

Impera Capital Spółka Akcyjna

00-120 Warszawa ul. Złota 59

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.



1. Informacje ogólne

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
	Ul. Książęca 4
	00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	impera (IMP)
Sektor na GPW:	inne finansowe
System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

2. Przedmiot działalności Impera Capital S.A. w okresie objętym sprawozdaniem

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

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Emitenta 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 08 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013.

Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako działalność holdingów finansowych 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 31 grudnia 2013 r. ma swoją siedzibę w Warszawie, przy ul. Złotej 59, 00-120 Warszawa.

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).

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2013 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Grzegorz Leszczyński
Wiceprzewodniczący Rady nadzorczej	Radosław L. Kwaśnicki
Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Esz
Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Maciejuk
Sekretarz Rady Nadzorczej	Artur Jędrzejewski

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Radosław L. Kwaśnicki
Sekretarz Rady Nadzorczej	Artur Jędrzejewski
Członek Rady Nadzorczej	Cezary Górka
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Buchła
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Stępniewski

Z dniem 6 marca 2014 r. rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Grzegorz Leszczyński, natomiast rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyli Pan Grzegorz Esz oraz Pan Dariusz Maciejuk.

W dniu 6 marca 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Cezarego Górkę, Pana Pawła Buchłę oraz Pana Piotra Stępniewskiego.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jan Graboń
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Cezary Gregorcuk
Członek Rady Nadzorczej	Radosław L. Kwaśnicki
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Kapela
Członek Rady Nadzorczej	Inez Krawczyńska

W dniu 9 stycznia 2013 roku rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Cezary Gregorcuk.

W dniu 29 stycznia 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Inez Krawczyńska.

W dniu 3 marca 2013 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Jan Graboń.

W dniu 4 marca 2013 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Radosław L. Kwaśnicki.

W dniu 4 marca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Tomasza Kapela oraz powołało w skład Rady Nadzorczej: Pana Grzegorza Leszczyńskiego, Pana Grzegorza Esz, Pana Dariusza Maciejuk, Pana Artura Piotra Jędrzejewskiego i Pana Radosława L. Kwaśnickiego.

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

W dniu 12 marca 2013 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dokonujące wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej.

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r.:

Prezes Zarządu Łukasz Kręski
Członek Zarządu Cezary Gregorczuk
Członek Zarządu Adam Wojacki

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zmiany składu Zarządu Spółki:

W dniu 1 stycznia 2013 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Członek Zarządu: Adam Wojacki

W dniu 9 stycznia 2013 roku Pan Adam Wojacki złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 9 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 10 stycznia 2013 roku na dwuletnią kadencję Zarząd Spółki w składzie:

Prezes Zarządu Łukasz Kręski
Członek Zarządu Cezary Gregorczuk
Członek Zarządu Adam Wojacki

PROKURA

Zarząd Spółki udzielił w dniu 24 listopada 2011 r. prokury samoistnej spółce pod firmą Supernova IDM Management sp. z o.o. S.K.A. Prokura została odwołana w dniu 10 stycznia 2013 r. Przyczyną odwołania prokury było wygaśnięcie w dniu 31 grudnia 2012 r. umowy o zarządzanie portfelem inwestycyjnym Spółki oraz uchylene ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

W dniu 19 czerwca 2013 roku Zarząd podjął uchwałę o udzieleniu prokury łącznej p. Adamowi Rogalińskiemu.

3. Znaczący Akcjonariusze:

Zgodnie z informacjami na dzień 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami posiadającymi min. 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
BBF Management S.A. (d. IDM Capital S.A.)	18.606.601	32,99%	18.606.601
Cezary Gregorczuk	9.593.297	17,01%	9.593.297
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	3.521.491	6,24%	3.521.491
Deutsche Bank Securities Inc**	3.000.000	5,32%	3.000.000

*) 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

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Zgodnie z informacjami na dzień 21 marca 2014 r. akcjonariuszami posiadającymi min. 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
BBF Management S.A. (d. IDM Capital S.A.)	18.606.601	32,99%	18.606.601
Cezary Gregorczyk	9.593.297	17,01%	9.593.297
Everest Capital Frontier Fund L.P.**	3.521.491	6,24%	3.521.491
Deutsche Bank Securities Inc**	3.000.000	5,32%	3.000.000

