



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

obejmujący okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r.

Warszawa, 21 maja 2025

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	5
1.	Informacje ogólne o Spółce	5
2.	Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości	9
3.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4.	Przyjęte zasady rachunkowości	9
5.	Szacunki	10
6.	Dane łączne w okresie sprawozdawczym	12
7.	Czas trwania działalności jednostek powiązanych	12
8.	Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych	12
II.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU	13
1.	Wybrane dane finansowe Imperio ASI S.A.	13
2.	Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat	14
3.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
6.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	20
7.	Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	22
8.	Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	23
9.	Dłużne papiery wartościowe	24
10.	Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	24
11.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	25
12.	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	28
13.	Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze	34
III.	WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
IV.	ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ	42
V.	ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ	51
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	53
1.	Zasady zarządzania ryzykiem finansowym	53
2.	Zmiany wartości szacunków odpisów aktualizujących wartość należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego	53
3.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	53
4.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych ...	53
5.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	54
6.	Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą	54
7.	Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	54

8.	Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	54
9.	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	54
10.	Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	54
11.	Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Emitenta oraz jego spółek z podmiotami powiązanymi	54
12.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na wynik z działalności, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	54
13.	Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	54
14.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	55
15.	Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i o warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	55
16.	Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.....	55
17.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	55
18.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta	55
19.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	55
20.	Zmiany zobowiązań warunkowych Emitenta lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	56
21.	Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta.....	56
22.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	56
23.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowań umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	56

24.	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółkach handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty	56
25.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	56
26.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie.....	56
27.	Korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta.....	56
28.	Płatność w formie akcji.....	56
29.	Świadczenia pracownicze	56
30.	Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe	56
31.	Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	57
32.	Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	57
33.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego	57

I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Informacje ogólne o Spółce

a) Dane Jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba
Imperio ASI S.A.	00-844 Warszawa, Plac Europejski 1

Imperio 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 8 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013. Zmiana firmy Spółki z Impera Capital S.A. na Impera Capital ASI S.A. została zarejestrowana w dniu 17 września 2019 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 17/2019. W dniu 27 maja 2021 roku została zarejestrowana zmiana Statutu Spółki w zakresie firmy Spółki, która obecnie działa pod firmą Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest działalność związana z zarządzaniem funduszami i oznaczony jest numerem 66.30.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 marca 2025 r. miała swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Organami Imperio ASI S.A. są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

RADA NADZORCZA

W pierwszym kwartale 2025 roku Skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Sławomir Jarosz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Roman Pudelko
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Michał Damek
Członek Rady Nadzorczej:	Jakub Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej:	Tomasz Wykurz

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

ZARZĄD

W pierwszym kwartale 2025 roku Skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Artur Górski
-----------------	--------------

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Znaczący akcjonariusze Imperio ASI S.A.

Zgodnie z informacjami na dzień 21 maja 2025 r. znaczącymi akcjonariuszami Imperio ASI S.A. 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
January Ciszewski	1.890.336	24,14%	1.890.336
Artur Jedynak	500.768	6,39%	500.768
Artur Górski	646.685	8,26%	646.685
Telma Nieruchomości sp. z o.o.**	470.000	6,00%	470.000
Sławomir Jarosz	470.000	6,00%	470.000

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

**) Blanka Błasik i Artur Błasik posiadają pośrednio, tj. za pośrednictwem wspólnie kontrolowanej przez nich Spółki Telma Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 470 000 (czteryście siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które reprezentują 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 470 000 (czteryście siedemdziesiąt tysięcy) głosów, stanowiących 6,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 16 kwietnia 2025 r., tj. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
January Ciszewski	1.890.336	24,14%	1.890.336
Artur Jedynak	500.768	6,39%	500.768
Artur Górski	646.685	8,26%	646.685
Telma Nieruchomości sp. z o.o.**	470.000	6,00%	470.000
Sławomir Jarosz	470.000	6,00%	470.000

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

**) Blanka Błasik i Artur Błasik posiadają pośrednio, tj. za pośrednictwem wspólnie kontrolowanej przez nich Spółki Telma Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 470 000 (czteryście siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które reprezentują 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 470 000 (czteryście siedemdziesiąt tysięcy) głosów, stanowiących 6,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

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

Według wiedzy Zarządu Imperio ASI S.A. na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu, tj. na dzień 21 maja 2025 roku:

- Pan Artur Górski, Prezes Zarządu Emitenta posiada 646.685 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 8,26 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
- Pan Sławomir Jarosz, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta posiada 470.000 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 6,00 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- Pan Jakub Ciszewski Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 9.993 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 0,13 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Imperio ASI S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

b) Jednostki powiązane Emitenta:

- Family Fund 2 Sp. z o.o.
- Call2Action S.A.

Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 13 lutego 2025 roku zawarł z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Kupujący), umowę sprzedaży udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej spółką zależną Emitenta. Na podstawie wskazanej umowy Emitent sprzedał 100 udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100 % w kapitale zakładowym tej spółki za łączną cenę 383.000,00 zł. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ceny za wskazane udziały w terminie do dnia 30 marca 2025 roku. Wraz ze sprzedażą 100 % udziałów IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. Emitent utracił status podmiotu dominującego w tej spółce.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2014 r. MSSF 10, Imperio ASI S.A. wycenia wszystkie swoje jednostki powiązane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi na wynik finansowy, zgodnie z MSSF 9.

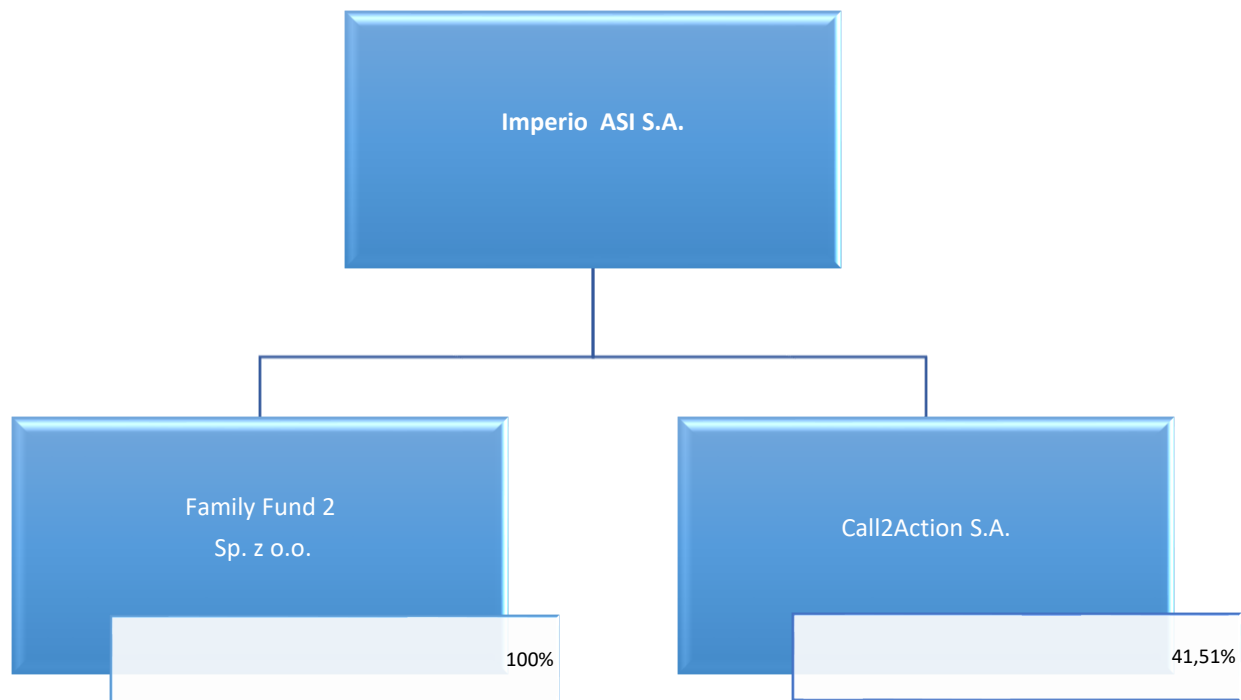
c) Udziały Imperio ASI S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 marca 2025 roku.

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

d) Udziały Imperio ASI S.A. w jednostkach stowarzyszonych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 31 marca 2025 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Imperio ASI S.A. w kapitale zakładowym spółki	Udział Imperio ASI S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%

e) Graficzna prezentacja struktury Imperio ASI S.A. na 31 marca 2025 roku.



2. Oświadczenie o zgodności z międzynarodowymi standardami rachunkowości

Śródroczne skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Imperio ASI zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757) zwanym dalej „Rozporządzeniem MF” i przedstawia sytuację finansową Imperio ASI S.A. na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku i 31 marca 2024 roku, oraz wyniki jej działalności i przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku i 31 marca 2024 roku.

Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę 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”).

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2025

Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższą zmianę do standardów:

- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

Powyższa zmiana do standardów nie miała istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone 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 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- 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),
- 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 MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później),
- „Coroczne zmiany tom 11” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie).

Spółka analizuje obecnie wpływ MSSF 18 na jej przyszłe sprawozdania finansowe. Pozostałe wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Kwartalne śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Imperio ASI S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty, za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

4. Przyjęte zasady rachunkowości

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

Zasady rachunkowości, metody wyliczeń oraz prezentacja danych przyjęte do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Imperio ASI S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Dane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Imperio ASI S.A., po zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Dane porównawcze

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

Status Imperio ASI S.A. jako „jednostki inwestycyjnej”

Imperio 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 Imperio ASI S.A. jako „jednostkę inwestycyjną” są następujące:

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie dokonano w Spółce 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 2025 roku.

5. Szacunki

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

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

⇒ Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

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

Udziały i akcje w spółkach nowopowstałych mających charakter startupów oraz w jednostkach będących we wczesnej fazie rozwoju wycenia się w cenie nabycia, jednak nie dłużej niż przez okres ośmiu kwartałów. Powyższa zasada pozwala uniknąć przeprowadzania procesów wycen bazujących na nieweryfikowalnych danych szacunkowych.

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

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

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

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

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

Imperio ASI S.A.
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku

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 marca 2025 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	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki**/	3
4	Impera Seed Fund Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
5	Signamed S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki	3
6	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
7	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
8	Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
9	Livekid Sp. z o.o.	ostatnia runda ***/	3
10	Polskie Konopie S.A.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
11	Cosma S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
12	All in! Games S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
13	ABS Investment ASI S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect) ****/	1
14	Outdoorzy S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
15	One More Level S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
16	Figene Capital S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect) *****/	3
17	YARRL S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
18	ECL S.A. (dawniej easyCALL.pl S.A.)	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
19	SatRev S.A.	według ceny nabycia	3

*/ Z uwagi na zaległość w spłacie pożyczki wobec Imperio 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. w upadłości likwidacyjnej oznaczone kodem PLKPHUS00018 zostały wykluczone z obrotu na rynku NewConnect z dniem 18.11.2015r. Zwraca się także uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej 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. w upadłości likwidacyjnej 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. w upadłości likwidacyjnej stanowi akcje imienne uprzywilejowane serii A.

***/Spółka wyceniana w oparciu o ostatnią rundę. Emitent wycenia udziały w Livekid Sp. z o.o. metodą rynkową biorąc pod uwagę cenę jaką za udziały w tej spółce (czyli ten sam instrument finansowy, który posiada Emitent) zapłacili niezależni od Emitenta i od spółki Livekid Sp. z o.o. inwestorzy, co jest zgodne z MSSF 13 par. 62, B5.

****/W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*****/W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. dnia 04.06.2024 r. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 21.05.2025 nie wznowiono obrotu akcjami.

⇒ Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

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

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

⇒ **Określenie amortyzowanego 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 amortyzowanego kosztu ze względu na krótki termin zapadalności.

Zmiana szacunków

W sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 marca 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania Imperio ASI S. oraz jednostek powiązanych jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

8. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2025 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku i za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2025 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1839 zł / EURO)
- b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,1848 zł / EURO) za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 r.,
- c) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2024 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3009 zł / EURO), oraz 31 grudnia 2024 r. (4,2730 zł/EURO).
- d) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (4,3211 zł / EURO) za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 r.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025 ROKU

1. Wybrane dane finansowe Imperio ASI S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE Imperio ASI S.A. na dzień 31.03.2025 roku

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2025 do 31-03-2025	okres od 01-01-2024 do 31-03-2024	okres od 01-01-2025 do 31-03-2025	okres od 01-01-2024 do 31-03-2024
Przychody z inwestycji	3	25	1	6
Wynik z inwestycji netto	348	(700)	83	(162)
Zyski (straty) z inwestycji	(33)	-	(8)	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	315	(700)	75	(162)
Zysk (strata) brutto	315	(700)	75	(162)
Zysk (strata) netto	315	(700)	75	(162)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(510)	(228)	(122)	(53)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	383	3 912	92	905
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2	(374)	0	(87)
Przepływy pieniężne netto, razem	(125)	3 310	(30)	766
wg stanu na:	w tys. zł		w tys. EUR	
	2025-03-31	2024-12-31	2025-03-31	2024-12-31
Aktywa razem	15 759	15 459	3 767	3 618
Zobowiązania i Rezerwy, razem	951	966	227	226
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	9	6	2	1
Kapitał własny (aktywa netto)	14 808	14 493	3 539	3 392
Kapitał zakładowy	4 699	4 699	1 123	1 100
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)* /	1,89	1,85	0,45	0,43
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)** /	0,04	0,01	0,01	0,00

*/Wartość aktywów netto przypadającą Emitentowi na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie aktywów netto przypadających na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu. Średnia ważona liczba akcji Imperio ASI S.A. na dzień 31 marca 2025 r oraz na 31 grudnia 2024 r. wynosi 7 831 487.

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

2. Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
A. Przychody z inwestycji	3	25
1. Udział w wyniku finansowym netto	-	-
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	-	-
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	-	-
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	3	25
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
5. Pozostałe	-	-
B. Pozostałe przychody operacyjne	-	1 232
C. Koszty operacyjne	(110)	(96)
1. Koszty działalności	(108)	(94)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	-	-
1.3. Usługi prawne	-	-
1.4. Koszty z tytułu odsetek	-	(2)
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(108)	(92)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(2)	(2)
D. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
E. Aktualizacja wartości inwestycji	455	(1 862)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	348	(700)
G. Zyski (straty) z inwestycji	(33)	-
1. Zyski (straty) z inwestycji	(33)	-
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	(33)	-
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	315	(700)
I. Podatek dochodowy	-	-
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczone	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	315	(700)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	315	(700)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	7 831 487	7 831 487
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie */	0,04	-0,09

