



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERA CAPITAL S.A.

Z WYNIKÓW OCENY

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2014 R.,

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2014 R.,

WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA 2014 R.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL SA z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 r oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2014 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 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. składającego się z :

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2014 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2014;
- ✓ rachunku z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy ECA Seredyński i Wspólnicy 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 31.12.2014 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

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

1. Bilans na 31 grudnia 2014 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 24.672 tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 wykazuje stratę netto w kwocie 19.629 tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:
przychody z inwestycji w wysokości 2.515 tys. zł;
pozostałe przychody operacyjne w wysokości 2.934 tys. zł;
koszty operacyjne w wysokości 1.523 tys. zł;
wynik z inwestycji netto w kwocie 19.068 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.
Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 925 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 1.445 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2014 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 2014 roku Spółka dokonała inwestycji na łączną kwotę 8.308 tys. zł w tym:

- zakup akcji, udziałów spółek zależnych – 34 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 1.713 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 6.561 tys. zł.

6. Sprzedaże

W roku 2014 Spółka dokonała sprzedaży akcji, udziałów, dłużnych papierów wartościowych na łączną kwotę 10.424 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – brak;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – brak;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 10.424 tys. zł;
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych – brak.

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2014 roku wynosiły 4.390 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2014 roku wynosiły 560 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2014 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty netto za 2014 rok w wysokości 19.629 tys. zł i rekomenduje walnemu zgromadzeniu pokrycie straty netto za rok 2014 z kapitału zapasowego.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2014 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 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. składającego się z:

- ✓ wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ skonsolidowanego bilansu IMPERA CAPITAL SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku zysków i strat IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku z przepływów pieniężnych IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy 2014;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- ✓ dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy 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 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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 2014 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 24.642 tys. zł.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazuje stratę netto w kwocie 19.531 tys. zł.

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

- a) przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 1.314 tys. zł, niższe o 2.467 tys. zł od analogicznego okresu roku ubiegłego,
- b) strata ze zbycia inwestycji Spółki w kwocie 525 tys. zł, w porównaniu do zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego w kwocie 4.287 tys. zł,

- c) strata brutto z podstawowej działalności 16.159 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie roku ubiegłego 8.994 tys. zł,
- d) strata z działalności operacyjnej 19.090 tys. zł, w porównaniu z stratą 6.672 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- e) strata brutto 19.494 tys. zł za 2014 r. w porównaniu ze stratą brutto 7.226 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 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 913 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Na koniec 2014 roku zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. wykazuje wartość bilansową w wysokości 19.437 tys. zł.

5. Informacja dodatkowa

Należności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2014 roku wynosiły 4.401 tys. zł. Zobowiązania Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2014 roku wynosiły 605 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 2014 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA działalności w 2014 roku.

III. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny wyników sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za 2014 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2014 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 2014 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 2014 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 r,
3. opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdań Spółki oraz sprawozdań Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA za rok 2014 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 2014 roku,

5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2014 roku.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza IMPERA CAPITAL SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2014 roku oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2014, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd.