

**Rozszerzony skonsolidowany raport śródroczny
Impera Capital S.A.**

**za okres sześciu miesięcy
zakończony 30 czerwca 2018 r.**



Warszawa, wrzesień 2018 roku

**PRZEGLĄD
SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ
SRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

ZA OKRES 01.01.-30.06.2018

Impera Capital S.A.

Warszawa, wrzesień 2018

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r.

**dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy
Impera Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A., w której jednostką dominującą jest Impera Capital S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wołoskiej, sporządzonego za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r., na które składa się:

- 1) skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.239 tys. zł,
- 2) skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r., wykazujące stratę netto w wysokości 7.572 tys. zł,
- 3) skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.572 tys. zł,
- 4) skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2018r. do 30.06.2018r. o kwotę 343 tys. zł,
- 5) wybrane informacje dodatkowe i objaśniające.

oraz

śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, sporządzonego za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r., na które składa się:

- 1) skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2018r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 17.225 tys. zł,
- 2) skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r., wykazujące stratę netto w wysokości 7.553 tys. zł,
- 3) skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.553 tys. zł,
- 4) skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01.01.2018r. do 30.06.2018r. o kwotę 348 tys. zł,
- 5) wybrane informacje dodatkowe i objaśniające.

Zarząd Impera Capital S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Kluczowy biegły rewident:

Anna Wiszejko wpisana do rejestru
biegłych rewidentów pod numerem 10030

Działający w imieniu:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk
ul. Grunwaldzka 212

Podmiot wpisany na listę firm audytorskich pod
numerem 913

PREZES ZARZĄDU

Jan Karoń

DORADCA Auditors Sp. z o.o.

ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk

tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94

NIP: 586-001-74-39

Warszawa, 27 września 2018r.

Impera Capital S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2018 roku.**



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. na dzień 30.06.2018 r.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2018 do 30-06-2018	okres od 01-01-2017 do 30-06-2017	okres od 01-01-2018 do 30-06-2018	okres od 01-01-2017 do 30-06-2017
Przychody z inwestycji	254	1 763	60	415
Wynik z inwestycji netto	(7 555)	(6 533)	(1 782)	(1 538)
Zyski (straty) z inwestycji	2	(2 466)	0	(581)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 553)	(8 999)	(1 782)	(2 119)
Zysk (strata) brutto	(7 553)	(8 999)	(1 782)	(2 119)
Zysk (strata) netto	(7 553)	(9 017)	(1 782)	(2 123)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(223)	(1 186)	(53)	(279)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	550	7 196	130	1 694
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21	34	5	8
Przepływy pieniężne netto, razem	348	6 043	82	1 423
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa razem	17 225	24 769	3 949	5 939
Zobowiązania i Rezerwy, razem	1 991	1 982	456	475
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 761	1 759	404	422
Kapitał własny (aktywa netto)	15 234	22 787	3 493	5 463
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 293	1 352
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	1,62	2,42	0,37	0,58
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,80	-1,38	-0,19	-0,33

Kurs EUR/PLN

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
- dla danych bilansowych	4,3616	4,2265	4,1709
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2395	4,2474	4,2447

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Śródroczny Skrócony Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
A. Przychody z inwestycji	254	1 763
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	1	110
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	1	110
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	253	1 369
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
5. Pozostałe	-	284
B. Pozostałe przychody operacyjne	761	-
C. Koszty operacyjne	(247)	(1 189)
1. Koszty działalności	(243)	(1 183)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(11)	(15)
1.3. Usługi prawne	(4)	(16)
1.4. Koszty z tytułu odsetek	(4)	(4)
1.5. Ujemne różnice kursowe	-	-
1.6. Pozostałe koszty	(224)	(1 148)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(4)	(6)
D. Pozostałe koszty operacyjne	(807)	(1)
E. Aktualizacja wartości inwestycji	(7 516)	(7 106)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	(7 555)	(6 533)
G. Zyski (straty) z inwestycji	2	(2 466)
1. Zyski (straty) z inwestycji	2	(2 466)
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	2	(2 466)
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	(7 553)	(8 999)
I. Podatek dochodowy	-	(18)
a) część bieżąca	-	(18)
b) część odroczone	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(7 553)	(9 017)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	(7 553)	(9 017)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	9 400 000	9 400 000
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie	-0,80	-0,96

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
Zysk (strata) netto	(7 553)	(9 017)
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	(7 553)	(9 017)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 877	3 529	9 258
B. Portfel inwestycyjny	7 011	11 962	14 458
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	2 237	2 331	1 825
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	-	-	-
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	2 237	2 331	1 825
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	4 774	9 631	12 633
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	1	24	9
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 773	3 967	3 696
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	-	5 640	8 928
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-
C. Należności	6 101	9 112	4 780
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 000	6 262	1 530
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	745	1 420	1 420
3. Należności z tytułu odsetek	239	356	226
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10	53	-
6. Pozostałe należności	107	1 021	1 604
D. Inne aktywa	236	166	86
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	18	23
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	222	148	63
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	142	49
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	6	14
5. Pozostałe aktywa	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa, razem	17 225	24 769	28 582
A. Zobowiązania	1 761	1 759	1 760
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	2	2	10
5. Pozostałe zobowiązania	1 759	1 757	1 750
B. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
C. Rezerwy	230	223	64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	142	49
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2.1. Długoterminowe	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	21	81	15
3.1. Długoterminowe	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	21	81	15
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	15 234	22 787	26 758

E. Kapitał własny	15 234	22 787	26 758
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	27 174	27 174	27 174
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 961	2 961	2 961
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 988)	-	-
9. Zysk (strata) netto	(7 553)	(12 988)	(9 017)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Liczba akcji	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,62	2,42	2,85

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Śródroczne Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(12 988)	22 787
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych		-			-			
Podział zysku/straty		-				(12 988)	12 988	-
Suma dochodów całkowitych							(7 553)	(7 553)
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	5 640	27 174	-	-	2 961	(12 988)	(7 553)	15 234

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 640	19 883	-	-	-	-	10 252	35 775
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	5 640	19 883	-	-	-	-	10 252	35 775
Emisja akcji								-
Koszty emisji akcji								-
Płatność w formie akcji własnych								-
Wypłata dywidendy								-
Nabycie akcji własnych		(2 961)			2 961			
Podział zysku/straty		10 252					(10 252)	-
Suma dochodów całkowitych							(9 017)	(9 017)
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	5 640	27 174	-	-	2 961	-	(9 017)	26 758

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(7 553)	(8 999)
II. Korekty razem	7 330	7 831
1. Amortyzacja	4	6
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(254)	(262)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 906	8 869
5. Zmiana stanu rezerw	7	(2 394)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	2 709	(359)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2	(2)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(74)	2 087
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(970)	(115)
11. Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	(223)	(1 168)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(18)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(223)	(1 186)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	838	10 541
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:	838	9 212
a) w jednostkach powiązanych	232	
b) w pozostałych jednostkach	606	9 212
- zbycie aktywów finansowych	15	7 227
- dywidendy i udziały w zyskach	1	110
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	590	1 875
4. Inne wpływy inwestycyjne		1 329
II. Wydatki	288	3 345
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	288	3 322
a) w jednostkach powiązanych	288	1 980
b) w pozostałych jednostkach		1 342
- nabycie aktywów finansowych		1 329
- udzielone pożyczki		13
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	550	7 196
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	21	34
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	21	34
II. Wydatki		
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES
01.01. – 30.06.2018 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	21	34
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	348	6 043
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	348	6 043
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 529	3 215
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	3 877	9 258
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podstawę sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757).

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez 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”). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i standardami zawodowymi.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

B. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

I. DANE JEDNOSTKI:

Nazwa:	Impera Capital S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	02-675 Warszawa, ul. Wołoska 22a
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność holdingów finansowych Działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych Pozostałe formy udzielania kredytów
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy, numer KRS: 0000020690
Numer statystyczny REGON:	010965971

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PORÓWNYWALNE

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2017.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2018 R.:

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30 czerwca 2018 r przedstawiał się następująco:

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

W I półroczu 2018 r. nie miały miejsca zmiany składu Rady Nadzorczej.

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2018 r przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji Członka Zarządu Andrzeja Ziemińskiego, mając na uwadze funkcjonowanie w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek oraz w związku z uchwałą Sądu Najwyższego z dnia 24 listopada 2016 r., w której Sąd Najwyższy przyjął koncepcję „przedłużania mandatów”, Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu Spółki, podjęła w dniu 15 maja 2018 roku uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Andrzeja Ziemińskiego a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

V. BIEGLI REWIDENCI:

Doradca Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212
80-266 Gdańsk

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień: 27 września 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

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

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

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

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 17.05.2018 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

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

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

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

VII. 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 KWARTALNEGO

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.

Emitent

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień: 27 września 2018 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 27 września 2018 r. akcji Spółki.

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

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

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień: 17 maja 2018 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 17 maja 2018 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 17 maja 2018 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostki powiązane Emitenta

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 17 maja 2018 r.

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

VII. PODMIOTY POWIĄZANE:

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

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

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 września 2018 roku.

C. INNE INFORMACJE OBJASNIAJĄCE

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2018 roku.

W 2018 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018 r.

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”).

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

W okresie objętym raportem Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku, a odpowiednie zmiany zasad rachunkowości przedstawione zostały poniżej w punkcie „**Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe.**”

Poza tym Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy, zmiany, interpretacje i wyjaśnienia do standardów:

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Wycena długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

Wpływ zastosowania nowych standardów na sprawozdanie finansowe

W okresie objętym raportem Spółka po raz pierwszy zastosowała MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Według najlepszych szacunków Spółki, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie oraz sprawozdania finansowe sporządzone w latach ubiegłych, w odniesieniu do zmian wynikających z wyceny oraz utraty wartości. Dlatego też na dzień bilansowy nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku bieżącym lub wyniku z lat ubiegłych.

Zastosowanie MSSF 9 wymaga natomiast zmiany sposobu prezentacji oraz zakresu ujawnień, w tym w pierwszym roku jego zastosowania, kiedy wymagany jest szeroki zakres informacji pozwalających użytkownikowi sprawozdania finansowego zrozumieć wpływ MSSF 9 na klasyfikację i wycenę oraz utratę wartości na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Klasyfikacja i wycena

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych, zgodnie z MSSF 9, jest uzależniona od:

- modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz
- wyniku testu kontraktowych przepływów pieniężnych.

Zgodnie ze standardem instrumenty finansowe klasyfikowane są, na podstawie wyników oceny modeli biznesowych oraz testu kontraktowych przepływów pieniężnych, wyłącznie do trzech grup:

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

Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Spółka wszystkie istotne pozycje aktywów finansowych, tj. inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wyceniany jest w zamortyzowanym koszcie, jeśli:

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

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

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

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

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

Aktywa nabyte/modyfikowane z rozpoznaną utratą wartości (POCI assets)

Zgodnie z regulacjami MSSF 9 aktywa POCl to aktywa, dla których w momencie nabycia lub modyfikacji została rozpoznana utrata wartości.

Aktywo nosi znamiona utraty wartości w momencie nabycia lub modyfikacji jeżeli został spełniony jeden z poniższych warunków:

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

W ramach bieżącej działalności Spółka nabywa aktywa z dyskontem. Wartość dyskonta jest relatywnie niska i odzwierciedla wartość pieniądza w czasie oraz jest formą realizacji oczekiwanej marży zysku. Aktywa nabywane z takim dyskontem nie mają znamiona utraty wartości w dniu początkowego ich ujęcia.

Spółka ocenia, iż w trakcie prowadzenia typowej działalności operacyjnej aktywa z rozpoznaną utratą wartości w dniu początkowego ujęcia mogą pojawić się np. w sytuacji modyfikacji opóźnionych harmonogramów płatności, jeśli modyfikacja nastąpiła w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej dłużnika.