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

3. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
Zysk (strata) netto	315	(700)
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	315	(700)

4. Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	185	310	3 397
B. Portfel inwestycyjny	13 588	12 609	10 312
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	9 564	9 109	7 891
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	9 564	9 109	7 891
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	4 024	3 500	2 421
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	-	-	421
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	-	-	-
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	4 024	3 500	2 000
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-
C. Należności	1 076	1 217	38
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	21	21	10
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-
3. Należności z tytułu odsetek	-	-	-
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-
6. Pozostałe należności	1 055	1 196	28
D. Inne aktywa	910	908	643
1. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	2	9
4. Rozliczenia międzyokresowe	910	906	634
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	901	906	625
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	9	-	9
5. Pozostałe aktywa	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	415	-
Aktywa, razem	15 759	15 459	14 390
A. Zobowiązania	9	6	9
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7	4	4
5. Pozostałe zobowiązania	2	2	5
B. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
C. Rezerwy	942	960	659

1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	901	906	625
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	41	54	34
3.1. Długoterminowe	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	41	54	34
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	14 808	14 493	13 722

E. Kapitał własny	14 808	14 493	13 722
1. Kapitał zakładowy	4 699	4 699	4 699
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	12 743	12 743	12 743
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 949)	(3 020)	(3 020)
9. Zysk (strata) netto	315	71	(700)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 831 487	7 831 487	7 831 487
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,89	1,85	1,75

*/ Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta na dzień 31.03.2025 r., 31.12.2024 r. oraz na dzień 31.03.2024 r. wynosiła 7 831 487

5. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	71	14 493
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	71	14 493
Podział zysku/straty						71	(71)	-
Suma dochodów całkowitych							315	315
Kapitał własny na dzień 31.03.2025 r.	4 699	12 743	-	-	-	(2 949)	315	14 808

Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Podział zysku/straty						(1 339)	1 339	-
Suma dochodów całkowitych							71	71
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	71	14 493

Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów								
Kapitał własny po korektach	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Podział zysku/straty						(1 339)	1 339	
Suma dochodów całkowitych							(700)	(700)
Kapitał własny na dzień 31.03.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	(700)	13 722

6. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	315	(700)
II. Korekty razem	(825)	472
1. Amortyzacja	2	2
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2)	(25)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(473)	1 862
5. Zmiana stanu rezerw	(18)	(591)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	141	(1 330)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3	(16)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4)	570
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(474)	
11. Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	(510)	(228)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(510)	(228)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	383	3 912
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	383	3 912
a) w jednostkach powiązanych	383	
b) w pozostałych jednostkach		3 912
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		3 912
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	383	3 912
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2	25
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	2	25
II. Wydatki		399
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		390
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		9

9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2	(374)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	(125)	3 310
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(125)	3 310
- 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	310	87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	185	3 397
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

7. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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

(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				
wartość według ceny nabycia				187
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				39
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				10 463
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	9 564			4 024
wartość według ceny nabycia	11 199			20 016
wartość godziwa	9 564			4 024
wartość rynkowa	9 564			4 024
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	9 564			4 024
wartość według ceny nabycia	11 199			35 855
wartość rynkowa	9 564			4 024

8. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	415		12 609			13 024
a. Zwiększenia (z tytułu)			979			979
- Rejestracja w KRS nabytych w 2024 r.			524			524
- Wycena			455			455
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	415					415
- Sprzedaż	50					50
- Wycena	365					365
- Reklasyfikacja						
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego			13 588			13 588

9. Dłużne papiery wartościowe

Na 31 marca 2025 roku Spółka nie posiadała dłużnych papierów wartościowych.

10. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji (udziałów)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych		1,93	1,93		
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane		1,36	1,36		
Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Toruń	przetwórstwo mięsne		0,21	0,21		

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z 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
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
Razem					0	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2024 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	415		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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
Razem					415	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2024 roku 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 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
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	415		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					415	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.03.2024 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	421		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
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
Razem					421	0			0	0	

12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	800 000	624	624	10,00%	10,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	524	524	0,80%	0,80%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 100 000	550	550	5,90%	5,90%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	346	346	0,44%	0,44%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 987	1 987	3,59%	5,96%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	4 409	4 409	5,56%	5,56%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.***	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	444	444	0,42%	0,42%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	680	680	7,19%	7,19%			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. w likwidacji	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	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
LiveKid Sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000		2,39%	2,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Katowice	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0		13,04%	13,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Katowice	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0		7,14%	7,14%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	192 322	2 024		2,01%	2,01%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				13 588	9 564				0	

