
a) w pełni opłacone	4 699	5 640
- na bilans otwarcia	5 640	5 640
- w trakcie roku obrotowego - umorzenie	-941	0
b) nie w pełni opłacone	0	0
- na bilans otwarcia	0	0
- w trakcie roku obrotowego	0	0
Stan na koniec okresu	**4 699**	**5 640**

NOTA 10D

AKCJE WŁASNE EMITENTA 01.01. - 31.12.2018		
Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
1.568.513	1.882.215,60	1.882.215,60

AKCJE WŁASNE EMITENTA 01.01. - 31.12.2019		
Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa

W dniu 28 grudnia 2018 r. Impera Capital ASI S.A nabyła 1.568.513 akcji na okaziciela Spółki, każda o wartości nominalnej 0,60 zł. Cena nabycia jednej akcji wyniosła 1,20 zł, łącznie za wszystkie nabyte akcje 1.882.215,60 zł. Środki na nabycie akcji własnych pochodziły z kapitału rezerwowego utworzonego w wysokości 2.961.000 zł. na podstawie Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia IMPERA CAPITAL ASI S.A. z dnia 12 czerwca 2017 roku. Nabycie akcji nastąpiło poza rynkiem regulowanym, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Akcje własne zostały nabyte w celu umorzenia. Nabyte przez Emitenta akcje własne w liczbie 1.568.513 reprezentują 16,69% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 1.568.513 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 16,69 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z tym że zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka nie jest uprawiona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

W dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu, w drodze dobrowolnego umorzenia, 1.568.513 akcji Emitenta. W dniu 17 września 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS umorzenie akcji.

NOTA 11

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAZY PRODUKTOW	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
- wyrobów	58	400
- w tym : od jednostek powiązanych	0	0
- pozostałe usługi	0	0
- w tym : od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	**58**	**400**
- w tym od jednostek powiązanych		

NOTA 12

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWAROW I MATERIAŁOW	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
- towary, materiały	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	**0**	**0**

NOTA 13

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
a) amortyzacja	5	6
b) zużycie materiałów i energii	22	29
c) usługi obce	373	544
d) podatki i opłaty	21	7
e) wynagrodzenia	483	480
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57	57
g) pozostałe koszty rodzajowe	7	9
Koszty według rodzaju, razem	**968**	**1 132**

NOTA 14

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
b) dotacje	0	0
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	813	1 574
- refaktura kosztów	0	0
- rozwiązane odpisy na należności *	813	1 520
- pozostałe przychody ze sprzedaży	0	0
- pozostałe	0	54
Pozostałe przychody operacyjne, razem	**813**	**1 574**

31.12.2019r.*/ Rozwiązany odpis aktualizujący w związku z częściową spłatą zadłużenia w sprawie sądowej Maciejca i Brodowskiego.

31.12.2018r.*/ Emitent posiadał należność od Cinty Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży na rzecz tego podmiotu obligacji Advadis S.A. w upadłości. Obligacje były zabezpieczone hipoteką na nieruchomości biurowo-magazynowej zlokalizowanej w Będzinie, którą Cinty Sp. z o.o. nabyła dokonując częściowego potrącenia z posiadanymi obligacjami. W 2018 roku zobowiązanie wobec Impera Capital ASI S.A. zostało spłacone – częściowo ze środków uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości (590 tys. zł), częściowo poprzez potrącenie wierzytelności z tytułu podwyższenia kapitału dokonanego przez wspólników (802 tys. zł). W związku z rozliczeniem został rozwiązany odpis aktualizujący należność z tytułu sprzedaży obligacji. Z uwagi na sytuację finansową Cinty Sp. z o.o., należność z tytułu podwyższenia kapitału została w całości objęta odpisem aktualizującym, który został rozwiązany po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w spółce Cinty. W dniu 10 października 2018 roku Wspólnicy Cinty Sp. z o.o. podjęli uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu likwidacji. Wobec powyższego udziały w spółce Cinty na dzień bilansowy są wycenione w kwocie 0 zł.

NOTA 15

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**0**	**0**
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	**0**	**803**
- odpis aktualizujący należności	0	0
- odpis aktualizujący pozostałe należności *	0	803
- spisane salda należności	0	0
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	**113**	**5**
- opłaty od powództwa	113	0
- pozostałe	0	5
Pozostałe koszty operacyjne, razem	**113**	**808**

*/ Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu podwyższenia kapitału w Cinty Sp. z o.o. (opis pod notą nr 14).

NOTA 16

PRZYCHODY Z INWESTYCJI I POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
a) rozwodnienie na zmianie procentowego udziału	0	0
b) dywidendy i udziały w zyskach	137	173
c) przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	430	447
- odsetki od rachunków bankowych i lokat	78	0
- odsetki od pożyczek	352	447
- pozostałe	0	0
Przychody finansowe, razem	**567**	**620**

NOTA 17

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
a) koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	10	9
- odsetki od kredytów, pożyczek, obligacji	0	0
- koszty z tytułu leasingu finansowego	0	0
- odsetki od nieterminowej zapłaty zobowiązań	10	9
- odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0
- pozostałe	0	0
b) pozostałe koszty finansowe, w tym:	10	0
- koszty prowizji	0	0
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	3	0
- pozostałe	7	0
Koszty finansowe, razem	**20**	**9**

