



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERA CAPITAL S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ORAZ OCENY SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, OCMPLIANCE, FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ OCENĘ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH ZA ROK OBROTOWY 2015

I. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Impera Capital S.A. (zwana dalej **Spółką**) działa na podstawie Ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2015 r przedstawiał się następująco:

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej: | Damian Dworek |
| Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej: | Piotr Stępniewski |
| Sekretarz Rady Nadzorczej: | Cezary Górka |
| Członek Rady Nadzorczej: | Paweł Buchła |
| Członek Rady Nadzorczej: | Artur Jędrzejewski |

Spółka nie stosuje zasady II.Z.4. „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW-2016” w zakresie kryterium niezależności członków Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła trzy posiedzenia oraz podejmowała decyzje w trybie obiegowym jednokrotnie. Wszystkie posiedzenia odbywały się w Warszawie w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w 2015 roku były w szczególności następujące kwestie:

- bieżąca ocena sytuacji finansowej i prawnej Spółki;
- sytuacja ekonomiczno-finansowa spółek wchodzących w skład portfela Spółki;
- działalność inwestycyjna Spółki;
- prezentacja budżetu, sytuacji płynnościowej i planów strategicznych na 2015 r.;
- strategia dla projektu BRIDGE Alfa;
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2014;
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej w wyników oceny sprawozdań finansowych w roku 2014;
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności i oceny pracy Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2014;
- ocena sytuacji spółki za rok 2014;
- zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie obrachunkowym;
- przyjęcie tekstu jednolitego statutu Spółki;

ponadto,

- w dniu 25 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła w trybie obiegowym uchwałę dotyczącą wyznaczenia pełnomocnika do złożenia członkom Zarządu lub podmiotom powiązanym imiennych ofert objęcia obligacji imiennych serii M Impera Capital S.A.
- w dniu 31 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu spółki Panów: Adam Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu, Cezarego Gregorczyka na stanowisko członka Zarządu i Łukasza Kręskiego na stanowisko- Prezesa Zarządu.
- W dniu 31 marca 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwały w sprawie oceny sprawozdania zarządu i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 oraz oceny wniosku, co do pokrycia straty;

- W dniu 31 marca 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania zarządu Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2014;
- W dniu 31 marca 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwały dotyczące zaopiniowania projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki;
- W dniu 31 marca 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwały w sprawie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej i oceny sytuacji spółki za rok 2014;
- W dniu 31 marca 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwały w sprawie rekomendacji do udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu i Członkom Zarządu;
- W dniu 31 marca 2015 r. członkowie Rady Nadzorczej podjęli uchwały w sprawie rekomendacji do udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej;

Rada Nadzorcza dokonywała na bieżąco oceny osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych oraz pracy w zakresie kierowania spółką. Tym samym, wypełniając obowiązek wynikający z art. 24 Statutu, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Impera Capital SA we wszystkich dziedzinach jego funkcjonowania.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki układała się prawidłowo i pozytywnie ocenia działalność Zarządu. Zarząd w sposób terminowy i wyczerpujący udzielał Radzie wszelkich informacji i wyjaśnień, o jakie się ona zwracała. Przygotowywane w tym zakresie były prezentacje dotyczące bieżącej sytuacji spółki, spółek portfelowych oraz planów na kolejne miesiące. Dodatkowo Zarząd zapewnił środki techniczne i organizacyjne zapewniające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie jej zadań, terminowo wywiązywał się z obowiązków sprawozdawczych, które były sporządzane w sposób rzetelny i kompletny.

III. Ocena Pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady lub z jego upoważnienia, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał.

W trakcie swoich posiedzeń Rada zajmowała się omawianiem sytuacji bieżącej Spółki i spółek portfelowych oraz sytuacji rynkowej i jej przewidywanym rozwojem, oceną działań podejmowanych przez Zarząd Spółki.

Rada na podstawie otrzymanych materiałów opiniowała porządek obrad Walnych Zgromadzeń, dokonywała oceny sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki i przedstawiała Walnemu Zgromadzeniu, przygotowywała i przedstawiała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki.