Dla aktywów z kategorii POCl oczekiwana utrata wartości (ECL) jest zawsze rozpoznawana dla całego okresu do momentu zapadalności aktywa.

Aktywa objęte postępowaniem sądowym

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Specjalną podkategorią aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu są *instrumenty pochodne*. Transakcje pochodne zawierane są w celu zabezpieczenia przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Instrumenty pochodne wyceniane są na dzień bilansowy w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów pochodnych jest szacowana przy użyciu modelu bazującego między innymi na wartości kursów walutowych (średnie kursy NBP) na dzień bilansowy lub różnicach w poziomach stóp procentowych waluty kwotowej i bazowej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Utrata wartości aktywów finansowych Ryzyko kredytowe – model tworzenia odpisów

Ogólna charakterystyka modelu tworzenia odpisów aktualizacyjnych

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych, który zakłada kalkulację odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględnianie prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Model oczekiwanych strat kredytowych

Model utraty wartości stosuje się do składników aktywów finansowych zakwalifikowanych, zgodnie z postanowieniami MSSF 9, jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne dochody całkowite, z wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

Model utraty wartości zgodnie z MSSF 9 opiera się na podziale na 3 koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej w porównaniu do początkowego ujęcia aktywów w księgach. Odpis z tytułu utraty wartości wyznaczany jest w następujących kategoriach:

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

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

Kryterium niskiego ryzyka kredytowego

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

Aktywa finansowe ze zidentyfikowanym istotnym wzrostem ryzyka kredytowego

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

Kryteria jakościowe

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

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

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

- Inwestycje w spółki portfelowe,

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

- Inwestycje w inne instrumenty kapitałowe,

Na dzień bilansowy oraz na 31.12.2017 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu inwestycji w inne instrumenty kapitałowe, dla których możliwe jest wystąpienie korekty wynikającej z zastosowania modelu utraty wartości.

- Należności handlowe oraz pozostałe należności.

Głównym składnikiem wyżej wymienionej pozycji są należności z tytułu pożyczek. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczki udzielonej Invento Sp. z o.o. w dniu 18 lipca 2014 roku w kwocie 1.598.498,52 zł, tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej pożyczki wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2018 r. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na opóźnienie w spłacie pożyczki przekraczające 30 dni.

Ponadto został utworzony odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek udzielonych Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA w dniu 29.11.2017 roku w kwocie 5.000 zł i w dniu 28.06.2017 roku w kwocie 4.000,00 zł. tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej tych pożyczek wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2018 r. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na decyzję o likwidacji Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA podjętą przez Zgromadzenie Wspólników.

Kalkulacja oczekiwanych strat kredytowych

Oczekiwane straty kredytowe to ważony prawdopodobieństwem szacunek strat kredytowych. Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów kredytowych oznaczającą, iż Spółka nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z warunkami umowy.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na potrzeby kalkulacji straty kredytowej zgodnie z MSSF 9 Spółka porównuje przepływy pieniężne, które powinna otrzymać zgodnie z umową a przepływami, których spodziewa się otrzymać.

Oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane:

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

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących rozpoznaniem przychodów. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody związane z wyodrębnionymi świadczeniami są:

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

Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka ocenia, że wpływ wdrożenia MSSF 15 na jej sytuację finansową nie jest istotny.

Głównym źródłem generowanych w Spółce przychodów jest wzrost wartości godziwej jednostek zależnych i stowarzyszonych

W związku z powyższym, w ramach przeprowadzonej analizy zawartych umów nie zidentyfikowano istotnych pozycji przychodów, które powinny być rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 i z tego względu, w ocenie Zarządu Spółki wdrożony z dniem 1 stycznia 2018 r. MSSF 15 nie będzie miał istotnego wpływu na sposób ujmowania przychodów Spółki.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Impera Capital S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki powinno być czytane łącznie ze Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 roku, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej Emitenta oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z:

- jednostkowego rachunku zysków i strat
- jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania ze zmian w jednostkowym kapitale własnym,
- jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- wybranych not objaśniających.

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

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

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone jednostkowe 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.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie sporządzono według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych z dostosowaniem okresu porównawczego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

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

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku 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 2018 roku (MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 15 Przychody z umów z klientami).

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

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

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

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

V. 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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywać 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 Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

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

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń 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 przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach).

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

Na dzień bilansowy przesunięto wartość udziałów Invento Sp. z o.o., z poziomu 2 do poziomu 3.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 30 czerwca 2018 roku.

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

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

**/ Spółka była notowana na rynku New Connect do dnia 18.11.2015 roku. Na mocy Uchwały nr 1004/2015 Zarządu Giełdy z dnia 2.10.2015 roku akcje spółki Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. oznaczone kodem PLKPHUS00018 zostały wykluczone z obrotu na rynku New Connect z dniem 18.11.2015r. Zwraca się także uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. spośród pakietu 6,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień bilansowy zostało zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (uchwała nr 472/14 z dnia 15 maja 2014 r.) oraz został im nadany kod PLKPHUS00018 pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu, w którym notowane są inne akcje KB Kopahaus S.A. oznaczone kodem PLKPHUS00018, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie. Decyzja o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania nie została podjęta przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu. Ponadto 5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. stanowi akcje imienne uprzywilejowane serii A.

• Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

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

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku,
- **Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań**

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

Zmiana szacunków

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACJA

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

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

W pierwszym półroczu 2018 r. na wynik finansowy Impera Capital S.A. znaczący wpływ miały wyceny posiadanych aktywów finansowych. Koszty z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wyniosły 7.516 tys. zł, przychody z inwestycji 254 tys. zł, koszty operacyjne 247 tys. zł, pozostałe koszty operacyjne 807 tys. zł, co w efekcie dało stratę z inwestycji netto w wysokości 7.555 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wyniosła 7.553 tys. zł.

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W działalności Spółki nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Spółki.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VIII. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				1
wartość według ceny nabycia				249
wartość godziwa				1
wartość rynkowa				1
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 773
wartość według ceny nabycia				30 241
wartość godziwa				4 773
wartość rynkowa				4 773
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2 237			
wartość według ceny nabycia	4 822			19 840
wartość godziwa	2 237			
wartość rynkowa	2 237			
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	2 237			4 774
wartość według ceny nabycia	4 822			58 361
wartość rynkowa	2 237			4 774

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	24	3 967	7 971			11 962
a. Zwiększenia (z tytułu)		806	524			1 330
- Połączenie						
- Zakup		447	524			971
- Wycena		360				360
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	23		6 258			6 281
- Połączenie						
- Sprzedaż			9			9
- Wycena	23		6 248			6 271
- Reklasyfikacja						
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	1	4 773	2 237			7 011

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2018 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	1		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.*	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	1 207		24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 566		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					4 774	0			0	0	

W dniu 10 kwietnia 2017 r. Emitent zawarł ze spółką Impera Alfa Sp. z o.o. umowę zobowiązującą do wnoszenia wkładów pieniężnych. Zgodnie z Umową celem realizacji przez Impera Alfa Projektu Grantowego BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Emitent zobowiązał się wobec Impera Alfa Sp. z o.o. do wniesienia na zasadach określonych w Umowie na każde pisemne żądanie Impera Alfa wkładu inwestorów rozumianego jako środki pieniężne pochodzące od Emitenta tytułem wpłat na kapitał zakładowy i na kapitał zapasowy Impera Alfa, tytułem objęcia udziałów Impera Alfa Sp. z o.o., w łącznej wysokości do 6.000.000 zł. Okres realizacji Projektu Grantowego to 01.01.2016 – 31.12.2020.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Wybrane dane finansowe jednostek podporządkowanych na 30.06.2018 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Rezerwowany	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	282	-18	7	6	-	-	15	-65	50	-	13	-	-110	-18	80	80	-
Impera Alfa Sp. z o.o.	-	-289	5 070	483	-	-	5 080	5 028	485	-	2 500	-	-	2 043	53	40	-
Impera Financial Sp. z o.o.	-	-1	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	-13	-2	0	0	-
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	-	-1	16	12	-	-	16	6	75	-	56	-	-123	-2	9	9	-
Family Fund 2 Sp. z o.o.	-	-14	40	40	-	-	45	1	5	-	1	34	-25	-14	44	44	-
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	-	-389	199	2	-	-	7 160	7 133	38 851	-	-	-	-31 455	-263	27	6	-
Call2Action S.A.	Dane finansowe dostępne w skonsolidowanym sprawozdaniu Call2Action S.A. , opublikowanym raportem okresowym w dn. 15.05.2013 r.																

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2018 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 700	1 700	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	3 221	33	33	0,03%	0,03%		1	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	504	504	1,75%	1,75%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.**	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				2 237					1	

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

** Na dzień bilansowy Zarząd Spółki Impera Capital S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, do kwoty odpowiadającej 100% wartości udziałów.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	8		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	14		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	717		24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	2		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 250		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					3 991	0			0	0	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

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

Nienotowane

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

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55% w ogólnej liczbie głosów w Korporacji Budowlana Kopahaus S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	9		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.*	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 280	207		24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	200	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 489		49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					3 705	0			0	0	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2017 roku

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 763	1 763	12,60%	12,60%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	4 712	62	62	0,05%	0,05%		110	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	17 855	8 928		20,05%	16,68%		0	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				10 753					110	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 30.06.2017 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 30.06.2018 r.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2018	0	0	127	0	94	221
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- zakupu						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2018	0	0	127	0	94	221
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018	0		120	0	83	203
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	2	0	2	4
- amortyzacji			2		2	4
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018	0	0	2	0	2	4
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018	0	0	122	0	85	207
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2018	0	0	5	0	9	14

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2017	0	0	113	0	83	196
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	14	0	11	25
- zakupu			14		11	25
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2017	0	0	127	0	94	221
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	0	0	113		77	190
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	13
- amortyzacji			7		6	13
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	0	0	7	0	6	13
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	0	0	120	0	83	203
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2017	0	0	7	0	11	18

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 30.06.2017 r.

Wyszczególnienie	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2017	0	0	113	0	83	196
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	11	0	12	23
- zakupu			11		12	23
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2017	0	0	124	0	95	219
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	0	0	113		77	190
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	3	0	3	6
- amortyzacji			3		3	6
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	0	0	3	0	3	6
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	0	0	116	0	80	196
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2017	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2017	0	0	8	0	15	23

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2017	-	-	58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupu					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2017	-	-	58	10	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	-	-	58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	-	-	58	10	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-30.06.2017 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2017	-	-	58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupu					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2017	-	-	58	10	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	-	-	58	10	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	-	-	58	10	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2017	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2017	-	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony na 30.06.2018r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	11		11	2	
pozostałe rezerwy na koszty	-		-	-	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-		-	-	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	1 478	391	1 087	207	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		239	(239)		45
Wycena portfela inwestycyjnego	1 239	380	(859)		163
Razem	2 728	1 010	-	209	209

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

Podatek odroczony na 30.06.2017r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na audyt roczny	15		15	3	
pozostałe rezerwy na koszty	-		-	-	
koszty z tyt. odsetek od obligacji	-		-	-	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	293	50	243	46	
przychody z tyt. odsetek od pożyczek		231	(231)		44
Wycena portfela inwestycyjnego	62	35	(27)		5
Razem	370	316	-	49	49

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy

Rozliczenie podatku dochodowego	od 01.01.2018 do 30.06.2018
WYNIK RACHUNKOWY:	-7 553
Zwiększenia przychodów	
odsetki otrzymane	4
RAZEM:	4
Przychody niepodatkowe:	
wycena portfela	643
odsetki naliczone	233
pozostałe przychody finansowe	1
rozwiązane odpisy aktualizujące	718
RAZEM:	1 594
Zwiększenia kosztów:	
rezerwy zrealizowane	26
RAZEM:	26
Koszty niepodatkowe:	
pozostałe koszty NKUP	806
wycena portfela	6 555
rezerwy na koszty	11
odsetki budżetowe	4
odpis aktualizujący	1 608
RAZEM:	8 984
WYNIK PODATKOWY:	-186