NOTA 18

ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA INWESTYCJI EMITENTA	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
1. Zysk (strata) ze zbycia akcji i udziałów	**4**	**43**
a) przychody ze zbycia akcji i udziałów	4 497	609
- w jednostkach zależnych	145	15
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	-	-
- w pozostałych jednostkach krajowych	4 352	594
b) koszty związane z nabyciem akcji i udziałów	**4 493**	**566**
- w jednostkach zależnych	145	15
- w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	-	-
- w pozostałych jednostkach krajowych	4 348	551
2. Zysk (strata) ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	**-**	**-**
a) przychody ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	-	-
b) koszty związane z nabyciem dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Zysk (strata) ze zbycia wierzytelności	**4**	**-**
a) przychody ze zbycia wierzytelności	2 304	-
b) koszty związane z powstaniem wierzytelności	2 300	-
4. Zysk (strata) z zamknięcia Impera Seed Fund Sp. z o.o. FK	**2 744**	-
a) przychody	22 292	-
b) koszty	19 548	-
4. Zysk (strata) z likwidacji Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	**9**	-

a) przychody	813	-
b) koszty	804	-
Zyski (straty) z inwestycji, razem	**2 760**	**43**

NOTA 19A

Podatek odroczony na 31.12.2019r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	41		41	8	
pozostałe rezerwy na koszty	-		-	-	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-		-	-	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	1 932	609	1 323	251	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		760	(760)		144
Wycena portfela inwestycyjnego	1 172	568	(604)		115
Razem	**3 145**	**1 937**	**-**	**259**	**259**

Podatek odroczony na 31.12.2018r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	25		25	5	
pozostałe rezerwy na koszty	12		12	2	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	1 549	395	1 154	219	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		408	(408)		78
Wycena portfela inwestycyjnego	1 141	358	(783)		149
Razem	**2 727**	**1 161**	**-**	**226**	**226**

NOTA 19B

	Stan na 31.12.2019	Zmiana	Stan na 31.12.2018
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	33	226
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	259	33	226
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	41	4	37

NOTA 19C

Rozliczenie podatku dochodowego	od 01.01.2019 do 31.12.2019
WYNIK RACHUNKOWY:	**2 090**
Zwiększenia przychodów	
RAZEM:	**0**
Przychody niepodatkowe:	
wycena portfela	10 379
odsetki naliczone	405
pozostałe przychody finansowe	136
rozwiązane odpisy aktualizujące	813
RAZEM:	**11 733**
Zwiększenia kosztów:	

rezerwy zrealizowane	37
RAZEM:	**37**
Koszty niepodatkowe:	
pozostałe koszty NKUP	4
pozostałe NKUP	2
wycena portfela	-13 176
rezerwy na koszty	41
odsetki budżetowe	9
RAZEM:	**-13 121**
WYNIK PODATKOWY:	**-22 800**

IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy /31.12.2019/			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy /31.12.2018/		
	wartość według ceny nabycia w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje, w tym:	**26 483**	**3 060**	**20,50%**	**30 662**	**1 606**	**12,50%**
-Call2Action S.A.	10 463	0		10 463	0	
-Internity S.A.	4 294	1 690	11,32%	4 294	1 606	12,50%
-Telemedycyna Polska S.A.	220	220	1,47%	(nie dotyczy)		
-Ventus Investments S.A.	1 150	1 150	7,70%	(nie dotyczy)		
-Direct eServices S.A.	3 702	0		3 702	0	
-Ade Line S.A.	nie dotyczy (udziały sprzedane)			4 348	0	
-Signamed S.A.	1 008	0		1 008	0	
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	5 150	0		5 150	0	
-Zakłady Mebli Giętkich FAMEG S.A.	nie dotyczy (spółka wykreślona z KRS)			1 201	0	
-TPB TOMBUD S.A. Tomaszów Lubelski	100	0		100	0	
-Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	88	0		88	0	
-BEZETEN S.A.	209	0		209	0	
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	62	0		62	0	
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	37	0		37	0	
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym:	**30 650**	**952**	**6,19%**	**31 599**	**4 510**	**30,21%**
-Impera Seed Fund Sp. z o.o.	50	0		50	5	0,03%
-Family Fund 2 Sp. z o.o.	39	0		39	14	0,09%
-Impera Alfa ASI Sp. z o.o.	358	952	6,19%	358	1 142	7,65%
-Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	19 422	0		19 422	3 344	22,40%
-Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	nie dotyczy (spółka wykreślona z KRS)			804	0	
-Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji	nie dotyczy (udziały sprzedane)			145	5	0,03%
-Invento Sp. z o.o.	10 781	0		10 781	0	

Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności	945	945	6,14%	887	887	5,94%
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Statki powietrzne						
Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne						
Pozostałe ruchomości						
Pożyczki + odsetki	8 498	5 803	37,73%	8 798	5 408	36,22%
Inne						

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba / Procentowy udział w kapitale zakładowym*	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-Call2Action S.A.	rynek nie regulowany	-	27 748 000	Polska	PLN	10 463	10 463	0	0	
-Internity S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	1 049 360	Polska	PLN	4 294	4 294	1 690	1 690	10,99%
-Telemedycyna Polska S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	524 017	Polska	PLN	220	220	220	220	1,43%
-Ventus Investments S.A.	rynek nie regulowany	-	36 364	Polska	PLN	1 150	1 150	1 150	1 150	7,48%
-Direct eServices S.A.	rynek nie regulowany	-	822 686	Polska	PLN	3 702	3 702	0	0	
-Signamed S.A.	rynek nie regulowany	-	10 800	Polska	PLN	1 008	1 008	0	0	

-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	rynek nie regulowany	-	6 500 000	Polska	PLN	5 150	5 150	0	0	
-TPB TOMBUD S.A. Tomaszów Lubelski	rynek nie regulowany	-	1,93%	Polska	PLN	100	100	0	0	
-Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	rynek nie regulowany	-	0,21%	Polska	PLN	88	88	0	0	
-BEZETEN S.A.	rynek nie regulowany	-	1,93%	Polska	PLN	209	209	0	0	
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	rynek nie regulowany	-	1,36%	Polska	PLN	62	62	0	0	
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	rynek nie regulowany	-	1,93%	Polska	PLN	37	37	0	0	

* Procentowy udział Impera Capital ASI S.A. w kapitale zakładowym został określony dla spółek z Programu Powszechnej Prywatyzacji. Wszystkie te akcje zostały objęte odpisem aktualizującym.