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

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*** W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań tj. 03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 21.05.2025 nie wznowiono obrotu akcjami.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2024 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	800 000	536	536	10,00%	10,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	517	517	0,80%	0,80%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 100 000	535	535	5,90%	5,90%		11	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	323	323	0,44%	0,44%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 738	1 738	3,59%	5,96%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	4 202	4 202	5,56%	5,56%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.***	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	444	444	0,42%	0,42%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	815	815	7,19%	7,19%			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. w likwidacji	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej*	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
LiveKid Sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000		2,39%	2,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Katowice	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0		13,04%	13,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Katowice	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0		7,14%	7,14%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	42 857	1 500		0,89%	0,89%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				12 609	9 109				11	

* 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. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacji Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*** W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań tj. 03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 16.04.2025 r. nie wznowiono obrotu akcjami.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.03.2024 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

ABS Investment ASI S.A.**	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	800 000	536	536	10,00%	10,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	722	722	0,80%	0,80%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 052 000	995	995	10,02%	10,02%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	112 800	157	157	0,21%	0,21%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
M FOOD S.A.	Kraków	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	494 312	930	930	5,09%	5,09%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.	Kraków	produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego	250 000	1 300	1 300	3,59%	5,96%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	2 719	2 719	7,54%	7,54%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	532	532	0,42%	0,42%			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. w likwidacji	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	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

LiveKid Sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000		2,39%	2,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Katowice	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0		9,00%	9,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Katowice	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0		7,14%	7,14%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				9 891	7 891				0	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, 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. w upadłości likwidacyjnej

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

13. Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Razem
Działalność kontynuowana		
Przychody segmentu ogółem	458	458
Przychody segmentu (zewnętrzne)	458	458
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-
Koszty segmentu ogółem	-143	-143
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-143	-143
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-
Wynik segmentu	315	315
Zysk/strata przed opodatkowaniem	315	315
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/strata netto	315	315
Działalność zaniechana	0	0
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	315	315

Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Razem
Działalność kontynuowana		
Przychody segmentu ogółem	1 257	1 257
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 257	1 257
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-
Koszty segmentu ogółem	-1 957	-1 957
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-1 957	-1 957
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-
Wynik segmentu	-700	-700
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-700	-700
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/strata netto	-700	-700
Działalność zaniechana	0	0

Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-700	-700

III. WYBRANE NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	185	310	3 397
b) środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT			
c) inne środki pieniężne			
d) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	185	310	3 397

NOTA 2

NALEŻNOŚCI	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	21	21	10
b) Należności z tytułu odsetek			
c) Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			
d) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
e) Należności z tytułu dostaw i usług			
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			
g) Pozostałe należności	1 055	1 196	28
1. Należności (netto), razem	1 076	1 217	38
2. Odpisy aktualizujące	246	246	246
3. Należności (brutto), razem (1+ 2)	1 322	1 463	284

NOTA 2B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
Stan na początek okresu	246	1 478	1 478
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 232	1 232
- rozwiązanie odpisu aktualizującego		1 232	1 232
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	246	246	246

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) środki trwałe, w tym:			
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
- urządzenia techniczne i maszyny			
- środki transportu			
- inne środki trwałe			
b) środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem			

NOTA 4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych			
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2	9
- oprogramowanie komputerowe		2	9
c) inne wartości niematerialne			
d) zaliczki na wartości niematerialne			
Wartości niematerialne, razem		2	9

NOTA 4A

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2025 - 31.03.2025

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2025			18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2025			18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2025			16	10	26
Zwiększenia (z tytułu)			2		2
- amortyzacji			2		2
Zmniejszenia (z tytułu)					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2025			2		2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2025			18	10	28
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025					
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2025					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2025					

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2024-31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2024			18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2024			18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2024			7	10	17
Zwiększenia (z tytułu)			9		9
- amortyzacji			9		9
Zmniejszenia (z tytułu)					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2024			9		9

Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2024			16	10	26
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024					
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2024			2		2

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2024 - 31.03.2024

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2024			18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2024			18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2024			7	10	17
Zwiększenia (z tytułu)			2		2
- amortyzacji			2		2
Zmniejszenia (z tytułu)					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2024			2		2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.03.2024			9	10	19
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024					
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2024					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.03.2024			9		9

NOTA 5

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9		9
- ubezpieczenia			
- inne	9		9
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9		9

NOTA 6

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
1.Stan aktywów na początek okresu, w tym:	906	1 204	1 204
a) odniesionych na wynik finansowy	906	1 204	1 204
2. Zwiększenia	901	906	625
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	901	906	625
- rezerwa na koszty	8	10	6
- wycena aktywów finansowych	893	896	619

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	906	1 204	1 204
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	906	1 204	1 204
- rezerwa na koszty	10	11	11
- wycena aktywów finansowych	896	1 193	1 193
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	901	906	625
a) odniesionych na wynik finansowy	901	906	625
- rezerwa na koszty	8	10	6
- wycena aktywów finansowych	893	896	619

NOTA 7

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) zobowiązania długoterminowe			
b) zobowiązania krótkoterminowe	9	6	9
Zobowiązania, razem	9	6	9