W ramach statutowych uprawnień Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością i dokonywała wszelkich czynności zgłaszanych przez Zarząd niezbędnych do sprawnego prowadzenia działalności i realizacji strategii Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdania Finansowe oraz Sprawozdania Zarządu, jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2015 r.

Rada Nadzorcza ocenia, że podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością, jak również zapewniają jej dalszy dynamiczny rozwój.

IV. Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składającego się z:

- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zysk netto w wysokości 851 tys. zł.;
- ✓ sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego całkowity zysk w wysokości 851 tys. zł.;
- ✓ sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.413 tys. zł.;
- ✓ sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 851 tys. zł.;
- ✓ sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 690 tys. zł.;
- ✓ dodatkowych informacji i objaśnień 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 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności sprawozdania finansowego biegły rewident zwrócił uwagę, że spółki Internity S.A. i Exorigo – Upos S.A. są wyceniane do wartości godziwej w oparciu o notowanie z dnia 31.12.2015 roku rynku New Connect. Wpływ wyceny na wynik w 2015 roku wyniósł 17 tys. zł. Ponadto Spółka Invento jest wyceniana według ceny z ostatniej transakcji. W badanym okresie wycena wpłynęła na wynik finansowy Spółki w wysokości 3.487 tys. zł.

Ponadto, Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impera Capital SA za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składającego się z:

- ✓ skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zysk netto w wysokości 864 tys. zł.;
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego całkowity zysk w wysokości 864 tys. zł.;
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.425 tys. zł.;
- ✓ sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 864 tys. zł.;
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 690 tys. zł.;
- ✓ dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy UHY ECA Audyt spółka z o.o. sp.k. (ECA) podpisanymi przez kluczowego biegłego rewidenta ECA - Michała Kołosowskiego, który

potwierdził, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. 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 S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności sprawozdania finansowego biegły rewident zwrócił uwagę, że spółki Internity S.A. i Exorigo – Upos S.A. są wyceniane do wartości godziwej w oparciu o notowanie z dnia 31.12.2015 roku rynku New Connect. Wpływ wyceny na wynik w 2015 roku wyniósł 17 tys. zł. Ponadto Spółka Invento jest wyceniana według ceny z ostatniej transakcji. W badanym okresie wycena wpłynęła na wynik finansowy Spółki w wysokości 3.487 tys. zł.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdania Finansowe oraz Sprawozdania Zarządu, jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2015 r.

V. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Każdy podmiot gospodarczy, w tym również oceniana Spółka, narażony jest na ryzyko. Niezbędne jest zatem zarządzanie ryzykiem, a zwłaszcza identyfikowanie czynników ryzyka, szacowanie jego poziomu i ustalenie sposobów zapobiegania.

Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki obejmuje następujące obszary:

- ryzyko kursowe
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko kredytowe
- ryzyko walutowe
- ryzyko związane z płynnością finansową

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza. Sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i kompletny obraz sytuacji Spółki.

VI. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Spółka publikuje raport dotyczący stosowania i niestosowania zasad określonych w zbiorze pn. Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW, tym samym wypełniając obowiązki informacyjne dotyczące ładu korporacyjnego.

VII. 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 Spółki na 31 grudnia 2015 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015,
3. opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdań Spółki oraz sprawozdań Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2015 jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza rzetelność i prawidłowość sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki,
4. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej Spółki prawidłowo oddaje zakres prowadzonej działalności przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową Spółki w 2015 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie podziału zysku za rok 2015 roku.

Rada Nadzorcza Spółki 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 za rok 2015, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015. Rada Nadzorcza stwierdza również, iż Zarząd pełnił swoje funkcje w 2015 r. w sposób zgodny z prawem i wnosi o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdania Finansowe oraz Sprawozdania Zarządu, jako zupełne i wyczerpujące oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2015 r.

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

IMPERA CAPITAL S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności i oceny w roku 2015

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|