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Prawa poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje														
Bony skarbowe														
Bony pieniężne														
Inne														
0 terminie wykupu powyżej 1 roku:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje														
Bony skarbowe														
Bony pieniężne														
Inne														

nie dotyczy

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość instrumentu bazowego według stanu na dzień bilansowy	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne													
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne													

nie dotyczy

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta wjakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-Impera Seed Fund Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	100	PLN	50	50	0	0	
-Family Fund 2 Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	100	PLN	39	39	0	0	
-Impera Alfa ASI Sp. z o.o.		Katowice	Polska	2 352	PLN	358	358	952	952	6,19%
-Invento Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	21 561	PLN	10 781	10 781	0	0	
-Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.		Warszawa	Polska	-	PLN	19 422	19 422	0	0	

Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzieli bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa	X	X								
Certyfikaty inwestycyjne										
Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych										

nie dotyczy

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Wierzytelności	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Weksle	Wystawca	Data płatności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Waluty	Państwo	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Nieruchomości	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Prawa własności nieruchomości, w tym:														
- Budynki														
- Lokale														
- Grunty														
- Inne														
Prawa współwłasności nieruchomości, w tym:														
- Budynki														
- Lokale														
- Grunty														
- Inne														
Użytkowanie wieczyste, w tym:														
- Budynki														
- Lokale														
- Grunty														
- Inne														

nie dotyczy

Statki morskie	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Statki powietrzne	Kraj rejestracji statku	Model statku	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne	Data nabycia	Kraj miejsca położenia / przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Pozostałe ruchomości	Data nabycia	Kraj miejsca przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Inne	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

V. ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

I. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej, z podziałem na:

1. aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi

1. Udzielone pożyczki
2. Środki pieniężne
3. Akcje spółek notowanych na giełdzie
4. Akcje spółek nienotowanych na giełdzie
5. Udziały
6. Pozostałe należności

2. aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi, w tym:
   a) aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896 i 1948)

   Nie dotyczy.

   b) pozostałe aktywa

1. Udziały

II. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto, ze wskazaniem:

1. wartości aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość nabycia	Wartość na 31.12.2019
1. Telemedycyna Polska SA	209,61	220,09
2. Ventus Investments SA	1 150,00	1 150,00
3. Advadis obligacje	0,05	0,00

2. wartości aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość zbycia
1. Impera Seed Fund sp. z o.o. FK*	3 705,99
2. Advadis obligacje	4,00
3. AdeLine S.A.	4,00

* W dniu 16 grudnia 2019 roku odbyło się Zgromadzenie Wspólników Impera Seed Fund Sp. z o.o. fundusz kapitałowy spółka komandytowa, na którym wspólnicy jednomyślnie podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania spółki Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa.
W dniu 13 lutego 2020 roku Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa została wykreślona z KRS

3. zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych/zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
   a) zrealizowanych zysków,
   b) zrealizowanych strat

Rodzaj aktywa	Zysk/strata
1. Impera Seed Fund sp. z o.o. FK	2744
2. Advadis obligacje	4
3. AdeLine S.A.	-4 344

4. wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość na 31.12.2019	Wartość na 31.12.2018	Różnica
1. Udzielone pożyczki	5 760,17	5 408,04	352,13
2. Środki pieniężne	4 345,45	2 276,30	2 069,15
3. Akcje spółek notowanych na giełdzie	1 909,66	1 605,52	304,14
4. Akcje spółek nienotowanych na giełdzie	1 150,00	0,00	1 150,00
5. Udziały	952,40	4 485,46	-3 533,06
6. Pozostałe należności	745,43	782,09	-36,67
Łącznie	14 863,11	14 557,41	305,69

5. łącznego wyniku finansowego osiągniętego przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

W 2019 roku w ramach realizacji strategii inwestycyjnych Grupa Kapitałowa Impera Capital ASI S.A. poniosła stratę w wysokości 670 tys. zł.

III. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, w podziale na:

1) koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
   a) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI, w podziale na:
      - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,
      - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem,
      - koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej lub jego częścią, o którym mowa w art. 70g ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
   b) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną, w podziale na:
      - koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
      - koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,
      - koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
   c) koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
   d) pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne;
2) koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

Grupa ze względu na małą skalę działalności nie prowadzi tak szczegółowej analizy kosztów. Wszystkie poniesione przez Grupę koszty działalności wskazane w rachunku zysków i strat w kwocie 1 024 tys. zł związane są z zarządzaniem portfelem. Grupa nie korzysta z usług depozytariusza.

IV. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy.

V. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy.

VI. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy

VII. Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy.

VIII. Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy

IX. Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy.

X. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej.

Nie dotyczy

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o instrumentach finansowych (MSR 32, MSR 39)

1.1. Podział instrumentów finansowych

a) gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

b) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Grupa Impera Capital ASI jako jednostka inwestycyjna wycenia wszystkie swoje inwestycje w wartości godziwej odnosząc skutki tej wyceny na wynik finansowy. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy stanowią akcje i udziały Grupy w następujących podmiotach:

- spółki mniejszościowe wniesione przez Skarb Państwa;
- akcje i udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych;
- akcje i udziały mniejszościowe w jednostkach krajowych notowane i nienotowane.

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)	**6**	**127**	**1 454**		**4 974**	**6 561**
- Połączenie						
- Zakup		127	1 360		2 487	3 974
- Wycena	6		94		2 487	2 587
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	**20**	**3 660**		**8**	**4 974**	**8 662**
- Połączenie		2 564				2 564
- Sprzedaż					2 487	2 487
- Wycena	20	1 096			2 487	3 603
- Zamknięcie funduszu: Impera Seed Fund Sp.z o.o. FK				8		8
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego		**952**	**3 060**			**4 012**

c) zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Grupie Kapitałowej nie występują tego typu instrumenty finansowe.

d) pożyczki udzielone i należności własne

POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	6 295	9 114
Zwiększenia (z tytułu)	**454**	**52**
należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych	0	0
należności z tytułu udzielonych pożyczek	43	0
należności z tytułu odsetek	352	52
należności z tytułu dostaw i usług	0	0
należności z tytułu podatków	1	0
pozostałe należności	58	0
Zmniejszenia (z tytułu)	**1**	**2 871**
należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych	1	674
należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	1 262
należności z tytułu odsetek	0	0
należności z tytułu dostaw i usług	0	0
należności z tytułu podatków	0	54
pozostałe należności	0	881
Wartość bilansowa na koniec okresu	**6 748**	**6 295**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent posiadał tego typu instrumenty finansowe o łącznej wartości rynkowej 6.748 tys. zł (w tym: 745 tys. zł należność z tytułu zbytych papierów wartościowych, 5.043 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 760 tys. zł należności odsetkowych, 199 tys. zł pozostałe, 1 tys. zł należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych).

e) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego

f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego

Struktura wartości godziwej

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Pożyczki i wierzytelności	0	0	6 748	6 748
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 910	1 150	952	4 012
Dłużne papiery wartościowe			0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0

Szczegółowe informacje na temat poziomu hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej poszczególnych aktywów przedstawiono w p. I pp. 15 niniejszego sprawozdania.

g) ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

Na 31 grudnia 2019 roku Emitent nie posiadał ustanowionej blokady na rachunku papierów wartościowych

h) pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyt bankowy

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu pożyczek.

Obligacje

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

1.2. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Impera Capital ASI jest narażona na ryzyko związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi głównie nabywanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Grupa identyfikując poszczególne rodzaje ryzyka finansowego związanego z jej działalnością, stara 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) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Grupa bierze pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym zadłużeniu, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2019 r przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa o oprocentowaniu stałym	Zaangażowanie na 31.12.2019	Oprocentowanie stałe*
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami		
Invento Sp. z o.o.**	1 598	10,00%
Invento Sp. z o.o. (odpis aktualizujący) **	-1 598	-
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.***	984	12,00%
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.(odpis aktualizujący)***	-984	-
Sheepla S.A.**	113	6,00%
Sheepla S.A. (odpis aktualizujący)**	-113	-
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.	43	2,00%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (bez uwzględnienia odpisów)	2 738	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (z uwzględnieniem odpisów)	43	-
Aktywa o oprocentowaniu zmiennym	**Zaangażowanie na 31.12.2019**	**Oprocentowanie zmienne***

Invento Sp. z o.o.	5 760	WIBOR3M + 5 p.p.
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym (bez uwzględnienia odpisów)	5 760	-
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym (z uwzględnieniem odpisów)	5 760	-
Zobowiązania o oprocentowaniu stałym i zmiennym	**Zadłużenie na 31.12.2019**	**Oprocentowanie***
Nie występują	-	-

* zwraca się uwagę, że z uwagi na obowiązujące przepisy dotyczące odsetek maksymalnych, w przypadku ich przekroczenia przez oprocentowanie umowne do kalkulacji oraz rozliczeń stosuje się odsetki maksymalne

** z uwagi na sytuację finansową pożyczkobiorców, brak racjonalnych przesłanek, że pożyczki zostaną zwrócone oraz dokonanie odpisu aktualizującego całą wartość pożyczki, dalsze odsetki nie są naliczane

*** z uwagi na upadłość likwidacyjną spółki zaprzestano naliczania dalszych odsetek

b) Ryzyko kredytowe

Pożyczkobiorca/Emitent papierów dłużnych	Zaangażowanie wraz z odsetkami na 31.12.2019	Zaangażowanie w stosunku do aktywów netto na 31.12.2019
Aktywa o oprocentowaniu stałym		
Invento Sp. z o.o.	1 598	10,71%
Invento Sp. z o.o. (odpis aktualizujący)	-1 598	
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	984	6,59%
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.(odpis aktualizujący)	-984	
Sheepla S.A.	113	0,76%
Sheepla S.A. (odpis aktualizujący)	-113	
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.	43	
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (bez uwzględnienia odpisów)	**2 738**	18,34%
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (z uwzględnieniem odpisów)	**43**	0,29%
Aktywa o oprocentowaniu zmiennym		
Invento So. z o.o.	5 760	38,59%
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym (bez uwzględnienia odpisów)	**5 760**	38,59%
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym (z uwzględnieniem odpisów)	**5 760**	38,59%

Grupa na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe wynikające z udzielonych pożyczek.

W dniu 31.12.2018 roku, z uwagi na opóźnienie w spłacie pożyczki udzielonej Invento (oprocentowanie stałe), Zarząd Impera Capital podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość wymienionej należności, w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej pożyczki wraz z odsetkami.

Na 31.12.2019 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o nie obejmowaniu odpisem aktualizującym należności z tytułu drugiej pożyczki udzielonej Invento Sp. z o.o. (oprocentowanie zmienne) z uwagi na jakość i wartość zabezpieczeń.

c) Ryzyko walutowe

Grupa w niewielkim stopniu narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. Większość transakcji jest dokonywana w walucie polskiej.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała należności i zobowiązań walutowych.