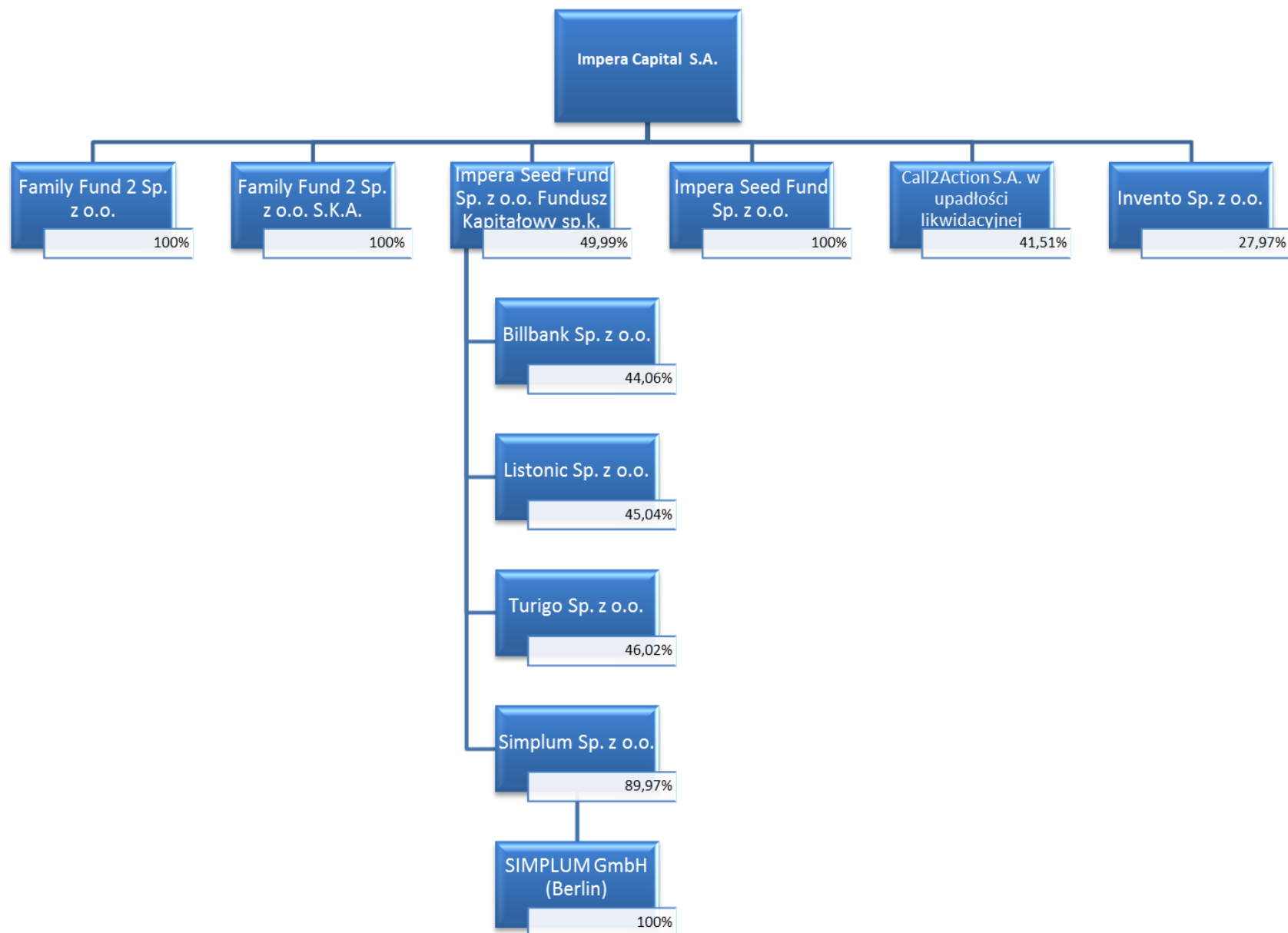
*) Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od akcjonariuszy.

**) 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

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta (stan na 31 grudnia 2013)



5. Czas trwania działalności emitenta

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

6. Zgodność z wymogami MSSF (MSR 1):

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z wszystkimi obowiązującymi zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej oraz MSSF wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

7. Istotność, agregowanie, rzetelna prezentacja i zgodność z MSSF:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności. Prezentacja danych jest rzetelna i zgodna z MSSF.

8. Dane porównawcze:

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. są porównywalne z danymi finansowymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym za okres trwający od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.

9. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania oraz raportu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, w dniu 10 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza działając na podstawie rozdziału 6 ust. 1 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 24.2 lit. a) statutu Spółki, wybrała spółkę ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. jako podmiot uprawniony do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2013 roku oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013. Spółka ECA Seredyński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523, jest uprawniona do wykonywania badań sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na listę biegłych rewidentów nr 3115 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów. Rada Nadzorcza dokonała

powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego, ogłaszanie

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez WZ w dniu 18 czerwca 2013 r.

W dniu 8 lipca 2013 r. Sąd Rejestrowy przyjął do akt Spółki sprawozdanie finansowe za 2012 r.

11. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

12. Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości

Wykazane w bilansie aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

a) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

b) Portfel inwestycyjny (MSR 39)

Wyceny inwestycji wchodzących w skład portfela inwestycyjnego dokonuje się zgodnie z MSR 39 wg kryteriów:

⇒ **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

- dłużne papiery wartościowe - w wartości godziwej, tj. wg ceny bieżącej ustalonej w stosunku procentowym do wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.
- akcje spółek notowanych - aktywa te w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Na kolejne daty bilansowe aktywa te wycenia się w wartości godziwej. Wartość godziwa inwestycji jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Rozchód akcji zaklasyfikowanych jako dostępne do obrotu następuje według zasady pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).
- akcje spółek nie notowanych, których wartość godziwą można wycenić w wiarygodny sposób.

⇒ **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

- inwestycje w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane na dzień początkowego ujęcia jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub aktywa finansowe dla których nie można ustalić wartości godziwej w wiarygodny sposób – w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki klasyfikuje się jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa te w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Na kolejne daty bilansowe aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej lub wg kosztu jeżeli wartości godziwej nie można wiarygodnie zmierzyć.
- wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy, jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku.
- wartość godziwa inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek lub nie istnieją kwotowania cen rynkowych z aktywnego rynku i których nie można w wiarygodny sposób oszacować Spółka wycenia według kosztu. Transakcje realizowane przez Spółkę, rozpatrywane historycznie, odbiegają niekiedy od wyceny w wartości godziwej z uwagi na ich najczęściej złożony i powiązany charakter. Jeśli rozpiętość przedziału rozsądnych oszacowań wartości godziwej jest znacząca, a prawdopodobieństwo różnych oszacowań nie może być w rozsądny sposób ocenione, jednostka nie może wyceniać instrumentu według wartości godziwej. W takich przypadkach Zarząd zdecydował o wycenie dla instrumentów kapitałowych nieposiadających kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku wg kosztu.
- Zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny na kolejne daty bilansowe aż do momentu sprzedaży składnika aktywów. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. Rozchód akcji zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży następuje według średniej ważonej. Skumulowany kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się przy sprzedaży w bieżący wynik według średniej ważonej. Otrzymane kwoty z likwidacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się w rachunek zysków w momencie otrzymania wpływu gotówki. Jeśli zmniejszenie wartości godziwej składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat.
- Emitent wykazuje w portfelu inwestycyjnym papiery wartościowe w momencie przeniesienia praw do papierów na Emitenta, a nie w momencie podpisania umowy kupna. Zyski i straty powstałe w wyniku sprzedaży wykazywane są w chwili przeniesienia praw własności akcji/udziałów na kupującego.
- W przypadku nabycia akcji w wykonaniu prawa poboru, wartość akcji ustaloną według ceny ich nabycia zwiększa się o wartość wykorzystanych praw poboru.

⇒ **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

- W prezentowanych okresach Emitent nie zaklasyfikował żadnych aktywów finansowych do kategorii inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

⇒ **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Emitent wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży.

Należności ujmowane są początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Do pozostałych należności Emitent zaklasyfikował:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego

c) Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według ich zbywalności przyjęto następujące kryteria podziału:

- „z ograniczoną zbywalnością” - udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- „z nieograniczoną zbywalnością” - papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie mocą decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe),
- „obrot giełdowy” - papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- „regulowany obrót pozagiełdowy” - papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym; w przypadku papierów kwotowanych w Polsce dotyczy to papierów wartościowych będących w obrocie na innym rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nie notowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

d) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub kosztów wytworzenia powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, które powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego użytkowania.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca, w którym środek trwały został oddany do użytkowania, stosując stawki amortyzacji odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Nakłady poniesione dotyczące środków trwałych będących w toku budowy lub montażu są wyceniane nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy, według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wykazywana jest w pozycji „Koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

e) Klasyfikacja aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (MSSF 5)