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Rezerwa na przegląd / badanie sprawozdania finansowego	11	23	15
Inne	10	58	
Razem, w tym:	21	81	15
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	21	81	15

Zmiana stanu rezerw

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
a) stan innych rezerw na początek okresu	81	312	312
- usługi finansowe	26	26	26
- urlopy wypoczynkowe			
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych		284	284
- inne	55	2	2
b) zwiększenia (z tytułu)	11	81	15
- usługi finansowe	11	26	15
- urlopy wypoczynkowe			
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych			

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- inne		55	
c) wykorzystanie (z tytułu)	71	312	312
- usługi finansowe	26	26	26
- urlopy wypoczynkowe			
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych		284	284
- inne	45	2	2
d) rozwiązanie (z tytułu)			
- usługi finansowe			
- urlopy wypoczynkowe			
- inne			
e) stan innych rezerw na koniec okresu	21	81	15

IX. SEGMENTY OPERACYJNE

Zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

X. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela prezentuje łączny stan rozliczeń z podmiotami powiązanyymi na dzień 30.06.2018 oraz 31.12.2017

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca:										
Impera Capital S.A.			16	32			4	9		
Jednostki zależne:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o.										
Family Fund 2 Sp. z o.o.	16	32								
Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA										
Impera Financial Sp. z o.o.										
Jednostki stowarzyszone:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy									4	
Impera Alfa Sp. z o.o.										9
Zarząd spółki dominującej:										
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:										

Podmiot powiązany	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		Pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Jednostka dominująca:								
Impera Capital S.A.					2	390	1 602	1 602
Jednostki zależne:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o.								
Family Fund 2 Sp. z o.o.								
Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA								
Impera Financial Sp. z o.o.								
Jednostki stowarzyszone:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy					1 602	1 602		390
Impera Alfa Sp. z o.o.							2	
Zarząd spółki dominującej:								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:								

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERA CAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2018 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązаныmi z Grupy Kapitałowej były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielane członkom Zarządu

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

Inne transakcje z członkami Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje z członkami Zarządu

XI. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Jest na dzień 30 czerwca 2018 r.:

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

Było na dzień 31 grudnia 2017 r.:

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

XII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

Na 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiło połączenie jednostek gospodarczych. Czynności restrukturyzacyjne nie były podejmowane.

XIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W pierwszym półroczu 2018 r. w Spółce nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XIV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorcuk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 27 września 2018 roku

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku**



Spis treści

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
II. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.	4
2. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej	9
3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone	10
5. Połączenia z inną jednostką	10
6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym	10
7. Zasady rachunkowości	10
8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych	11
9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta	11
10. Szacunki	11
11. Waluta funkcjonalna i prezentacja	11
12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych	11
13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
2. SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	17
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH	19
6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	21
7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	22
8. Dłużne papiery wartościowe	23
9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	24
10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją	25
11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	26
12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	29
IV. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podstawę sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r, poz. 757).

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową Impera Capital S.A. działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres pierwszych sześciu miesięcy 2018 roku i zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i poddane przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

II. INFORMACJE OGÓLNE

1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.

a) Jednostka Dominująca:

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

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

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

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

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

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 czerwca 2018 r. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Wołoskiej 22a, 02-675 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność holdingów finansowych;
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- Pozostałe formy udzielania kredytów.

Organami jednostki dominującej są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 30 czerwca 2018 r przedstawiał się następująco:

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

W I półroczu 2018 r. nie miały miejsca zmiany składu Rady Nadzorczej.

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2018 r przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji Członka Zarządu Andrzeja Ziemińskiego, mając na uwadze funkcjonowanie w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek oraz w związku z uchwałą Sądu Najwyższego z dnia 24 listopada 2016 r., w której Sąd Najwyższy przyjął koncepcję „przedłużania

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

mandatów”, Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu Spółki, podjęła w dniu 15 maja 2018 roku uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Andrzeja Ziemińskiego a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień: 27 września 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

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

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

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

Według stanu wiedzy Zarządu Impera Capital S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 17.05.2018 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

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

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

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

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.

Emitent

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień: 27 września 2018 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 27 września 2018 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 27 września 2018 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.

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

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego tj. na dzień: 17 maja 2018 r.:

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 17 maja 2018 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 17 maja 2018 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcje Spółki, dające tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiące 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta. Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A., jak również w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego osoby te nie nabywały i nie zbywały uprawnień (opcji) do akcji Impera Capital S.A.

Jednostki powiązane Emitenta

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 17 maja 2018 r.

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

b) Jednostki powiązane Emitenta:

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

c) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, objęte konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią, na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

d) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

e) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2018 roku.

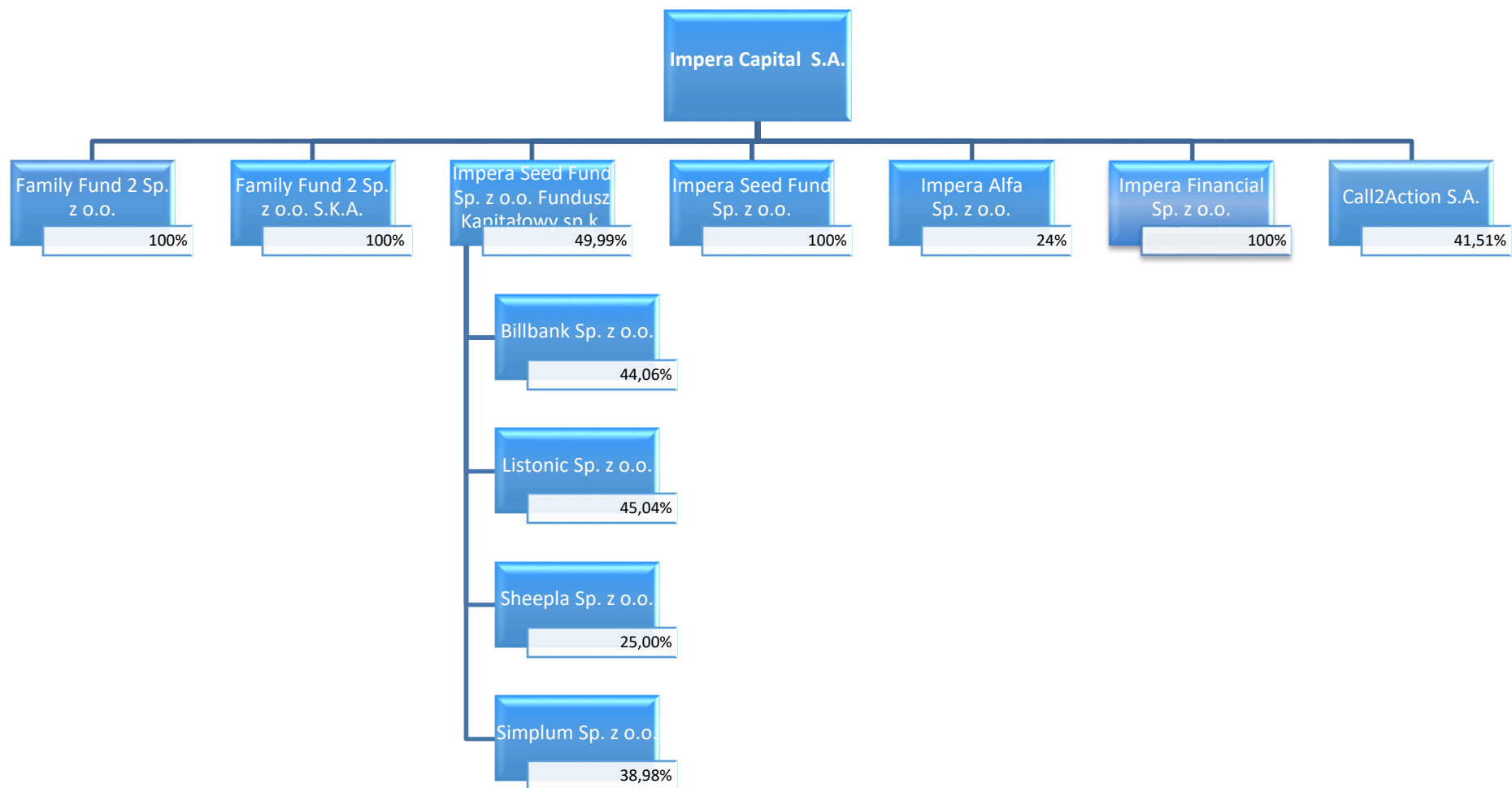
Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Impera Capital w kapitale zakładowym spółki	Udział Impera Capital w ogólnej liczbie głosów na WZ
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa	Warszawa	działalność finansowa	49,99%	49,99%
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana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

f) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych poprzez Spółkę Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp.k., nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2018 roku.

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

g) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2018 r.



2. Zgodność z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2018 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2018 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy wpływających na wielkości wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.-30.06.2018 roku.

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

Grupa przyjęła do stosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i zaczęła go stosować począwszy od 1 stycznia 2018 roku. Według najlepszych szacunków Grupy, aplikacja MSSF 9 nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe a także sprawozdania sporządzone w latach ubiegłych, w odniesieniu do zmian wynikających z wyceny oraz utraty wartości. Dlatego też na dzień bilansowy nie została dokonana żadna korekta, która miałaby zostać ujęta w wyniku z lat ubiegłych. Zastosowanie MSSF 9 wymaga natomiast zmiany sposobu prezentacji oraz zakresu ujawnień, w tym w pierwszym roku jego zastosowania, kiedy wymagany jest szeroki zakres informacji pozwalających użytkownikowi sprawozdania finansowego zrozumieć wpływ MSSF 9 na klasyfikację i wycenę oraz utratę wartości na sytuację majątkowo-finansową oraz wynik finansowy.

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

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Wycena długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF** obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

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

3. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy czytać je w powiązaniu ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz razem ze związaną z nim informacją dodatkową.

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

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

4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2017. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

5. Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

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

Przy sporządzaniu niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych, jak przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku nie dokonano w Grupie zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku (MSSF 9 Instrumenty finansowe).

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

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

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

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

8. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

9. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

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

10. Szacunki

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

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

Zmiana szacunków

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany szacunków podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres.