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczających do regulowania zobowiązań, utrzymywanie niezbędnego poziomu kapitału obrotowego, a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych. Na dzień bilansowy Emitent dysponował znacznymi nadwyżkami finansowymi.

e) Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Grupa może zdecydować o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

W 2018 roku w wyniku ogłoszonego skupu akcji własnych Impera Capital ASI S.A. nabyła od akcjonariuszy 1.568.513 akcji własnych za cenę 1.882 tys. zł. W dniu 17 września 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS umorzenie akcji.

f) Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż jednostka dominująca bierze aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

1.3. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

1.3.1. Informacje o udzielonych w danym roku roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym emitenta, z podaniem kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W dniu 9 października 2019 roku Impera Capital ASI S.A. udzieliła pożyczki spółce Forum Rachunkowości Sp. z o.o. w wysokości 10.000 EUR (45 tys. zł.), o procentowaniu stałym 2% w skali roku, z terminem wymagalności do dnia 10.04.2020 roku.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Impera Capital ASI S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej Impera Seed Fund Sp. z o.o. w wysokości 30.000 zł.), przy czym pierwsza transza w kwocie 10.000 zł. została wpłacona e dniu 18.12.2019 r., o procentowaniu stałym 5% w skali roku, z terminem wymagalności do dnia 31.12.2020 roku.

1.3.2. Przychody i koszty z tytułu z odsetek

W okresie sprawozdawczym naliczone odsetki od pożyczek, należności własnych i papierów wartościowych wyniosły łącznie352 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie naliczała odsetek i prowizji od zobowiązań finansowych. Zobowiązania tego typu nie wystąpiły.

2. Informacje dotyczące leasingu finansowego i operacyjnego (MSR17)

Na dzień 31 grudnia 2019 r Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu leasingu.

3. Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (MSSF5, MSR7, MSR12)

a) Informacja dotycząca działalności zaniechanej

Grupa w 2019 roku nie zaniechała żadnej działalności.

b) Zbycie aktywów długoterminowych

- w dniu 31 stycznia 2019 roku Emitent dokonał sprzedaży 750 szt. akcji spółki Family Fund Sp. z o.o. SKA za cenę 5 tys. zł.
- w dniu 31 lipca 2019 roku Emitent dokonał sprzedaży 93.500 szt. akcji Ade Line S.A. za cenę 4 tys. zł.

c) Zbycie aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego.

4. Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)

Jednostka dominująca nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) kierując się zasadą istotności.

Impera Capital ASI S.A. została utworzona w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. W ramach wykonania przepisów Ustawy Minister Przekształceń Własnościowych utworzył w dniu 15 grudnia 1994 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny, którego rejestracja nastąpiła 31 marca 1995 r. z kapitałem początkowym 100 tys. zł. Następne podwyższenia kapitału zakładowego miały miejsce w roku 1995 i latach następnych. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 4.699 tys. zł.

Zakładając, że gospodarka hiperinflacyjna była w Polsce do końca 1996 roku zastosowanie wymogu MSR 29 jest nieistotne dla odczytywania sprawozdania finansowego jako całości.

5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe oraz korekty błędów poprzednich okresów

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii biegłego rewidenta. W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

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

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

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

9. Świadczenia pracownicze (MSR 19)

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

10. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital ASI S.A. w 2019 oraz w 2018 roku wynosiło:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Jednostka dominująca	8	8
Jednostka zależna	0	0
Zatrudnienie, razem	**8**	**8**

11. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2019 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok 20,3 tys. zł netto.
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 rok 9 tys. zł netto.

Wynagrodzenie należne biegłego rewidenta w 2018 roku wyniosło:

- za przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok 20,3 tys. zł netto.
- za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 rok 9 tys. zł netto.

12. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę w tys zł:

Wynagrodzenia brutto Zarządu oraz osób nadzorujących w jednostce dominującej wypłacone w 2019 roku kształtowały się następująco:

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2019 - 31.12.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty), w tym:		81
- Łukasz Kręski	Prezes Zarządu	27
- Cezary Gregorczuk	Członek Zarządu	27
- Wojacki Adam	Członek Zarządu	27
Razem		**81**

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej (brutto)

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2019 - 31.12.2019
Mirosław Kryczka	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5
Piotr Stępniewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3
Cezary Górka	Sekretarz Rady Nadzorczej	4
Paweł Buchla	Członek Rady Nadzorczej	4
Kornelia Łuczejko	Członek Rady Nadzorczej	2
Dariusz Kulgawczuk	odwołany ze składu Rady Nadzorczej z dniem 26.06.2019 r.	3
RAZEM		**21**

Zgodnie z wiedzą Emitenta w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. osoby wchodzące w skład Zarządu nie otrzymywały wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek zależnych, stowarzyszonych i jednostek powiązanych.

Zgodnie z wiedzą Emitenta w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymywały wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w łącznej kwocie 24 tys. zł.

Zgodnie z wiedzą Emitenta członkowie organów nadzorczych Emitenta nie otrzymywali w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wynagrodzenia łącznie z nagrodami i wynagrodzeniami z zysku od jednostek powiązanych.

13. Informacja o niespłacanych kredytach lub pożyczkach lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

Na 31.12.2019 roku nie występują niespłacone kredyty i pożyczki oraz nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umów, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie występują pożyczki, kredyty i gwarancje udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

15. 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 ASI 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 wierzytelność 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 ASI S.A. poinformował, że w związku z upływem indywidualnych, dwuletnich kadencji Członków Zarządu w osobach Łukasza Kręskiego Prezesa Zarządu, Cezarego Gregorczuka 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 Gregorczuka, Pana Adama Wojackiego, a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu do składu Zarządu na nowe indywidualne, dwuletnie kadencje:
  1. Pana Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu,
  2. Pana Cezarego Gregorczuka na stanowisko Członka Zarządu
  3. 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:
  1. Panią Kornelię Łuczejko
  2. Pana Pawła Buchlę
  3. Pana Cezarego Górkę
  4. Pana Mirosława Kryczkę
  5. 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 uchwałe o obniżeniu kapitału zakładowego odpowiadającej łącznej wartości umarzanych 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 zarządzajacymi 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 ASI S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 12 lipca 2019 roku o zarejestrowaniu przez Sąd w tym dniu zmian Statutu Spółki dokonanych uchwałą nr 30/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2019 roku.