NOTA 7A

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7	4	4
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	7	4	4
f) Pozostałe zobowiązania	2	2	5
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	2	2	5
Zobowiązania, razem	9	6	9

NOTA 8

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	906	1 204	1 204
a) odniesionej na wynik finansowy	906	1 204	1 204
2. Zwiększenia	901	906	625
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	901	906	625
- naliczone odsetki			
- wycena aktywów finansowych	901	906	625
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	906	1 204	1 204
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	906	1 204	1 204
- naliczone odsetki		302	302
- wycena aktywów finansowych	906	902	902
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	901	906	625
a) odniesionej na wynik finansowy	901	906	625
- wycena aktywów finansowych	901	906	625

NOTA 9

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.03.2024
a) stan innych rezerw na początek okresu	54	46	46
- usługi finansowe	54	46	46
b) zwiększenia (z tytułu)		54	
- usługi finansowe		54	
c) wykorzystanie (z tytułu)	13	46	12
- usługi finansowe	13	46	12
d) stan innych rezerw na koniec okresu	41	54	34

NOTA 10

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	7 831 487	7 831 487	7 831 487
b) Liczba akcji na koniec okresu	7 831 487	7 831 487	7 831 487

NOTA 10A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Akcje zwykłe wyemitowane			
a) w pełni opłacone	4 699	4 699	4 699
- na bilans otwarcia	4 699	4 699	4 699
- w trakcie roku obrotowego - umorzenie			
b) nie w pełni opłacone			
Stan na koniec okresu	4 699	4 699	4 699

IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy /31.03.2025/			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy /31.12.2024/		
	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:	35 233	11 588	73,53%	34 709	10 609	68,63%
-Call2Action S.A.	10 463	0	0,00%	10 463	0	0,00%
-ABS Investment ASI S.A.	1 147	624	3,96%	1 147	536	3,47%
-All In! Games S.A.	3 403	524	3,33%	3 403	517	3,34%
-Outdoorzy S.A.	565	550	3,49%	565	535	3,46%
-One More Level S.A.	759	346	2,20%	759	323	2,09%
-Polskie Konopie S.A.	750	0	0,00%	750	0	0,00%
-YARRL S.A.	813	1 987	12,61%	813	1 738	11,24%
-Excellence Cannabis S.A.w likwidacji	750	0	0,00%	750	0	0,00%
-Cosma S.A.	2 849	4 409	27,98%	2 849	4 202	27,18%
-Direct eServices S.A.	3 702	0	0,00%	3 702	0	0,00%
-Signamed S.A. w likwidacji	1 008	0	0,00%	1 008	0	0,00%
-Figene Capital S.A.	1 157	444	2,82%	1 157	444	2,87%
- ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	506	680	4,31%	506	815	5,27%
- SatRev S.A.	2 024	2 024	12,84%	1 500	1 500	9,70%
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	5 150	0	0,00%	5 150	0	0,00%
-Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	88	0	0,00%	88	0	0,00%
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	62	0	0,00%	62	0	0,00%
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	37	0	0,00%	37	0	0,00%
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym:	11 822	2 000	12,69%	11 872	2 415	15,62%
-Impera Seed Fund Sp. z o.o.	nie dotyczy			50	415	2,68%
-Family Fund 2 Sp. z o.o.	39	0	0,00%	39	0	0,00%
-Invento Sp. z o.o.	10 781	0	0,00%	10 781	0	0,00%

-LiveKid Sp. z o.o.	1 002	2 000	12,69%	1 002	2 000	12,94%
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Statki powietrzne						
Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne						
Pozostałe ruchomości						
Udzielone pożyczki pieniężne	131	21	0,13%	131	21	0,14%
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.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	27 748 000/41,51%	Polska	PLN	10 463	10 463	0	0	0,00%
-ABS Investment ASI S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	800 000/10%	Polska	PLN	1 147	1 147	624	624	3,96%
-All In! Games S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	483.000/0,80%	Polska	PLN	3 403	3 403	524	524	3,33%
-Outdoorzy S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	1 100 000/5,90%	Polska	PLN	565	565	550	550	3,49%
-One More Level S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	250 000/0,44%	Polska	PLN	759	759	346	346	2,20%
-Cosma S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	8 240 192/5,56%	Polska	PLN	2 849	2 849	4 409	4 409	27,98%
-YARRL S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	250 000/3,59%	Polska	PLN	813	813	1 987	1 987	12,61%
-Figene Capital S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	909 777/0,42%	Polska	PLN	1 157	1 157	444	444	2,82%

