



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERA CAPITAL S.A.

Z WYNIKÓW OCENY

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2013
R.,

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2013 R.,

WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA 2013 R.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL SA z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 r oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2013 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu Spółki- Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. składającego się z :

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2013;
- ✓ rachunku z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. (ECA) podpisanymi przez kluczowego biegłego rewidenta ECA Pana Michała Kołosowskiego, który potwierdził, iż sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) zostało sporządzone i zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- b) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki;
- c) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z przedstawionym przez Spółkę sprawozdaniem finansowym oraz raportem i opinią biegłego rewidenta:

1. Bilans na 31 grudnia 2013 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 44 301 tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 wykazuje stratę netto w kwocie 19 454 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:

- a) przychody z inwestycji w wysokości 2 146 tys. zł;
- b) pozostałe przychody operacyjne w wysokości 7 590 tys. zł;
- c) koszty operacyjne w wysokości 3 382 tys. zł;
- d) strata z inwestycji w kwocie 14 522 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 105 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 520 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2013 roku struktura portfela inwestycyjnego przedstawiała się następująco:

	w tys. zł.	w %
1 spółka zależna	50	0,13%
3 spółki stowarzyszone	8.850	22,93%
8 spółki mniejszościowe z programu NFI	0	0,00%
5 spółek mniejszościowych notowanych	19.968	51,74%
2 spółki mniejszościowe nienotowane	9.723	25,20%
obligacje	0	0,00%

5. Inwestycje

W 2013 roku Spółki dokonał inwestycji na łączną kwotę 17 655 tys. zł w tym:

- zakup akcji, udziałów spółek zależnych – 14 442 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 2 911 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 302 tys. zł.

6. Sprzedaże

W roku 2013 Spółki dokonał sprzedaży akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych na łączną kwotę 48 311 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – 17 701 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 27 238 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 325 tys. zł
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych – 3 047 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2013 roku wynosiły 9 311 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2013 roku wynosiły 4 274 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2013 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2013 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty netto za 2013 rok w wysokości 19 455 tys. zł i rekomenduje walnemu zgromadzeniu pokrycie straty netto za rok 2013 z kapitału zakładowego.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2013 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu IMPERA CAPITAL SA - Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez kluczowego biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impera Capital S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. składającego się z:

- ✓ wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ skonsolidowanego bilansu IMPERA CAPITAL SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku zysków i strat IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku z przepływów pieniężnych IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy 2013;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- ✓ dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. (ECA) podpisanymi przez kluczowego biegłego rewidenta ECA Pana Michała Kołosowskiego, który potwierdził, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA we wszystkich istotnych aspektach:

- a) zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości (polityką), wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33, poz. 259);
- b) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową;
- c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z przedstawionym przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportem i opinią biegłego rewidenta:

1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na 31 grudnia 2013 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 44 560 tys. zł.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazuje stratę netto w kwocie 10 462 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.:

- d) przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 3 781 tys. zł, wyższe o 1 678 tys. zł od analogicznego okresu roku ubiegłego,
- e) strata ze zbycia inwestycji Spółki 12 520 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie roku ubiegłego 3 619 tys. zł,
- f) koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 2 361 tys. zł, w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego 1 452 tys. zł,
- g) strata brutto z podstawowej działalności 6 580 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie roku ubiegłego 11 513 tys. zł,
- h) strata z działalności operacyjnej 9 908 tys. zł, w porównaniu z stratą 38 270 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- i) strata brutto 10 462 tys. zł za 2013 r w porównaniu ze stratą brutto 45 162 tys. zł za 2013 r.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 65 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Na koniec 2013 roku zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. wykazuje wartość bilansową w wysokości 38 933 tys. zł.

5. Informacja dodatkowa

Należności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2013 roku wynosiły 9 325 tys. zł. Zobowiązania Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2013 roku wynosiły 4 387 tys. zł.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2013 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA działalności w 2013 roku.

III. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny wyników sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za 2013 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku, oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty, mając na uwadze raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że:

1. sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami i postanowieniami Statutu Spółki,

2. badane dokumenty przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na 31 grudnia 2013 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 r,
3. opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdań Spółki oraz sprawozdań Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA za rok 2013 jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza rzetelność i prawidłowość sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.
4. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA prawidłowo oddaje zakres prowadzonej działalności przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA w 2013 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2013 roku.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza IMPERA CAPITAL SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2013 roku oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2013, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd.

_____ Radosław L. Kwaśnicki	_____ Paweł Buchła
_____ Artur Jędrzejewski	_____ Cezary Górka
_____ Piotr Stępniewski	