- W dniu 14 sierpnia 2019 roku spółka została wpisana do prawadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego Rejestru Wewnętrznie Zarządzajacych Spółkami Inwestycyjnymi.

- W dniu 23 września 2019 roku Zarząd Impera Capital ASI S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 września 2019 roku o zarejestrowaniu przez Sąd w tym dniu zmian Statutu Spółki dokonanych uchwałą nr 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2019 roku. W wyniku zarejestrowania zmian, kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 5.640.000,00 zł do kwoty 4.698.892,20 zł tj. o kwotę 941.107,80 zł. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez umorzenie 1.568.513 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,60 zł tj. o łącznej wartości nominalnej 941.107,80 zł. Liczba głosów z umorzonych akcji odpowiada liczbie umorzonych akcji i wynosi 1.568.513.
  Aktualnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.698.892,20 zł i dzieli się na 7.831.487 akcji zwykłych, na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 7.831.487. Jednocześnie Zarząd poinformował, że w związku ze wskazaną powyżej rejestracją zmian Statutu Spółki oraz wpisem Spółki do rejestru zarządzających ASI o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2019 z dnia 14.08.2019 r. zmianie uległa także firma Spółki, która obecnie działa pod firmą Impera Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. W związku z powyższym, poniżej aktualne brzmienie treści artykułu 1 oraz artykułu 9.1 Statutu Spółki:
  "Artykuł 1
  Spółka działa pod nazwą IMPERA CAPITAL Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu IMPERA CAPITAL ASI S.A. oraz odpowiednika skrótu w językach obcych."
  "9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.698.892,20 zł (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt dwa złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 7.831.487 (słownie: siedem milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) każda."

- W dniu 24 września 2019 roku Zarząd Impera Capital ASI S.A. poinformował, że w dniu 24 września 2019 roku Rada Nadzorcza nowej kadencji i w nowym składzie podjęła uchwały o wyborze Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Mirosławowi Kryczce, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Piotrowi Stępniewskiemu, oraz Sekretarza Rady Nadzorczej powierzając tę funkcję Panu Cezaremu Górce.
  Ponadto Emitent poinformował, iż w dniu 24 września 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia udzielonego jej uchwałą nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2019 rok. ustaliła tekst jednolity Statutu Emitenta uwzględniający zmiany wynikające z uchwały nr 30, 32 oraz 33 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2019 rok.

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

- W dniu 8 listopada 2019 roku Zarząd Spółki Impera Capital ASI S.A. poinformował, że w tym dniu powziął informację od spółki zależnej Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa, że spółka ta w dniu 8 listopada 2019 roku w związku z zawartymi w dniu 23.10.2019 r. umowami zbycia udziałów Listonic Sp. z o.o. otrzymała całą należną jej z tego tytułu kwotę tj. 2.025.001 zł (dwa miliony dwadzieścia pięć tysięcy jeden złotych, 00/100). W związku z powyższym własność 836 udziałów spółki Listonic Sp. z o.o. zgodnie z umowami przeszła na nabywców.

- W dniu 15 listopada 2019 roku Zarząd Spółki Impera Capital ASI S.A. poinformował, iż w tym dniu wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Łukasza Kręskiego o rezygnacji przez niego z dniem 15.11.2019 r. z członkostwa w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

- W dniu 19 listopada 2019 roku Zarząd Spółki pod firmą Impera Capital ASI S.A. poinformował, iż w dniu 19 listopada 2019 r. został wydany wyrok w sprawie przeciwko dłużnikom solidarnym: Krzysztofowi Maciejec prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Krzysztof Maciejec P.H.U. EMKA i Adamowi Brodowskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Adam Brodowski Zarządzanie (dalej Pozwani) utrzymujący w mocy nakaz zapłaty wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 26 marca 2015 r. zasądzający od Pozwanych na rzecz Emitenta 900.000 zł wraz z odsetkami. Wskazany wyrok jest nieprawomocny.

- W dniu 25 listopada 2019 roku Zarząd Spółki pod firmą Impera Capital ASI S.A. poinformował, że w tym dniu zawarł ze spółką zależną tj. Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa umowę sprzedaży akcji spółki Ventus Investments S.A. z siedzibą w Szczecinie na podstawie której Emitent nabył od Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa łącznie 36.364 akcji imiennych stanowiących 22,45 % w kapitale zakładowym spółki Ventus Investments S.A. za łączną cenę 1.150.000 zł (jeden milion sto pięćdziesiąt tysięcy złotych, 00/100).

- W dniu 25 listopada 2019 roku Zarząd Spółki pod firmą Impera Capital ASI S.A. poinformował, że w tym dniu Emitent przystąpił w charakterze poręczyciela do umowy najmu powierzchni biurowej zawartej w dniu 25 listopada 2019 r. pomiędzy Calobra Investments sp. z o.o. jako Wynajmującym a Family Fund 2 Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) jako Najemcą. Emitent udzielił poręczenia na rzecz Wynajmującego spółki Calobra Investments sp. z o.o. w odniesieniu do obowiązków (w tym przyszłych obowiązków) Najemcy wobec Wynajmującego wynikających z umowy najmu przy czym odpowiedzialność Emitenta jako poręczyciela jest ograniczona do kwoty 1.500.000 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych, 00/100). Umowa najmu została zawarta na 3 lata licząc od daty przekazania powierzchni co nastąpi najpóźniej w dniu 1 czerwca 2020 r. Udzielone poręczenie

jest skuteczne od dnia zawarcia umowy najmu do dnia przypadającego 6 miesięcy od zakończenia roku, w którym nastąpi data wygaśnięcia umowy najmu lub wcześniejsze rozwiązanie niniejszej umowy. Zgodnie z zawartą umową najmu Emitent będzie także podnajemcą powierzchni biurowej.