Imperio ASI S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku

- ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Alternatywny system obrotu	NewConnect	100 000/7,19%	Polska	PLN	506	506	680	680	4,31%
- SatRev S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	192 322/2,01%	Polska	PLN	2 024	2 024	2 024	2 024	12,84%
-Polskie Konopie S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	150 000/13,04%	Polska	PLN	750	750	0	0	0,00%
-Excellence Cannabis S.A.w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	150 000/7,14%	Polska	PLN	750	750	0	0	0,00%
-Direct eServices S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	822 686/14,32%	Polska	PLN	3 702	3 702	0	0	0,00%
-Signed S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	10 800/9,51%	Polska	PLN	1 008	1 008	0	0	0,00%
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	Nienotowane na aktywnym rynku	-	6 500 000/10,08%	Polska	PLN	5 150	5 150	0	0	0,00%
-Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	0,21%	Polska	PLN	88	88	0	0	0,00%
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	1,36%	Polska	PLN	62	62	0	0	0,00%
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	1,93%	Polska	PLN	37	37	0	0	0,00%

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

Warranty subskrypcyjne	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 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 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
-Family Fund 2 Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	100	PLN	39	39	0	0	0,00%
-Invento Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	21 561	PLN	10 781	10 781	0	0	0,00%
-LiveKid Sp. z o.o.		Kraków	Polska	40	PLN	1 002	1 002	2 000	2 000	12,69%

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 dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa										
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

Udzielone pożyczki pieniężne	Nazwa pożyczkobiorcy	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Wartość nominalna w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Umowa pożyczki	-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	Polska	30.06.2014	12,00%	3	0	0,00%
Umowa pożyczki	Sheepla S.A.	Polska	28.02.2018	6,00%	108	0	0,00%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	10	0,06%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	10	0,06%

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 w 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:
- 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 2021 r. poz.605)
Nie dotyczy.
 - 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 31.03.2025
-	-	-

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

Rodzaj aktywa	Wartość zbycia
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	383

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

Rodzaj aktywa	Zysk/(strata)
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	-33

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

Rodzaj aktywa	Wartość na 31.03.2025	Wartość na 31.03.2024	Różnica
1. Udzielone pożyczki	20,95	10,08	10,87
2. Środki pieniężne	185,04	3 397,19	-3 212,15
3. Akcje spółek notowanych na giełdzie	11 587,97	7 891,42	3 696,55
4. Akcje spółek nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00	0,00
5. Udziały	2 000,00	2 420,96	-420,96
6. Pozostałe należności	1 050,32	0,00	1 050,32
Łącznie	14 844,28	13 719,65	1 124,63

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

W pierwszym kwartale 2025 roku w ramach realizacji strategii inwestycyjnych Imperio ASI S.A. wygenerowało zysk netto w wysokości 315 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.

Imperio ASI S.A. ze względu na małą skalę działalności nie prowadzi tak szczegółowej analizy kosztów. Wszystkie poniesione przez spółkę koszty działalności wskazane w rachunku zysków i strat w kwocie 110 tys. zł związane są z zarządzaniem portfelem. Spółka 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

Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej na dzień 31 marca 2025 roku wynosiła 14 808 tys. zł.

VIII. Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej wynosi 7 831 487 akcji.

IX. Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej wynosi 1,89.

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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Imperio ASI S.A. 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. Zarząd Imperio ASI S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Ryzyko związane ze zmianami stopy procentowej

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

b) Ryzyko kredytowe

Imperio ASI S.A. w ramach swojej działalności udziela pożyczek podmiotom trzecim w związku z czym może być narażona na ryzyko kredytowe. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje posiadane należności w celu minimalizacji tego ryzyka.

c) Ryzyko związane ze kształtowaniem się kursów walutowych

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

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

Imperio ASI S.A. bierze udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji. Ponadto, Emitent na koniec każdego kwartału przygotowuje wycenę swoich aktywów netto w tym wycenę godziwą poszczególnych inwestycji. Istotną część tych inwestycji to spółki giełdowe notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i rynku NewConnect. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wyników Spółki na skutek zmian notowań poszczególnych spółek z portfela Imperio ASI S.A. Ponadto istnieje możliwość, że w przypadku próby zbycia posiadanych przez Emitenta papierów wartościowych uzyskana faktycznie cena będzie niższa niż wartość wykazana w sprawozdaniu ze względu na potencjalnie niską płynność, szczególnie w przypadku spółek notowanych na rynku NewConnect.

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

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

g) Ryzyko utraty doświadczonej kadry menedżerskiej

Imperio ASI S.A. prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie i kompetencje pracowników stanowią istotne aktywo oraz jeden z istotniejszych czynników sukcesu. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce stanowią czynniki kluczowe z punktu widzenia interesów strategicznych Spółki. Odejście członków Zarządu bądź innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną działalność Emitenta.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 31 marca 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

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

W bieżącym okresie Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie odwracała odpisów z tego tytułu.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku Spółka nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 31 marca 2025 roku Spółka nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W pierwszym kwartale 2025 roku w Imperio ASI S.A. nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone ani zadeklarowane zarówno w Imperio ASI S.A., jak i w spółkach zależnych.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek, w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek, w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

11. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Emitenta oraz jego spółek z podmiotami powiązanymi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku kluczowy personel kierowniczy Imperio ASI S.A. oraz spółek zależnych nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku Imperio ASI S.A. odnotowała zysk netto w wysokości 315 tys. zł, w porównaniu ze stratą netto w wysokości 700 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- zysk z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 455 tys. zł,
- przychody z inwestycji w kwocie 3 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 110 tys. zł,
- strata z inwestycji w kwocie 33 tys. zł.