11. Waluta funkcjonalna i prezentacja

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

12. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2018 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku i za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- a) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2018 roku przez Narodowy Bank Polski (4,3616 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 (4,2395 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2018 r.,
- c) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2017 roku przez Narodowy Bank Polski (4,2265 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 (4,2474 zł / EURO) w pierwszym półroczu 2017 r.,
- e) poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2017 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1709 zł / EURO),

13. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 września 2018 roku.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. na 30.06.2018 r

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2018 do 30-06-2018	okres od 01-01-2017 do 30-06-2017	okres od 01-01-2018 do 30-06-2018	okres od 01-01-2017 do 30-06-2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	282	354	67	83
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	-6 999	-7 489	-1 651	-1 763
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-7 542	-9 042	-1 779	-2 129
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 588	-9 043	-1 790	-2 129
Zysk (strata) brutto	-7 572	-9 013	-1 786	-2 122
Zysk (strata) netto	-7 572	-9 031	-1 786	-2 126
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-228	-1 192	-54	-281
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	550	7 196	130	1 694
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	21	34	5	8
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	343	6 038	81	1 422
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa, razem	17 239	24 784	3 952	5 942
Zobowiązania	1 842	1 812	422	434
Rezerwy	230	233	53	56
Kapitał własny	15 167	22 739	3 477	5 452
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	15 167	22 739	3 477	5 452
Kapitał zakładowy	5 640	5 640	1 293	1 352
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0	0	0
Liczba akcji (w szt.)	9 400 000	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	1,61	2,42	0,37	0,58

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Śródroczny Skrócony Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	282	354
1. Przychody ze sprzedaży produktów	282	354
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
C. Przychody z inwestycji	234	1 729
1. Dywidendy i udział w zyskach	1	110
2. Przychody z tytułu odsetek	233	1 335
3. Pozostałe przychody		284
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	1	-2 466
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F. Aktualizacja wartości inwestycji	-7 516	-7 106
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+D-E-F)	-6 999	-7 489
H. Koszty sprzedaży		
I. Koszty ogólnego zarządu		
J. Koszty operacyjne	543	1 553
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-7 542	-9 042
L. Pozostałe przychody operacyjne	761	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Dotacja rządowe		
3. Pozostałe przychody	761	
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	807	1
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	803	
3. Pozostałe koszty	4	1
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-7 558	-9 043
N. Przychody finansowe	137	34
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych		
2. Dywidendy i udziały w zyskach		
3. Przychody z tytułu odsetek	20	34
4. Pozostałe przychody finansowe		
O. Koszty finansowe	4	4
1. Koszty z tytułu odsetek	4	4
2. Aktualizacja wartości inwestycji		
3. Pozostałe koszty finansowe		
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-7 572	-9 013
R. Podatek dochodowy		-18
a) część bieżąca		-18
b) część odroczone		
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T. Zysk (strata) netto	-7 572	-9 031
Przypisany:	-7 572	-9 031
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-7 572	-9 031
Akcjonariuszom nie sprawującym kontroli		

2. SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
Zysk (strata) netto	-7 572	-9 031
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 572	-9 031
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-7 572	-9 031
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom nie sprawującym kontroli	0	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-7 572	-9 031

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 878	3 535	9 265
B. Portfel inwestycyjny	7 018	11 969	14 465
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	2 237	2 331	1 825
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych			
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	2 237	2 331	1 825
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	4 781	9 638	12 640
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	1	24	9
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	4 773	3 967	3 696
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych		5 640	8 928
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	7	7	7
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	6 107	9 114	4 781
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	5 000	6 262	1 530
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	745	1 420	1 420
3. Należności z tytułu odsetek	239	356	226
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
5. Należności z tytułu dostaw i usług			1
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16	54	1
7. Pozostałe należności	107	1 022	1 603
D. Zapasy			
E. Inne aktywa	236	166	87
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14	18	23
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne			
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
5. Rozliczenia międzyokresowe	222	148	64
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	142	49
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	13	6	15
6. Pozostałe			
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa, razem	17 239	24 784	28 598

A. Zobowiązania	1 842	1 812	1 850
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)			
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych			
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	86	57	89
5. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	5	8	18
6. Pozostałe zobowiązania	1 751	1 747	1 743
7. Fundusze specjalne			
B. Rozliczenia międzyokresowe			

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

C. Rezerwy	230	233	64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	142	49
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników			
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe			
3. Pozostałe rezerwy	21	91	15
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe	21	91	15
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	15 167	22 739	26 684

E. Kapitał własny	15 167	22 739	26 684
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	15 167	22 739	26 684
1. Kapitał zakładowy	5 640	5 640	5 640
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	27 188	27 188	27 188
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 961	2 961	2 961
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 050	-74	-74
9. Zysk (strata) netto	-7 572	-12 976	-9 031
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli			
Liczba akcji */	9 400 000	9 400 000	9 400 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,61	2,42	2,84
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)			

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

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2018 r.	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-12 976	22 739	0	22 739
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-12 976	22 739	0	22 739
Emisja akcji								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Podział zysku/straty						-12 976	12 976	0		0
Korekty konsolidacyjne								0		0
Suma dochodów całkowitych							-7 572	-7 572		-7 572
Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r.	5 640	27 188	0	0	2 961	-13 050	-7 572	15 167	0	15 167

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Kapitał własny, razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2017 r.	5 640	19 896	0	0	0	-30	10 209	35 715	0	35 715
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości				0		0		0		0
Korekty z tyt. błędów								0		0
Kapitał własny po korektach	5 640	19 896	0	0	0	-30	10 209	35 715	0	35 715
Emisja akcji								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych		-2 961			2 961			0		0
Podział zysku/straty		10 253				-44	-10 209	0		0
Suma dochodów całkowitych							-9 031	-9 031		-9 031
Kapitał własny na dzień 30.06.2017 r.	5 640	27 188	0	0	2 961	-74	-9 031	26 684	0	26 684

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	za okres 01.01.2018 - 30.06.2018	za okres 01.01.2017 - 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-7 572	-9 013
II. Korekty razem	7 344	7 839
2. Amortyzacja	4	6
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-254	-262
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 906	8 869
6. Zmiana stanu rezerw	-3	-2 407
7. Zmiana stanu zapasów	0	0
8. Zmiana stanu należności	2 704	-360
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30	20
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-74	2 087
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	-970	-115
12. Inne korekty	1	1
Gotówka z działalności operacyjnej	-228	-1 174
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony	0	-18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-228	-1 192
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	838	10 541
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	838	9 212
a) w jednostkach powiązanych	232	0
b) w pozostałych jednostkach	606	9 212
- zbycie aktywów finansowych	15	7 227
- dywidendy i udziały w zyskach	1	110
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	590	1 875
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	1 329
II. Wydatki	288	3 345
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	288	3 322
a) w jednostkach powiązanych	288	1 980
b) w pozostałych jednostkach	0	1 342
- nabycie aktywów finansowych	0	1 329
- udzielone pożyczki	0	13
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	550	7 196
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	21	34
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. Inne wpływy finansowe	21	34
II. Wydatki	0	0
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	21	34
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	343	6 038
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	343	6 038
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych typu buy/sell back i depozytów bankowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 535	3 227
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	3 878	9 265
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością		Z ograniczoną zbywalnością	
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				0
wartość według ceny nabycia				2 882
wartość godziwa				0
wartość rynkowa				0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				1
wartość według ceny nabycia				199
wartość godziwa				1
wartość rynkowa				1
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				4 773
wartość według ceny nabycia				30 241
wartość godziwa				4 773
wartość rynkowa				4 773
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	2 237			0
wartość według ceny nabycia	4 823			19 840
wartość godziwa	2 237			0
wartość rynkowa	2 237			0
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				7
wartość według ceny nabycia				5 157
wartość godziwa				7
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	2 237	0	0	4 781
wartość według ceny nabycia	4 823	0	0	58 319
wartość rynkowa	2 237	0	0	4 781

7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Pozostałe nie notowane papiery wartościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	24	3 967	7 971	7		11 969
a. Zwiększenia (z tytułu)		806	524			1 330
- Połączenie						
- Zakup		447	524			971
- Wycena		359				359
- Reklasyfikacja						
b. Zmniejszenia (z tytułu)	23		6 258			6 281
- Połączenie						
- Sprzedaż			10			10
- Wycena	23		6 248			6 271
- Reklasyfikacja						
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	1	4 773	2 237	7		7 018

8. Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

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

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.06.2018 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objęte konsolidacją na 30.06.2017 r.

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.06.2018 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	1				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	1 207				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 566				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	4 774	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	8				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	14				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 328	717				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	300	2				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 250				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	3 991	0	0	0	X	X	X	0	X

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją na 30.06.2017 r. - z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość bilansowa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSR 39
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	750	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	9				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Alfa Sp. z o.o.*	Katowice	działalność holdingów finansowych	stowarzyszona	2 280	207				24,00%	24,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Financial Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	200	0				100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0				41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		3 489				49,99%	49,99%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem	X	X	X	X	3 705	0	0	0	X	X	X	0	X

* W dniu 10 kwietnia 2017 r. Emitent zawarł ze spółką Impera Alfa Sp. z o.o. umowę zobowiązującą do wnoszenia wkładów pieniężnych. Zgodnie z Umową celem realizacji przez Impera Alfa Projektu Grantowego BRIDGE Alfa w ramach Działania 1.3.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Emitent zobowiązał się wobec Impera Alfa Sp. z o.o. do wniesienia na zasadach określonych w Umowie na każde pisemne żądanie Impera Alfa wkładu inwestorów rozumianego jako środki pieniężne pochodzące od Emitenta tytułem wpłat na kapitał zakładowy i na kapitał zapasowy Impera Alfa, tytułem objęcia udziałów Impera Alfa Sp. z o.o., w łącznej wysokości do 6.000.000 zł. Okres realizacji Projektu Grantowego to 01.01.2016 – 31.12.2020

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2018 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internety S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 700	1 700	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	3 221	33	33	0,03%	0,03%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Simple S.A.	Warszawa	działalność związana z oprogramowaniem	84 000	504	504	1,75%	1,75%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.**	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				2 237	2 237	X	X	0	0	

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

** Na dzień bilansowy Zarząd Spółki Impera Capital S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, do kwoty odpowiadającej 100% wartości udziałów.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

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

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	20 513	5 640		15,80%	15,80%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				7 971	2 331	X	X	0	184	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień 31.12.2017 roku Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2017 r.
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

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

Notowane

Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1 763	1 763	12,60%	12,60%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	4 712	62	62	0,05%	0,05%		110	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Ade Line S.A.	Prusice	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	0		19,00%	19,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	17 855	8 928		16,68%	16,68%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				10 753	1 825	X	X	0	110	

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

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

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	1 297	0	0	1 297
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 297	0	0	1 297
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-8 869	0	0	-8 869
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-8 869	0	0	-8 869
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-7 572	0	0	-7 572
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-7 572	0	0	-7 572
Podatek dochodowy	0			0
Zysk/strata netto	-7 572	0	0	-7 572
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-7 572	0	0	-7 572

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Wyłączenia	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	2 117	0	0	2 117
Przychody segmentu (zewnątrzne)	2 117	0	0	2 117
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-11 130	0	0	-11 130
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-11 130	0	0	-11 130
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-9 013	0	0	-9 013
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-9 013	0	0	-9 013
Podatek dochodowy	18			18
Zysk/strata netto	-9 031	0	0	-9 031
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-9 031	0	0	-9 031

IV. WYBRANE NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 878	3 535	9 265
b) inne środki pieniężne			
c) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 878	3 535	9 265

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) w walucie polskiej	3 878	3 535	9 265
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 878	3 535	9 265

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 796	7 796	3 051
b) należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	6 971	8 364	8 396
c) należności z tytułu odsetek	843	614	483
e) należności z tytułu dostaw i usług	0	0	1
f) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16	54	1
g) pozostałe należności	909	1 022	1 603
1. Należności (brutto), razem	16 535	17 850	13 535
2. odpisy aktualizujące	-10 428	-8 736	-8 754
3. Należności (netto), razem (1+ 2)	6 107	9 114	4 781

NOTA 2B

	30.06.2018	Zmiana	31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności z tytułu pożyczek	2 796	1 262	1 534
Odpisy aktualizujące należności odsetkowe	604	346	258
Odpis należności z tytułu sprzedaży pap. wart.	6 226	-718	6 944
Odpisy aktualizujące pozostałe należności	802	802	0
Odpisy aktualizujące z tytułu dywidend	0	0	0
Razem	10 428	1 692	8 736

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki Impera Capital S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczki udzielonej Invento Sp. z o.o. w dniu 18 lipca 2014 roku w kwocie 1.598.498,52 zł, tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej pożyczki wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2018 r. Decyzja o odpisach została podjęta z uwagi na opóźnienie w spłacie pożyczek przekraczające 30 dni.

Ponadto został utworzony odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczek udzielonych Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA w dniu 29.11.2017 roku w kwocie 5.000 zł i w dniu 28.06.2017 roku w kwocie 4.000,00 zł. tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej tych pożyczek wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2018 r.

Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na decyzję o likwidacji Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA podjętą przez Zgromadzenie Wspólników.

NOTA 3A

Zapasy	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) materiały	0	0	0
b) półprodukty i produkcja w toku	0	0	0
c) produkty gotowe	0	0	0
d) towary	0	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0	0
Zapasy, razem	0	0	0

NOTA 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) środki trwałe, w tym:	14	18	23
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	5	7	8
- środki transportu	0	0	0
- inne środki trwałe	9	11	15
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	14	18	23

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 4B

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

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

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2017	0		113	0	83	196
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	14	0	11	25
- zakupu			14		11	25
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 31.12.2017	0	0	127	0	94	221
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	0		113	0	77	190
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	7	0	6	13
- amortyzacji			7	0	6	13
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	0	0	7	0	6	13
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	0	0	120	0	83	203
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2017	0	0	7	0	11	18

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 - 30.06.2017

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 01.01.2017	0		113	0	83	196
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	11	0	12	23
- zakupu			11		12	23
- nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0	0	0
- inne						0
Wartość bilansowa brutto środków trwałych na dzień 30.06.2017	0	0	124	0	95	219
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	0		113	0	77	190
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	3	0	3	6
- amortyzacji			3	0	3	6
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaży						0
- przekazania majątku użytkowanego na podstawie umowy leasingu				0		0
- inne						0
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	0	0	3	0	3	6
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	0	0	116	0	80	196
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017						0
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- utraty wartości						0
- inne						0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
-odwrócenie odpisów aktualizujących						0
- inne						0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2017	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto środków trwałych na dzień 30.06.2017	0	0	8	0	15	23

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 4C

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) własne	14	18	23
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
Środki trwałe bilansowe, razem	14	18	23

NOTA 5A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0	0
c) inne wartości niematerialne	0	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne, razem	0	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 5B

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

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2018	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2018	-	-	68	-	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2018	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2018	-	-	68	-	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2018	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2018	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2017	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2017	-	-	68	-	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2017	-	-	68	-	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-			-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2017 - 30.06.2017

Wyszczególnienie	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne własności	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2017	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- zakupy					-
- nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2017	-	-	68	-	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	-	-	68	-	68
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- amortyzacji					-
- inne					-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- sprzedaży					-
- likwidacji			-		-
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	-	-	68	-	68
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017					-
Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- utraty wartości					-
- inne			-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących					-
- inne					-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2017	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2017	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 6A

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	13	6	15
- ubezpieczenia	0	0	0
- inne	13	6	15

NOTA 7A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	142	2 146	2 146
a) odniesionych na wynik finansowy	142	2 146	2 146
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	209	142	49
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	209	142	49
- rezerwa na koszty	2	5	3
- naliczone odsetki	0	0	0
- wycena aktywów finansowych	207	137	46
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	142	2 146	2 146
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	142	2 146	2 146
- rezerwa na koszty	5	5	5
- wycena aktywów finansowych	137	2 141	2 141
- naliczone odsetki	0	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	209	142	49
a) odniesionych na wynik finansowy	209	142	49
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 8A

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) zobowiązania długoterminowe	0	0	0
b) zobowiązania krótkoterminowe	1 842	1 812	1 850
Zobowiązania, razem	1 842	1 812	1 850

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 8B

ZOBOWIĄZANIA	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	0	0	0
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0	0	0
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	86	57	89
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	86	57	89
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	5	8	18
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	5	8	18
f) Pozostałe zobowiązania	1 751	1 747	1 743
- długoterminowe	0	0	0
- krótkoterminowe	1 751	1 747	1 743
Zobowiązania, razem	1 842	1 812	1 850

NOTA 9A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0	0

NOTA 10A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	142	2 146	2 146
a) odniesionej na wynik finansowy	142	2 146	2 146
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	209	142	49
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	209	142	49
- naliczone odsetki	45	68	44
- wycena aktywów finansowych	164	74	5
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
3. Zmniejszenia	142	2 146	2 146
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	142	2 146	2 146
- naliczone odsetki	68	40	40
- wycena aktywów finansowych	74	2 106	2 106
- inne	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	209	142	49
a) odniesionej na wynik finansowy	209	142	49
b) odniesionej na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

NOTA 10B

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) stan innych rezerw na początek okresu	91	325	325
- badanie bilansu	23	23	23
- pozostałe	68	18	18
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	284	284
b) zwiększenia (z tytułu)	21	91	15
- badanie bilansu	11	23	15
- pozostałe	10	68	0
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	91	325	325
- badanie bilansu	23	23	23
- pozostałe	68	18	18
- dyskonto z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	284	284
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
- badanie bilansu	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
e) Stan innych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	21	91	15

NOTA 10C

	30.06.2018	Zmiana	31.12.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	67	142
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	209	67	142
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	21	-70	91

NOTA 11A

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
a) Liczba akcji w szt. na początek okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000
- umorzenie			
- scalenie			
- efekt scalenia			
- emisja			
b) Liczba akcji na koniec okresu	9 400 000	9 400 000	9 400 000

NOTA 11B

AKCJE WŁASNE EMITENTA		
Liczba akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
0	0,00	0,00
Razem		0,00

W dniu 12 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o utworzeniu kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych w wysokości 2.961.000 i upoważniło Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki w trybie art. 362 § 1 pkt 8 KSH w okresie nie dłuższym niż 5 lat od dnia powzięcia uchwały. Do dnia opublikowania raportu w ramach upoważnienia nie zostały nabyte żadne akcje własne.

V. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

a) Ryzyko związane ze zmianami stopy procentowej

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

b) Ryzyko kredytowe

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

c) Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

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

d) Ryzyko związane z płynnością finansową

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

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

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

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

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

g) Ryzyko utraty doświadczonej kadry menedżerskiej

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. 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 Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a małżonkami krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta jednostek, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. nie wystąpiły żadne transakcje pomiędzy Emitentem a osobami związanymi z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek w których Emitent posiada udziały, w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości 7.572 tys. zł, w porównaniu ze stratą w wysokości 9.031 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- Strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 7.516 tys. zł,
- Przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 282 tys. zł,
- przychody z inwestycji w wysokości 234 tys. zł,
- pozostałe przychody operacyjne w kwocie 761 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 543 tys. zł,
- pozostałe koszty operacyjne w kwocie 807 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2018 r. wynosiły 6.107 tys. zł i były niższe o 3.007 tys. zł od należności na 31 grudnia 2017 r. Główną pozycją należności są należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 5.239 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2018 r. wynosiły 1.842 tys. zł i były wyższe o 30 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2018 r. środki pieniężne w wysokości 3.878 tys. zł.

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

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

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

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

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

W pierwszym półroczu 2018 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

W okresie od 01.01-30.06.2018 roku w Grupie nie miały miejsca zmiany organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym nie wystąpiły połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych, a także nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Grupa nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

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

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

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

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży
	Spółki zależne	0	0
	Spółki stowarzyszone	0	0
	Portfel mniejszościowy:	15	2
I	- akcje Grupa Exorigo Upos S.A.	15	2
	Pozostałe jednostki krajowe	0	0
	Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	0	0

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

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

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

16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

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

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

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta.

Na dzień 30.06.2018 r. łączna wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 1.730 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne.

18. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

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

Jest na dzień 30 czerwca 2018 r.:

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent nie posiadał aktywów i zobowiązań warunkowych.

Było na dzień 31 grudnia 2017 r.:

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

20. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 30 czerwca 2018 r. nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

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

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

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

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

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

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

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych – nie wystąpiły.

25. Objasnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

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

27. Płatność w formie akcji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2018 r. w Spółkach Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

28. Świadczenia pracownicze

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

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

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2018 r. oraz w pierwszym półroczu 2017 r. wynosiło:

Wyszczególnienie	półrocze 2018 r.	półrocze 2017 r.
Pracownicy umysłowi	9	9
Pracownicy fizyczni	0	0
Zatrudnienie, razem	9	9

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

- W dniu 20 marca 2018 roku Emitent poinformował, że w związku z trwającymi pracami nad sporządzeniem sprawozdań finansowych za rok 2017, po dokonaniu wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 4.616.500 zł. Emitent na dzień 31 grudnia 2017 rok posiadał mniejszościowe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Invento Sp. z o.o. (15,80%) o wartości nominalnej 10.256.500 zł. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na ujemne wyniki finansowe Invento Sp. z o.o. Od kwoty odpisu nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpis w w/w kwocie zostanie ujęty w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta i Grupy Kapitałowej za rok 2017. Dokonanie odpisu stanowi operację o charakterze księgowym i nie wpływa na bieżącą działalność operacyjną Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.
- W dniu 15 maja 2018 r. Emitent przekazał do publicznej wiadomości przyjęte przez Radę Nadzorczą w dniu 15 maja 2018 roku Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej oraz oceny sytuacji Spółki i grupy kapitałowej Spółki w roku 2017, w oparciu o zasadę ładu korporacyjnego "Dobrych Praktyk" spółek notowanych na GPW oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej Spółki a także sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Spółki za rok 2017. Sprawozdania są umieszczone na stronie internetowej Spółki: www.imperasa.pl w zakładce Spółka/Ład Korporacyjny.
- W dniu 15 maja 2018 r. Emitent poinformował, że w związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji członka Zarządu Pana Andrzeja Ziemińskiego oraz mając na uwadze fakt funkcjonowania w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek oraz w związku z uchwałą Sądu Najwyższego z dnia 24 listopada 2016 r. w której Sąd Najwyższy przyjął koncepcję „przedłużania mandatów”, Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatu Pana Andrzeja Ziemińskiego podjęła w dniu 15 maja 2018 roku uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Andrzeja Ziemińskiego a następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego o stanowisko Członka Zarządu.
- W dniu 15 maja 2018 r. Emitent poinformował, że w dniu 15 maja 2018 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki zgodnie z polityką wyboru firmy audytorskiej, po przeprowadzeniu procedury wyboru firmy audytorskiej określonej w wewnętrznych regulacjach Spółki, w wyniku oceny złożonych w jej toku ofert, wybrała spółkę Doradca Auditors sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (numer uprawnień do badania sprawozdań finansowych 913), jako firmę audytorską do przeprowadzania badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Impera Capital S.A. oraz Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. za rok obrotowy 2018 i 2019, a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych sporządzonych na dzień 30.06.2018 i 30.06.2019 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanej firmy audytorskiej. Umowa z wybraną firmą audytorską została zawarta w dniu 30 czerwca 2018 roku. Wybór podmiotu nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi Spółki.
- W dniu 14 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu jawnym, uchwałę nr 4 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017.
- W dniu 14 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmian w statucie Spółki. Zgodnie z uchwałą artykuł 24.2 lit.a) Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie: „badanie rocznego bilansu oraz rachunku zysków i strat oraz dokonanie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej”
- W dniu 31 sierpnia 2018 r. Emitent poinformował, że podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczki udzielonej Invento Sp. z o.o. w dniu 18 lipca 2014 roku w kwocie 1.598.498,52 zł, tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej pożyczki wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2018 r. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na opóźnienie w spłacie pożyczki przekraczające 30 dni. W związku z powyższym, Zarząd Emitenta podjął także decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie 5.928.198,95 zł, tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości księgowej na dzień sporządzenia ostatniego raportu okresowego, tj. 31.03.2018 roku. Emitent na dzień 30 czerwca 2018 rok posiadał mniejszościowe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Invento Sp. z o.o. (13,86%) o wartości nominalnej 10.780.500 zł. Od kwoty odpisu nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpis w w/w kwocie został ujęty w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta i Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2018 roku. Dokonanie odpisu stanowi operację o charakterze księgowym i nie wpływa na bieżącą działalność operacyjną Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej.