- W dniu 6 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki pod firmą Impera Capital ASI S.A. poinformował że w dniu 6 grudnia 2019 roku odbyło się Zgromadzenie Wspólników spółki Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa (dalej Fundusz) na którym podjęto m.in. uchwały w sprawie zwrotu części wkładu wspólnikowi Impera Capital ASI S.A. i zmniejszenia się jej udziału kapitałowego w Funduszu. Na podstawie powyższej uchwały wkład Impera Capital ASI S.A. w Funduszu został obniżony o kwotę 5.307.745,08 zł. W związku z powyższym na rzecz Impera Capital ASI S.A. została wypłacona w dniu dzisiejszym tj. 6.12.2019 r. kwota 3.705.985,08 zł. stanowiąca różnicę pomiędzy kwotą obniżenia a kwotą wypłaconych w latach 2013 i 2015 zaliczek na poczet zmniejszenia udziału kapitałowego w Funduszu.

- W dniu 16 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki pod firmą Impera Capital ASI Spółka Akcyjna poinformował, że w dniu 16 grudnia 2019 roku odbyło się Zgromadzenie Wspólników Impera Seed Fund Sp. z o.o. fundusz kapitałowy spółka komandytowa (dalej Fundusz) tj. spółki zależnej od Emitenta na którym wspólnicy jednomyślnie podjęli uchwałę w sprawie rozwiązania spółki Impera Seed Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy spółka komandytowa bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego oraz wyznaczenia przechowawcy ksiąg i dokumentów rozwiązanej spółki oraz uchwałę w przedmiocie przyjęcia jednomyślnego układu w sprawie, innego niż likwidacja, sposobu zakończenia bytu prawnego Funduszu. W uchwałach wskazano m.in., że za ewentualne zobowiązania Funduszu będzie odpowiedzialna spółka Impera Seed Fund Sp. z o.o. dotychczasowy komplementariusz Funduszu. W związku ze zwrotem części wkładu na rzecz Emitenta i zmniejszeniem udziału kapitałowego Emitenta w Funduszu, Fundusz nie posiadał w dniu podjęcia niniejszych uchwał żadnego istotnego majątku. W konsekwencji podjętych uchwał zostanie złożony wniosek o wykreślenie Funduszu z rejestru przedsiębiorców.

16. Informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i 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 ASI.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Grupa Kapitałowa odnotowała zysk netto w wysokości 2.081 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 8.011 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- zysk ze zbycia inwestycji w wysokości 2.760 tys. zł., przychody z inwestycji w wysokości 489 tys. zł, pozostałe przychody w wysokości 813 tys. zł oraz
- aktualizacja wartości inwestycji w wysokości -1.016 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 968 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2018 r. wynosiły 6.748 tys. zł i były wyższe o 453 tys. zł od należności na dzień 31 grudnia 2018 r. Głównymi pozycjami należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 5.803 tys. zł oraz należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych w wys. 745 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2018 r. wynosiły 150 tys. zł i były niższe o 1.674 tys. zł od zobowiązań na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2019 r. środki pieniężne w kwocie 4.350 tys. zł.

17. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie.

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

18. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2019 r Emitent nie posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W bieżącym okresie dywidendy nie zostały wypłacone zarówno przez Emitenta jak i jego podmioty powiązane.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

22. 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 działalnosci oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 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:

Inwestycje w 2019 roku

W okresie od 01.01-31.12.2019 roku Emitent dokonał nabyć udziałów/akcji spółek za łączną kwotę 1 450 tys. zł., w tym:

zakup akcji spółek zależnych	0
zakup akcji spółek stowarzyszonych	90
zakup akcji mniejszościowych w pozostałych jednostkach	1 360
zakup dłużnych papierów wartościowych	0
Razem	**1 450**

Sprzedaż udziałów/akcji w 2019 roku

W okresie od 01.01-31.12.2019 r Emitent dokonał sprzedaży udziałów/akcji na łączną kwotę 13 tys. zł, w tym:

sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych	5
sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych	0
sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach	4
wykup dłużnych papierów wartościowych	4
Razem	**13**

Emitent zwraca uwagę, że na wyniki realizowane na transakcjach sprzedaży aktywów wpływ ma wiele zmiennych, w szczególności:

- w przypadku aktywów niepublicznych (tj. nienotowanych na rynkach regulowanych) – ograniczona możliwość zbycia aktywów w momencie zakładanym przez Emitenta, stosowane w tego typu transakcjach dyskonta (wynikające np. ze sprzedaży pakietu mniejszościowego), sytuacja makroekonomiczna i rynkowa, dyskonta wynikające z dokonywania rozliczeń transakcji w czasie;
- w przypadku aktywów publicznych (tj. notowanych na rynkach regulowanych) – aktualna koniunktura na rynku, przewidywania rynkowe co do perspektyw dalszego rozwoju spółki, realizowany wolumen obrotu akcjami.

Należy zwrócić uwagę, że specyfika działalności w brażny venture capital/ private equity powoduje, że Grupa angażuje inwestowane środki w projekty charakteryzujące się ponadprzeciętnym potencjalnym zwrotem z inwestycji oraz podwyższonym poziomem ryzyka, które nie gwarantują jednak osiągnięcia dodatniego wyniku z działalności inwestycyjnej Emitenta (z poniesieniem strat włącznie), co w rezultacie może przełożyć się negatywnie na wyniki realizowane na poszczególnych transakcjach.

23. 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 2019 roku nie były zawierane przez Impera Capital ASI S.A. lub jednostki od niej zależne umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

24. Zobowiązania warunkowe w tym wynikające z: umów subemisji udzielonych przez Grupę gwarancji i poręczeń (także wekslowych) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek w których Emitent posiada udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych (MSR 37), które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Było na dzień 31 grudnia 2018 r.:

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

Jest na dzień 31 grudnia 2019 r.:

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

Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 31 grudnia 2019 r. nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie wystawiał weksli, nie udzielał gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych ani na rzecz podmiotów trzecich.

