



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERA CAPITAL S.A.

Z WYNIKÓW OCENY

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2015 R.,

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2015 R.,

WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2015 R.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL SA z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 r oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2015 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składającego się z :

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2015 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2015;
- ✓ rachunku z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy UHY ECA Audyt spółka z o.o. 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 31.12.2015 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

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

1. Bilans na 31 grudnia 2015 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 25.523 tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 wykazuje zysk netto w kwocie 851 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:

- a) przychody z inwestycji w wysokości 734 tys. zł;
- b) pozostałe przychody operacyjne w wysokości 47 tys. zł;
- c) koszty operacyjne w wysokości 981 tys. zł;
- d) zysk z inwestycji w kwocie 162 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 690 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 755 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2015 roku struktura portfela inwestycyjnego przedstawiała się następująco:

	w tys. zł.	w %
5 spółek zależnych ¹	254	1,1%
3 spółki stowarzyszone	9.920	41,1%
8 spółki mniejszościowe z programu NFI	0	0,0%
3 spółki mniejszościowe notowane	6.397	26,5%
5 spółek mniejszościowych nienotowanych	7.553	31,3%
obligacje	0	0,00%

5. Inwestycje

W 2015 roku Spółki dokonał inwestycji na łączną kwotę 4.379 tys. zł w tym:

- zakup akcji, udziałów spółek zależnych – 528 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 2.603 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 1.248 tys. zł.

6. Sprzedaże

W roku 2015 Spółki dokonał sprzedaży akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych za łączną kwotę 700 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 0 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 700 tys. zł
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych – 0 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2015 roku wynosiły 3.481 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2015 roku wynosiły 2.831 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2015 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2015 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku netto za 2015 rok w wysokości 851.046,52 zł i rekomenduje walnemu zgromadzeniu przekazanie zysku netto za rok 2015 w całości na kapitał zapasowy.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego

¹ Zwraca się uwagę, że 4 podmioty zależne nie są objęte konsolidacją z uwagi na zwolnienie na podstawie MSSF 10.

IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy 2015, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2015 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składającego się z:

- ✓ wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ skonsolidowanego bilansu IMPERA CAPITAL SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku zysków i strat IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku z przepływów pieniężnych IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy 2015;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2015 roku;
- ✓ dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy UHY ECA Audyt Sp. z o.o. 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 2015 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 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 2015 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 25.506 tys. zł.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazuje zysk netto w kwocie 864 tys. zł.

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

- a) przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 1.163 tys. zł, niższe o 151 tys. zł od analogicznego okresu roku ubiegłego,
- b) zysk ze zbycia inwestycji Spółki 162 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie roku ubiegłego 525 tys. zł,
- c) koszty operacyjne w wysokości 1.992 tys. zł, w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego 2.379 tys. zł,
- d) zysk brutto z podstawowej działalności 912 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie roku ubiegłego 16.159 tys. zł,
- e) zysk z działalności operacyjnej 954 tys. zł, w porównaniu z stratą 19.090 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- f) zysk brutto 827 tys. zł za 2015 r w porównaniu ze stratą brutto 19.494 tys. zł za 2014 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 690 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Na koniec 2015 roku zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. wykazuje wartość bilansową w wysokości 24.131 tys. zł.

5. Informacja dodatkowa

Należności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2015 roku wynosiły 3.483 tys. zł. Zobowiązania Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2015 roku wynosiły 2.854 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 2015 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA działalności w 2015 roku.

III. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny wyników sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za 2015 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2015 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 2015 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 2015 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 r,

3. opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdań Spółki oraz sprawozdań Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA za rok 2015 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 2015 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2015 roku.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza IMPERA CAPITAL SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2015 roku oraz wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2015, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd.

_____ Damian Dworek	_____ Paweł Buchła
_____ Artur Jędrzejewski	_____ Cezary Górka
_____ Piotr Stępniewski	