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

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

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

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

Podpis wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 27 września 2018 roku



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Impera Capital S.A.
oraz Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.**

**za okres od 1 stycznia 2018 roku
do 30 czerwca 2018 roku**

SPIS TREŚCI

Rozdział I.....	3
Podstawowe informacje dotyczące jednostki dominującej - Impera Capital S.A.....	3
Rozdział II.....	5
Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2018 roku	5
Rozdział III.....	11
Działalność Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2018 roku.....	11
Rozdział IV	15
Czynniki istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. oraz perspektywy i kierunki jej rozwoju	15
Rozdział V	17
Dodatkowe informacje.....	17

Rozdział I

Podstawowe informacje dotyczące jednostki dominującej - Impera Capital S.A.

1) Informacje podstawowe.

Impera Capital S.A. (dalej: „Emitent” lub „Spółka”) jest Spółką Akcyjną wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000020690.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku kapitał zakładowy Impera Capital S.A. wynosił 5.640.000,00 zł. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

2) Dane identyfikacyjne jednostki dominującej.

Pełna nazwa (firma):	Impera Capital Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	Impera Capital S.A.
Siedziba:	02-675 Warszawa, ul. Wołoska 22A
Telefon:	(22) 398 82 70
Fax:	(22) 398 82 71
Adres internetowy:	www.imperasa.pl
E-mail:	biuro@imperasa.pl
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-979
Numer ewidencji statystycznej REGON:	010965971
Firma audytorska przeprowadzająca badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.:	Doradca Auditors Sp. z o.o.

3) Informacje o strukturze właścicielskiej Emitenta

Kapitał zakładowy Impera Capital S.A. wynosi 5.640.000 i dzieli się na 9.400.000 akcji.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2018 r. i 27 września 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

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

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

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

Zmiana struktury własności pakietów w stosunku do końca poprzedniego kwartału.

W stosunku do końca poprzedniego kwartału nie nastąpiły zmiany w strukturze kapitału.

4) Informacja o stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Emitent

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień 27 września 2018 r. akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu na dzień 27 września 2018 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.

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

Jednostki powiązane Emitenta

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

5) Władze Spółki

Władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. i 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

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

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na 30 czerwca 2018 r przedstawiał się następująco:

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

W związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji członka Zarządu Pana Andrzeja Ziemińskiego oraz mając na uwadze fakt funkcjonowania w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek i treść uchwały Sądu Najwyższego z dnia 24 listopada 2016 r., Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatu Pana Andrzeja Ziemińskiego, podjęła w dniu 15 maja 2018 r. uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Andrzeja Ziemińskiego. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu.

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rozdział II

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno - finansowych Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2018 roku

- 1) Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej i osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

W pierwszym półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 7.572 tys. zł, na co złożyły się następujące czynniki:

- aktualizacja wartości inwestycji 7.516 tys. zł,
- przychody ze sprzedaży produktów 282 tys. zł,
- przychody z inwestycji w wysokości 234 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 543 tys. zł

Wartość aktywów netto na 30 czerwca 2018 r. wyniosła 15.167 tys. zł.

Wartość aktywów ogółem na 30 czerwca 2018 r. wyniosła 17.239 tys. zł.

Wartość portfela inwestycyjnego na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 7.018 tys. zł, Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w wysokości 3.878 tys. zł.

Należności Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2018 r. wyniosły 6.107 tys. zł.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2018 r. wyniosły 1.842 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.
Sprawozdanie Zarządu z działalności - 30 czerwca 2018 r.

(wszystkie kwoty podano w tysiącach złotych)

Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej		j.m.	Okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	Okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury				
Aktywa ogółem		tys. zł	17 239	28 598
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		tys. zł	15 167	26 684
Zobowiązania i rezerwy ogółem		tys. zł	2 072	1 914
Wynik finansowy netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		tys. zł	-7 572	-9 031
Przychody ogółem	<i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + przychody z inwestycji Spółki + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe</i>	tys. zł	1 297	2 117
Wskaźnik struktury portfela inwestycyjnego	<i>(notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe)/(nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe)</i>		0,47	0,14
Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	<i>(wynik netto/aktywa ogółem)</i>	%	-43,9%	-31,6%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	<i>(wynik netto/kapitały własne ogółem)</i>	%	-49,9%	-33,8%
Rentowność przychodów	<i>(wynik netto/przychody ogółem)</i>	%	-583,8%	-426,6%
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<i>(zobowiązania i rezerwy ogółem/aktywa ogółem)</i>	%	12,0%	6,7%
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	<i>(zobowiązania i rezerwy ogółem/kapitały własne ogółem)</i>	%	13,7%	7,2%
Pozostałe wskaźniki				
Wskaźnik efektywności	<i>(wynik finansowy netto/aktywa netto)</i>	%	-49,9%	-33,8%

2) Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa jest na nie narażona.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa prowadzi działalność

Ryzyko związane ze zmianami w systemie prawnym i podatkowym

W otoczeniu, w którym funkcjonuje Emitent i jego spółki portfelowe, mogą nastąpić zmiany przepisów prawa (w szczególności związane z funkcjonowaniem rynku kapitałowego oraz podatkowych) lub ich interpretacji, które mogą spowodować wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Emitenta lub jego spółek portfelowych. W wyniku zmian przepisów może nastąpić modyfikacja sytuacji gospodarczej, może narazić Emitenta na negatywne skutki związane z funkcjonowaniem jego bądź jego spółek portfelowych.

Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną

W przypadku wystąpienia w otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonuje Emitent i jego spółki portfelowe, negatywnych zjawisk związanych w szczególności z dekoniunkturą makroekonomiczną na rynku krajowym bądź światowym, pogorszeniem koniunktury giełdowej na tych rynkach bądź zmianami stóp procentowych, może nastąpić pogorszenie wyników finansowych spółek portfelowych Emitenta i ich sytuacji ekonomicznej. Wystąpienie tego typu zjawisk może w sposób negatywny wpłynąć na wynik Emitenta.

Ryzyko związane z koniunkturą w obszarach inwestycyjnych

W przypadku wystąpienia w otoczeniu gospodarczym, w którym funkcjonują spółki portfelowe Emitenta, negatywnych zjawisk związanych w szczególności z dekoniunkturą w danej branży na rynku krajowym, bądź światowym, pogorszeniem koniunktury giełdowej w danym sektorze rynku, może nastąpić pogorszenie wyników finansowych spółek portfelowych Emitenta działających w danej branży i ich sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych

Oprocentowanie zobowiązań Emitenta i/lub spółek portfelowych może być obliczane na bazie zmiennej stopy procentowej, występuje zatem ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do poziomu obowiązującego w momencie zaciągania zobowiązań. Znaczące zmiany stóp procentowych mogą mieć w związku z tym niekorzystny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta i/lub spółki portfelowe. Pożyczki udzielane przez Emitenta spółkom portfelowym oraz obejmowane obligacje spółek portfelowych mogą być w przyszłości oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, co także może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko administracyjne (związane z postępowaniami administracyjnymi)

Działalność Emitenta i niektórych spółek portfelowych może być związana z koniecznością uzyskania zezwoleń, pozwoleń administracyjnych, koncesji lub innych prawomocnych decyzji wymaganych przez przepisy odpowiednich krajów. W związku z powyższym, może wystąpić ryzyko związane z nieuzyskaniem bądź wystąpieniem opóźnień w uzyskaniu tego typu uprawomocnionych postanowień.

Ryzyko związane z działalnością organów nadzoru nad rynkiem kapitałowym

Emitent oraz część spółek portfelowych Emitenta jest lub może być w przyszłości spółkami, których papiery wartościowe są notowane na rynkach regulowanych (w Polsce lub innym kraju), podlegają one urzędowemu nadzorowi odpowiednich instytucji rynku kapitałowego. Istnieje zatem ryzyko nałożenia przez te instytucje sankcji (w tym administracyjnych kar finansowych) za niewykonywanie bądź nieprawidłowe wykonywanie obowiązków nałożonych przez odpowiednie lokalne przepisy na spółki publiczne. Kary te z kolei mogłyby w sposób negatywny wpłynąć na wyniki finansowe spółek portfelowych oraz wynik działalności Emitenta.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej

Ryzyko związane z wykorzystaniem długu w finansowaniu działalności

Emitent w przyszłości może korzystać z finansowania dłużnego. Dotyczy to w szczególności emisji obligacji oraz zaciągania zobowiązań kredytowych. Korzystanie z finansowania dłużnego wiąże się ze wzrostem ryzyka dla działalności Spółki, w szczególności wymogi dotyczące obsługi zadłużenia mogą zmniejszyć przepływy środków pieniężnych oraz ograniczyć możliwość rozwoju Emitenta. To z kolei mogłoby w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną oraz wynik działalności Emitenta.

Ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe i instrumenty finansowe

Emitent posiada i zamierza posiadać w przyszłości w ramach portfela inwestycyjnego papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe (w tym akcje spółek zarówno notowanych na rynkach regulowanych albo w alternatywnym systemie obrotu, jak i nienotowanych). Wycena ich wartości godziwej przeprowadzana jest regularnie. Metodologia wycen oparta jest m.in. o metody porównawcze, metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), ekonomicznej wartości dodanej (EVA) oraz skorygowanych aktywów netto. Dodatkowo Emitent dokonuje bieżącej wyceny portfela spółek notowanych na rynkach regulowanych albo w alternatywnym systemie obrotu w oparciu o kursy akcji tych spółek. Niska wycena tych aktywów na dzień bilansowy Emitenta może wpłynąć niekorzystnie na wynik działalności Emitenta za dany okres, co niekoniecznie będzie oddawało realne rezultaty inwestycji. Może to powodować wysokie wahania wskaźników finansowych opartych na sprawozdaniu finansowym Emitenta, które inwestorzy biorą pod uwagę przy określaniu poziomu bezpieczeństwa inwestycji. Ponadto, w przypadku wyjścia z inwestycji przez Emitenta występuje ryzyko osiągnięcia niesatysfakcjonującej ceny zbywanych aktywów, np. ze względu na zastosowane w transakcji dyskonto do ceny rynkowej.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego

W skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodzi i mogą wchodzić w przyszłości podmioty, których papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe nie są notowane na rynkach regulowanych, co może wpływać na ograniczenie możliwości zbycia tych aktywów w momencie zakładanym przez Emitenta, a w efekcie także do obniżenia ceny sprzedaży. Dotyczy to także akcji spółek giełdowych, których obroty są nieznaczące.

Ryzyko związane z utratą kadry zarządzającej

Dla prawidłowej realizacji strategii inwestycyjnej Emitenta, a także budowania wartości jego aktywów istotne znaczenie ma wiedza i doświadczenie osób zarządzających oraz zajmujących kluczowe stanowiska w zakresie pozyskiwania oraz analizy projektów inwestycyjnych, a także nadzoru nad działalnością spółek portfelowych. Utrata jednej bądź kilku takich osób mogłoby mieć krótkookresowo negatywny wpływ na efektywność działalności Emitenta. Z kolei konkurencja na rynku wśród pracodawców może przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia nowych pracowników Emitenta, a co za tym idzie na osiągane wyniki finansowe.

Ryzyko związane z niewłaściwą interpretacją wyników finansowych

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, na wyniki finansowe Emitenta w istotnym stopniu wpływają zyski/straty: (1) ze sprzedaży spółek portfelowych oraz (2) z przeszacowania wartości spółek portfelowych. Wynik finansowy Emitenta jest efektem nie tylko transakcji pieniężnych, ale także wskazanych w p. (2) powyżej, które nie wiążą się z przepływem gotówkowym. Sytuacja ta powoduje, iż Emitent dysponuje istotnie niższym zasobem środków pieniężnych generowanych z działalności operacyjnej niż mogłoby to wynikać z osiąganych wyników finansowych, a jednocześnie wyniki finansowe Emitenta mogą ulegać znacznym zmianom ze względu m.in. na wahania kursów rynkowych spółek portfelowych notowanych na rynkach publicznych.