Należności Imperio ASI S.A. na 31 marca 2025 roku wynosiły 1.076 tys. zł i były niższe o 141 tys. zł od należności na 31 grudnia 2024 roku. Zobowiązania Imperio ASI S.A. na 31 marca 2025 roku wynosiły 9 tys. zł i były wyższe o 3 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2024 roku. Imperio ASI S.A. w dniu 31 marca 2025 roku posiadała środki pieniężne w wysokości 185 tys. zł.

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

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

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

Zarząd monitoruje ewentualny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Emitenta i w ocenie Zarządu obecna sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie nie oddziałuje w sposób znaczący na stosunki gospodarcze oraz działalność prowadzoną przez Spółkę. Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej w Ukrainie i w Rosji, nie posiada inwestycji zaangażowanych kapitałowo w Ukrainie i w Rosji ani bezpośrednio ani pośrednio.

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

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

W pierwszym kwartale 2025 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

Kluczowym czynnikiem dla wyników osiąganych przez Spółkę jest koniunktura giełdowa. Zmiana wycen na rynku papierów wartościowych przekłada się bezpośrednio na wartość aktywów netto Spółki w kolejnych kwartałach.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany organizacji Imperio ASI S.A., w tym nie wystąpiły połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych, a także nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Imperio ASI S.A. nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

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

a) Sprzedaż udziałów/akcji w okresie pierwszego kwartału 2025 roku (w tys. zł)

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku Imperio ASI S.A. dokonała następującej sprzedaży udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego:

Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 13 lutego 2025 roku zawarł z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Kupujący), umowę sprzedaży udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej spółką zależną Emitenta. Na podstawie wskazanej umowy Emitent sprzedał 100 udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100 % w kapitale zakładowym tej spółki za łączną cenę 383.000,00 zł. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ceny za wskazane udziały w terminie do dnia 30 marca 2025 roku. Wraz ze sprzedażą 100 % udziałów IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. Emitent utracił status podmiotu dominującego w tej spółce.

b) Inwestycje w okresie pierwszego kwartału 2025 roku (w tys. zł)

Imperio ASI S.A. w okresie pierwszego kwartału zakończonego 31 marca 2025 r. nie dokonała żadnych inwestycji.

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

Imperio ASI S.A. nie publikowała żadnych prognoz na 2025 rok i jego poszczególne kwartały.

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

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta.

Na dzień 31 marca 2025 roku wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 1.000 tys. zł.

19. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 marca 2025 roku w Imperio ASI S.A. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Od zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

21. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 31 marca 2025 roku nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

Weksle i poręczenia udzielone przez Imperio ASI S.A.

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

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

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

22. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty i gwarancje, których wartość byłaby znacząca.

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

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

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

W pierwszym kwartale 2025 roku Emitent nie dokonywał emisji, wykupu oraz spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych – nie wystąpiły.

26. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie

W działalności Imperio ASI S.A. oraz spółek zależnych od niej nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Emitenta.

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

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

28. Płatność w formie akcji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 marca 2025 roku w Imperio ASI S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

29. Świadczenia pracownicze

W Imperio ASI S.A. nie tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne, których wartość miałaby istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

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

Średnie zatrudnienie w Imperio ASI S.A. na 31 marca 2025 roku oraz na 31 marca 2024 roku wynosiło:

Wyszczególnienie	31.03.2025	31.03.2024
Pracownicy umysłowi	1	1
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	1	1

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

- Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie poinformował, iż w dniu 13.02.2025 r. zawarł z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Kupujący) , umowę sprzedaży udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej spółką zależną Emitenta. Na podstawie wskazanej umowy Emitent sprzedał 100 udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100 % w kapitale zakładowym tej spółki za łączną cenę 383.000,00 zł. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ceny za wskazane udziały w terminie do dnia 30 marca 2025 r. Wraz ze sprzedażą 100 % udziałów IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. Emitent utracił status podmiotu dominującego w tej spółce.
- Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie poinformował, iż w dniu 13.02.2025 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 153/2025 w sprawie wznowienia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki IMPERIO ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A ("Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą postanowiono uchylić z dniem 19 lutego 2025 r. Uchwałę Nr 1031/2023 Zarządu Giełdy z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki IMPERIO ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. Zarząd wskazuje, iż zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn całkowicie niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znowelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

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

Nie wystąpiły istotne wydarzenia po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

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

W pierwszym kwartale 2025 roku w Imperio ASI S.A., poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Podpis Prezesa Zarządu

Artur Górski
Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Piotr Bolmiński
Forum rachunkowości sp. z o.o.

Warszawa, 21 maja 2025 roku