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

25. Odpisanie wartości zapasów i odwrócenie takich odpisów

W okresie objętym sprawozdaniem w GK nie dokonano odpisów aktualizujących zapasów jak również odwrócenia takich odpisów.

26. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi w 2019 i 2018 roku (MSR 1 MSR 24)

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązanym z Grupy Kapitałowej Impera Capital ASI S.A. były przeprowadzone na warunkach rynkowych.
Następująca tabela przedstawia łączny stan rozliczeń z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2019 oraz 31.12.2018 roku

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Pozostałe przychody		Pozostałe koszty	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
Jednostka dominująca:										
Impera Capital ASI S.A.			88	84						
Jednostki zależne:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o.										
Family Fund 2 Sp. z o.o.	88	84								
Jednostki stowarzyszone:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy (fundusz zamknięty na 31.12.2019)										
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.										
Zarząd spółki dominującej:										
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:										

Podmiot powiązany	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		Pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca:								
Impera Capital ASI S.A.						37	10	1 602
Jednostki zależne:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o.					10			
Family Fund 2 Sp. z o.o.								
Jednostki stowarzyszona:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy (fundusz zamknięty na 31.12.2019)						1 602		37
Impera Alfa ASI Sp. z o.o.								
Zarząd spółki dominującej:								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:								

27. 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 31 grudnia 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, poza niżej wymienionymi.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 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 31 grudnia 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.

28. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

29. Informacja o znaczących wydarzeniach dotyczących lat ubiegłych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie ujęto żadnych znaczących wydarzeń dotyczących lat ubiegłych.

30. Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) na całym świecie. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową (znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji). Jednakże wprowadzenie stanu zagrożenia epidemiologicznego nie stwarza bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Emitenta. W ocenie Zarządu Impera Capital ASI S.A. nie jest znany jego wpływ na przyszłą działalność operacyjną Grupy i dlatego nie został uwzględniony przy ocenie kontynuacji działalności. Działalność operacyjna Grupy prowadzona jest bez przeszkód, a w trosce o bezpieczeństwo swoich współpracowników Zarząd Emitenta zdecydował się na przejście w tryb pracy zdalnej. Pomimo braku bezpośredniego zagrożenia aktywności Emitenta i wykonywania bieżących zadań, Zarząd uważnie śledzi otoczenie biznesowe i zdaje sobie sprawę z pogarszającej się sytuacji na rynkach finansowych. Rynkowe zmiany wynikłe w związku z pandemią koronawirusa i jego następstwami, mogą mieć wpływ na działalność spółek zależnych oraz portfelowych Emitenta. Zarząd Emitenta uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień.

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

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.

32. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Impera Capital ASI S.A. nie publikował zarówno skonsolidowanych jak i jednostkowych prognoz wyników na rok 2019.

33. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnych 12 miesięcy

W opinii Emitenta na osiągane przez Grupę Kapitałową Impera Capital ASI S.A. wyniki w perspektywie kolejnych 12 miesięcy, 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.

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

Według wiedzy Zarządu Impera Capital ASI S.A. na dzień 31.12.2019 akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorczuk	1.598.883	20,42%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	14,11%	1.104.835
Andrzej Ziemiński	470.115	6,00%	470.115
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	7,49%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	6,38%	500.000
Qlogix Advisors Limited	450.116	5,74%	450.116
Leszek Szwedo	399.361	5,10%	399.361
Rafał Zygmunt	397.093	5,07%	397.093

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

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu rocznego 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 Gregorczuk	1.598.883	20,42%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	14,11%	1.104.835
Andrzej Ziemiński	470.115	6,00%	470.115
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	586.915	7,49%	586.915
Deutsche Bank Securities Inc.**	500.000	6,38%	500.000
Qlogix Advisors Limited	450.116	5,74%	450.116
Leszek Szwedo	399.361	5,10%	399.361
Rafał Zygmunt	397.093	5,07%	397.093

*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy.
**) Według wiedzy Zarządu podmioty te nie są akcjonariuszami Emitenta, ale nie dokonały odpowiedniego zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dlatego są nadal wykazywane jako akcjonariusze.

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital ASI S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu rocznego tj. 4 kwietnia 2019 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
Cezary Gregorczuk	1.598.883	17,01%	1.598.883
Bougralo Management Limited	1.104.835	11,75%	1.104.835
Feltonfleet Limited (poprzez TNK Investments Sp. z o.o.)	980.715	10,43%	980.715
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.

35. Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do poprzedniego raportu rocznego.

akcjonariusz	data przekazania informacji	stan przed		nabycie akcji	zbycie akcji	stan po	
		Akcje	udział %			akcje	udział %
Leszek Szwedo	2019-12-16	390.001	4,98%	9.360		399.361	5,10%

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

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital ASI S.A. wykaz liczby akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Jednostkę dominującą przedstawia się następująco:

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 2 kwietnia 2020 roku:
- osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
- pan Cezary Gregorczuk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 20,42 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital ASI S.A.
- pan Cezary Gregorczuk (Członek Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa ASI Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.
- pan Adam Wojacki (Członek Zarządu Emitenta) posiada 1.862 udziały w jednostce stowarzyszonej Impera Alfa ASI Sp. z o.o., dające tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników spółki, co stanowi 19% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników.

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień: 4 kwietnia 2019r.:
- osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
- pan Cezary Gregorczuk, 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 ASI 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 Gregorczuk (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.

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

Akcjonariusze Impera Capital ASI S.A. ani żadne inne osoby nie są uprawnione do wprowadzania zmian w niniejszym sprawozdaniu finansowym po jego publikacji.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

_____	_____
Cezary Gregorczuk	Adam Wojacki
Członek Zarządu	Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

……..	……..
Dorota Kawka	Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.	Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 2 kwietnia 2020 r.