Ryzyko związane z charakterystyką działalności inwestycyjnej typu VC/PE

Działalność inwestycyjna typu venture capital/ private equity (VC/PE) daje możliwość uzyskiwania wyższych niż przeciętne stóp zwrotu dzięki inwestowaniu kapitału w przedsięwzięcia charakteryzujące się zwiększonym poziomem ryzyka. Inwestycje zaliczane do kategorii venture capital wiążą się najczęściej z finansowaniem działalności spółek będących na wczesnym etapie rozwoju, o niesprawdzonym rynkowo, lecz perspektywnym modelu biznesowym, które poddawane są wnikliwej analizie i weryfikacji opartej o prognozy i biznes plan przedsięwzięcia skonfrontowane z know-how pracowników Emitenta. Inwestycje z segmentu private equity koncentrują się natomiast najczęściej na spółkach znajdujących się na późniejszych etapach rozwoju, o ustabilizowanej pozycji rynkowej i sytuacji finansowej. Emitent posiada i może posiadać w przyszłości w ramach portfela inwestycyjnego papiery wartościowe oraz instrumenty finansowe (w tym udziały) spółek, które zaliczyć można do każdej z powyższych kategorii. Oznacza to, że Spółka angażuje inwestowane środki w projekty o ponadprzeciętnym potencjalnym zwrocie z inwestycji oraz podwyższonym poziomie ryzyka, które nie gwarantują jednak osiągnięcia dodatniego wyniku z działalności inwestycyjnej Emitenta (z poniesieniem strat łącznie), co w rezultacie może przełożyć się negatywnie na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z udziałem w transakcjach osób trzecich

Emitent przewiduje możliwość realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych w ramach wspólnych projektów (np. typu joint-venture) z osobami trzecimi, których cele i interesy mogą różnić się bądź pozostawać w sprzeczności z celami Spółki. W związku z tym osoby te mogą odmiennie od Emitenta postrzegać strategiczne kierunki rozwoju podmiotu, sposoby zarządzania nim, kwestię terminu wyjścia z inwestycji, a także odmiennie od Emitenta korzystać z uprawnień korporacyjnych. Może to wpłynąć na kondycję ekonomiczną spółek portfelowych, w których zaangażowane są osoby trzecie, a tym samym na wynik działalności Emitenta.

Ryzyko związane z konkurencją w pozyskiwaniu nowych projektów inwestycyjnych

Założona strategia rozwoju portfela inwestycyjnego Emitenta zakłada realizację przez Spółkę kolejnych inwestycji kapitałowych. W przypadku rynków, na których działa Emitent, w szczególności rynku polskiego, widoczny jest w ostatnich latach wzrost konkurencji wśród podmiotów udostępniających finansowanie przedsiębiorstwom (m.in. aniołów biznesu, innych funduszy inwestycyjnych, funduszy finansowanych z dotacji unijnych, inwestorów strategicznych). Jednocześnie wzrost presji konkurencyjnej może prowadzić do wzrostu wycen potencjalnych inwestycji oraz pogorszenia się (z punktu widzenia Emitenta) ich warunków, a co za tym idzie zwiększenia ich poziomu ryzyka.

Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycyjnego

Dla powodzenia działalności inwestycyjnej Emitenta istotne znaczenie ma odpowiednia dywersyfikacja portfela inwestycyjnego, która pozwala na relatywne zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego. Spółka stosuje, o ile jest to możliwe, zasadę dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych Spółki i ich wynikami finansowymi

Decyzje dotyczące portfela inwestycyjnego Emitenta podejmowane są w oparciu o weryfikowane przez Emitenta prognozy przyszłego rozwoju działalności spółek portfelowych, w szczególności w oparciu o projekcje ich wyników finansowych. W przypadku wystąpienia zdarzeń pozostających poza kontrolą spółek portfelowych bądź niespełnienia się wspomnianych wyżej prognoz i projekcji może wystąpić ryzyko realizacji innego niż prognozowany wyniku finansowego, utraty płynności finansowej i możliwości spłaty zobowiązań przez spółkę portfelową lub nawet ogłoszenia przez nią upadłości. W efekcie zdarzenia te mogą powodować uzyskanie przez Spółkę niższych niż zakładane stóp zwrotu z inwestycji (z poniesieniem strat łącznie) lub konieczność nieprzewidzianego dofinansowania spółek portfelowych, a także zwiększenia innych kosztów związanych z obsługą inwestycji. Wystąpienie opisanych wyżej zjawisk może negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego, a także możliwość dokonania dezinvestycji.

Ryzyko dłuższego niż zakładany okresu wyjścia z inwestycji

Założona strategia rozwoju portfela inwestycyjnego Emitenta zakłada określony termin wyjścia z inwestycji. Zważywszy na fakt, że część spółek portfelowych nie jest notowana na rynkach regulowanych, a co za tym idzie ich płynność i możliwość zbycia jest ograniczona, wyjście z tych inwestycji następuje najczęściej poprzez sprzedaż strategicznemu inwestorowi branżowemu. Nie ma jednak pewności, że Emitent znajdzie w przyszłości potencjalnego nabywcę dla swoich inwestycji i przeprowadzi wyjście z inwestycji w określonym terminie. Ryzyko wystąpienia dekonstrukcji gospodarczej lub giełdowej może dodatkowo utrudnić możliwość przeprowadzenia wyjścia z inwestycji w daną spółkę portfelową lub istotnie ograniczyć możliwość do uzyskania stopę zwrotu. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiąmane przez Emitenta oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego.

Ryzyko wystąpienia wad prawnych spółki portfelowej

Pomimo wszechstronnego i starannego badania przez Emitenta sytuacji spółek, które włączane są do portfela inwestycyjnego, istnieje ryzyko wystąpienia wad prawnych tych spółek (np. związanych z zatajeniem informacji przez osoby zarządzające spółkami). Ujawnienie tego typu wad prawnych po włączeniu spółki do portfela inwestycyjnego może negatywnie wpłynąć na wartość i wycenę spółki portfelowej oraz możliwość spełnienia przez nią projekcji wyników finansowych. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiąmane przez Emitenta oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego.

Ryzyko związane z utratą kontroli nad spółką portfelową

Strategia budowy portfela inwestycyjnego Emitenta zakłada posiadanie mniejszościowych pakietów udziałów bądź akcji w spółkach portfelowych. Jednak w zależności od posiadanego przez Emitenta udziału w kapitale zakładowym, struktury właścicielskiej lub uregulowań wynikających z dokumentów korporacyjnych, Spółka może mieć wpływ na podejmowanie kluczowych decyzji w spółkach portfelowych, w szczególności na wybór członków ich organów. Kontrola ta może zostać ograniczona na przykład wskutek zachowań i porozumień pozostałych właścicieli spółki. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiąmane przez spółkę portfelową oraz Spółkę.

Ryzyko związane z nakazem zwrotu otrzymanych przez spółkę portfelową dotacji

Niektóre spółki portfelowe Emitenta są bądź mogą być w przyszłości beneficjentami dotacji, w tym dotacji z programów Unii Europejskiej. Uzyskanie, wydatkowanie i rozliczanie tego typu środków regulowane jest przez szereg przepisów, procedur administracyjnych oraz przez umowy dotyczące poszczególnych dotacji. W przypadku niespełnienia warunków wynikających z powyższych regulacji istnieje ryzyko wystąpienia sankcji administracyjnych, z koniecznością zwrotu otrzymanej przez spółkę portfelową dotacji włącznie. Zdarzenie takie może w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną spółki portfelowej. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiąmane przez spółkę portfelową oraz Emitenta.

Ryzyko związane ze zwolnieniami podatkowymi spółek portfelowych

Niektóre spółki portfelowe Emitenta są bądź mogą być w przyszłości objęte zwolnieniami podatkowymi. W przypadku niespełnienia warunków bądź zmian przepisów w tym zakresie istnieje ryzyko wystąpienia sankcji administracyjnych z tego tytułu. Zdarzenie takie może w sposób negatywny wpłynąć na sytuację ekonomiczną spółki portfelowej. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiąmane przez spółkę portfelową oraz Emitenta.

Rozdział III

Działalność Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. w pierwszym półroczu 2018 roku

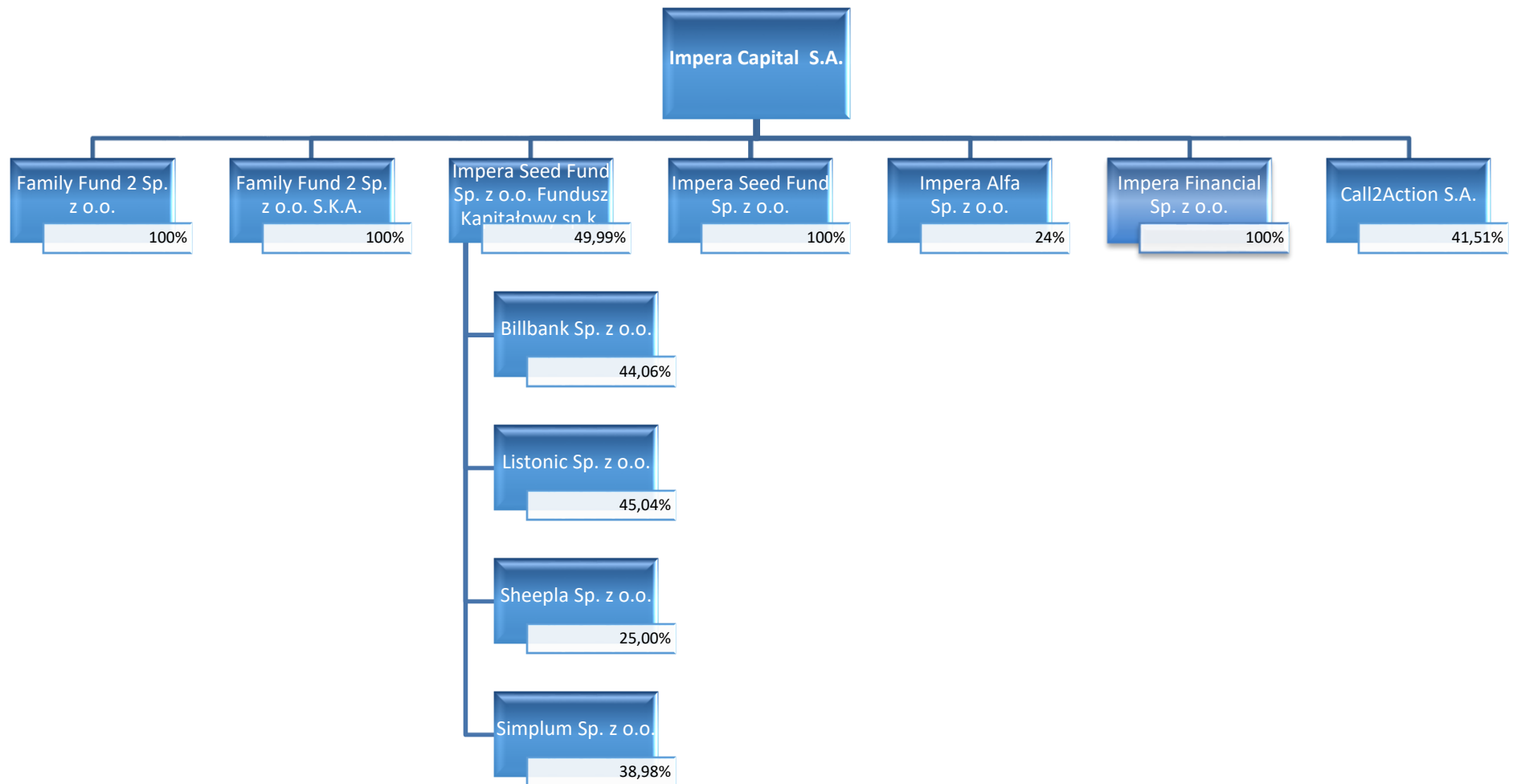
- **Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**
 - W dniu 20 marca 2018 r. Emitent poinformował, że w związku z trwającymi pracami nad sporządzeniem sprawozdań finansowych za rok 2017, po dokonaniu wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w kwocie 4.616.500 zł. Emitent na dzień 31 grudnia 2017 rok posiadał mniejszościowe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Invento Sp. z o.o. (15,80%) o wartości nominalnej 10.256.500 zł. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na ujemne wyniki finansowe Invento Sp. z o.o. Od kwoty odpisu nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpis w w/w kwocie został ujęty w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta i Grupy Kapitałowej za rok 2017.
 - Spółka pod firmą Impera Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej, jako Spółka lub Emitent), informuje, że w związku z upływem indywidualnej, dwuletniej kadencji członka Zarządu Pana Andrzeja Ziemińskiego oraz mając na uwadze fakt funkcjonowania w doktrynie różnych koncepcji dotyczących ustalenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek i treść uchwały Sądu Najwyższego z dnia 24 listopada 2016 r., Rada Nadzorcza Spółki w celu uniknięcia wątpliwości co do ustalenia właściwego momentu wygaśnięcia mandatu Pana Andrzeja Ziemińskiego, podjęła w dniu dzisiejszym uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Andrzeja Ziemińskiego. Następnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu do składu Zarządu na nową indywidualną, dwuletnią kadencję Pana Andrzeja Ziemińskiego na stanowisko Członka Zarządu.
 - W dniu 15 maja 2018 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki - zgodnie z polityką wyboru firmy audytorskiej, po przeprowadzeniu procedury wyboru firmy audytorskiej określonej w wewnętrznych regulacjach Spółki, w wyniku oceny złożonych w jej toku ofert, wybrała spółkę Doradca Auditors sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (numer uprawnień do badania sprawozdań finansowych 913), jako firmę audytorską do przeprowadzania badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Impera Capital S.A. oraz Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. za rok obrotowy 2018 i 2019, a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych sporządzonych na dzień 30.06.2018 i 30.06.2019 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanej firmy audytorskiej. Umowa z wybraną firmą audytorską zostanie zawarta na okres wykonania ww. usług. Wybór podmiotu nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi Spółki. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Rada Nadzorcza pełniąc jednocześnie funkcję Komitetu Audytu przekazała uzasadnienie dla dokonanego wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych Impera Capital S.A. za 2018 i 2019 rok do wiadomości najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
 - W dniu 14 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu jawnym, uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, pokrycia straty i udzielenia absolutorium dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
 - W dniu 14 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 19/2018 w sprawie zmian w statucie Spółki. Zgodnie z uchwałą, z chwilą zarejestrowania zmian w KRS, artykuł 24.2 lit.a) Statutu Spółki, otrzyma następujące brzmienie: „badanie rocznego bilansu oraz rachunku zysków i strat oraz dokonanie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej.”
 - W dniu 31 sierpnia 2018 roku Emitent poinformował, że w związku z trwającymi pracami nad sporządzeniem sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2018 roku, po dokonaniu wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu pożyczki udzielonej Invento Sp. z o.o. w dniu 18 lipca 2014 roku w kwocie 1.598.498,52 zł, tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości nominalnej pożyczki wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2018 r. Decyzja o odpisie została podjęta z uwagi na opóźnienie w spłacie pożyczki przekraczające 30 dni. W związku z powyższym, Zarząd Emitenta podjął także decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w

kwocie 5.928.198,95 zł, tj. w wysokości odpowiadającej 100% wartości księgowej na dzień sporządzenia ostatniego raportu okresowego, tj. 31.03.2018 roku. Emitent na dzień 30 czerwca 2018 rok posiadał mniejszościowe udziały w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Invento Sp. z o.o. (13,86%) o wartości nominalnej 10.780.500 zł. Od kwoty odpisu nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpis w w/w kwocie zostanie ujęty w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta i Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2018 roku.

- **Zdarzenia po dacie bilansu**

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

- Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami



- **Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

- **Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Brak.

- **Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

W dniu 14 lutego 2018 roku Impera Capital S.A. udzieliła Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k. pożyczki w kwocie 230 tys. zł, o oprocentowanie stałym (6%), z terminem spłaty do 20 grudnia 2018 roku. Pożyczka wraz z odsetkami została w całości spłacona w dniu 24 maja 2018 roku.

- **Kredyty, pożyczki i gwarancje udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)**

W pierwszym półroczu 2018 r. Emitent oraz jego spółki zależne i stowarzyszone nie udzieliły kredytów, pożyczek i gwarancji członkom Zarządu Spółki i członkom Rady Nadzorczej Spółki.

- **Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.**

W pierwszym półroczu 2018 r. Impera Capital S.A. ani jednostki od niej zależne nie udzielały poręczenia kredytu lub pożyczki lub gwarancji.

- **W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.**

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał emisji kapitałowych papierów wartościowych.

- **Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Spółki Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. ani Impera Capital S.A. nie publikowały prognoz jednostkowych wyników finansowych za pierwsze półrocze 2018 r.

- **Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Zdaniem Zarządu nie istnieje obecnie realne zagrożenie utraty płynności i zaprzestania regulowania zobowiązań. Spółka posiada środki pieniężne znacznej wartości.

- **Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

Zarząd pozytywnie ocenia zdolność Spółki do realizacji inwestycji kapitałowych, które stanowią podstawową działalność Spółki. Źródłem finansowania inwestycji kapitałowych mogą być kapitały własne – Emitent posiada środki pieniężne, które mogą być przeznaczone na inwestycje oraz środki pozyskane w wyniku zbycia

aktywów w postaci udziałów/akcji spółek portfelowych. Ponadto Emitent nie wyklucza finansowania inwestycji ze środków pochodzących z kredytów bankowych oraz emisji dłużnych papierów wartościowych.

- **Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

Nie wystąpiły.

Rozdział IV

Czynniki istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. oraz perspektywy i kierunki jej rozwoju

- 1) **Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Strategia Impera Capital S.A.

Impera Capital S.A. koncentruje się na rynku inwestycji Private Equity/Venture Capital, poszukując możliwości inwestycyjnych w branżach IT, ITC, e-commerce oraz innowacyjnych produktów i usług. Podstawowym założeniem oceny tych projektów jest możliwość ich ekspansji zagranicznej. Spółka wspiera kompetencyjnie projekty biznesowe, w które jest zaangażowana. Głównym celem Impera Capital S.A. jest wzrost wartości Emitenta wyrażony wzrostem wartości akcji, poprzez stworzenie liczącego się na polskim rynku inwestycji prywatnych wyspecjalizowanego podmiotu inwestycyjnego koncentrującego się na jasno zdefiniowanych projektach inwestycyjnych, które generują wysokie stopy zwrotu. W ramach przedstawionej strategii, Spółka inwestuje bezpośrednio w projekty biznesowe lub tworzy mniejsze fundusze celowe.

Przedstawiona strategia, realizowana będzie poprzez niniejsze cele i założenia:

- a) zdobycie i utrzymanie pozycji lidera na rynku inwestycji w spółki charakteryzujące się szybkim tempem wzrostu w perspektywnych branżach, na wczesnym etapie rozwoju i przy udziale osób zarządzających,
- b) tworzenie wizerunku spółki wyspecjalizowanej w inwestycjach o wysokich stopach zwrotu, z silnym zaangażowaniem w realizowane projekty, gdzie oprócz dostarczania kapitału potrzebna jest również jasna i precyzyjna koncepcja rozwoju oraz realizacji inwestycji,
- c) zbudowanie i dostarczenie w jednym podmiocie odpowiedniej masy krytycznej w zakresie inwestycji o określonych parametrach i charakterystykach,
- d) zdolność do generowania w sposób trwały i powtarzalny wysokich stóp zwrotu z poszczególnych projektów (oczekiwany średnioroczny IRR z realizowanych projektów w przedziale 25% - 40% rocznie),
- e) zdolność do generowania stóp zwrotu na przestrzeni całego cyklu koniunkturalnego oraz do optymalizowania alokacji nadwyżek kapitałowych,
- f) notowanie Impera Capital S.A. na GPW zapewnia inwestorom przejrzystą i płynną strukturę, z możliwością dostępu do pozyskiwania nowego kapitału, zbudowanie silnych kompetencji zarządczych dających przewagę w pozyskiwaniu biznesowo atrakcyjnych projektów inwestycyjnych,
- g) budowę sprawnej i jednocześnie lekkiej struktury organizacyjnej, która oprócz bezpośredniego nadzoru nad realizowanymi projektami będzie w stanie sprawnie zbierać i wymieniać informacje na temat potencjału poszczególnych przedsiębiorstw - aktywów, a następnie inspirować działania mające na celu maksymalizację wykorzystania kompetencji zespołu zarządzającego,
- h) pozyskiwanie środków inwestycyjnych w oparciu o dźwignię finansową i inne źródła, w tym utworzenie kilku celowych podmiotów inwestycyjnych o zindywidualizowanej polityce (w tym koncentracji branżowej),
- i) ciągłą optymalizację kosztów działalności operacyjnej Spółki.

2) Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupą kapitałową.

3) 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).

Emitent

Według wiedzy Zarządu na dzień 30 czerwca 2018 r. Pan Cezary Gregorczyk, Członek Zarządu Emitenta, posiadał 1.598.883 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 17,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta. Łączna wartość nominalna wskazanych akcji to 959.329,80 zł.

Jednostki powiązane emitenta na dzień 30 czerwca 2018 r.

Brak

Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane tego typu umowy.

4) Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Spółce nie funkcjonują programy akcji pracowniczych.

5) Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.

W dniu 30 czerwca 2018 roku została podpisana umowa z Doradca Auditors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku na wykonanie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 i 2019 roku oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 i 2019.

6) Omówienie polityki inwestycyjnej Spółki w raportowanym okresie wraz z analizą działań związanych z realizacją jego celu.

Przy konstruowaniu strategii Emitenta założono, że głównym obszarem aktywności i funkcjonowania Spółki jest realizacja i prowadzenie projektów inwestycyjnych w formie inwestycji własnych. Realizowanie projektów inwestycyjnych rozumiane jest jako inwestycje kapitałowe w drodze obejmowania udziałów i akcji nowych projektów oraz przejmowanie działających już spółek, a także zarządzanie właścicielskie tymi inwestycjami.

Rozdział V

Dodatkowe informacje

1) Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W pierwszym półroczu 2018 r. Emitent nie udzielał poręczeń ani gwarancji. W pierwszym półroczu 2018 r. Emitent nie otrzymał poręczeń ani gwarancji.

2) Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Emitent nie miał zobowiązań pozabilansowych.

3) Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie występują.

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

Na dzień 30.06.2018 r. nie toczą się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań Emitenta.

Na dzień 30.06.2018 r. łączna wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 1.730 tys. zł. Emitent uznaje prowadzenie postępowań za zasadne.

5) Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie występują.

6) Informacje dotyczące wynagrodzenia podmiotu dokonującego przeglądu i badania sprawozdania finansowego.

Podmiot dokonujący przeglądu i badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka Doradca Auditors Sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie za 2018 rok w łącznej kwocie 29,3 tys. zł netto, za przegląd i badanie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok. Powyższa kwota nie obejmuje podatku od towarów i usług.

7) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Emitent nie odnotował w pierwszym półroczu 2018 r. istotnych osiągnięć w zakresie badań i rozwoju.

8) Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

Łukasz Kręski
Prezes Zarządu

Cezary Gregorczyk
Członek Zarządu

Adam Wojacki
Członek Zarządu

Andrzej Ziemiński
Członek Zarządu