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskiwana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży. Do aktywów przeznaczonych do sprzedaży przeznaczono zgodnie z MSR 28 p 13a 500 akcji spółki Family Fund Sp. z o.o. S.K.A. o wartości godziwej 65 tys. zł, 100 udziałów spółki Family Fund 2 Sp. z o.o. o wartości godziwej 5 tys. zł. Ujawnienia wymagane przez MSSF 5:

	opis składnika aktywów trwałych (lub grupy do zbycia)	opis faktów i okoliczności sprzedaży lub prowadzących do oczekiwanego zbycia oraz oczekiwany sposób i terminy tego zbycia	ujęcie w księgach
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Aktywo trwałe przeznaczone do zbycia tworzy 500 akcji spółki Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Prowadzone rozmowy w sprawie zbycia aktywa, które zostaną sfinalizowane (w postaci przeprowadzenia transakcji sprzedaży) po dacie bilansowej, w ciągu II kwartałów 2014 r.	Spółka wycenia składnik aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Aktywo trwałe przeznaczone do zbycia tworzy 100 udziałów w spółce Family Fund 2 Sp. z o.o.	Prowadzone rozmowy w sprawie zbycia aktywa, które zostaną sfinalizowane (w postaci przeprowadzenia transakcji sprzedaży) po dacie bilansowej, w ciągu II kwartałów 2014 r.	Emitent prezentuje w bilansie aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oddzielnie od innych aktywów.

f) Wartości niematerialne (MSR 38)

Wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, zgodnie z MSR 38, składniki aktywów ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania. Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie

wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmiany szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

g) Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów operacyjnych”.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktyw (lub grupę aktywów) zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach operacyjnych”.

h) Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane zgodnie z MSR 23.

i) Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się wg wartości nominalnej (wymaganej zapłaty).

j) Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

k) Kapitały własne

Kapitały własne wycenia się w wartości nominalnej i wykazuje z podziałem na ich rodzaje.

l) Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

⇒ możliwym obowiązkiem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

⇒ obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- którego obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) spełniających powyższe warunki m.in. zaliczamy:

⇒ gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,

⇒ zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

m) Przychody z inwestycji

Do przychodów z inwestycji Emitent zalicza dochody uzyskane z tytułu zbycia aktywów finansowych typu buy/sell back wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, przychody z tytułu dywidend, odsetek oraz dodatnie różnice kursowe.

Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

n) Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz inne przychody.

o) Koszty operacyjne obejmujące koszty działania oraz amortyzację środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty działania obejmują koszty doradztwa finansowego, usług prawnych, koszty z tytułu odsetek, ujemne różnice kursowe oraz pozostałe koszty Spółki (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, pozostałe koszty rodzajowe).

p) Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych Emitent zalicza straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, odpisy aktualizujące należności oraz inne koszty operacyjne.

q) Zyski i straty z inwestycji

W pozycji tej ujmowane są między innymi zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (jednostek zależnych i stowarzyszonych) oraz otrzymane kwoty z tytułu likwidacji aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, jak również zyski i straty na sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

r) Utrata wartości, przeszacowania do wartości godziwej

Przeszacowania do wartości godziwej, utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności wykazywana jest w pozycji rezerwy i odpisy aktualizujące. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody operacyjne.

s) Podatek dochodowy i podatek odroczony (MSR 12)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy bieżący i podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Dochód (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

W związku z ustawą z dnia 30 marca 2012 roku o uchyleniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji oraz o zmianie niektórych ustaw zostało zniesione przedmiotowo-podmiotowe zwolnienie w podatku dochodowym od osób prawnych z tytułu sprzedaży udziałów lub akcji spółek mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art.17 ust.1 pkt 20, Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych z późniejszymi zmianami). W 2013 roku obowiązują przepisy przejściowe, które przedłużają przy zachowaniu odpowiednich warunków (art. 13 i 14 ww. ustawy o NFI) zwolnienie dla niektórych dochodów uzyskanych przez następców prawnych narodowych funduszy inwestycyjnych.

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

t) Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej Spółka zalicza transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania jednostki, nie wymienione w działalności finansowej, między innymi wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą akcji udziałów i innych papierów wartościowych, składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych, otrzymane odsetki i dywidendy, udzielenie lub zwrot pożyczek, zapłacone koszty operacyjne działania Spółki,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Emitent ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

Status zatwierdzenia standardów w 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, interpretacji oraz zmian do nich, które według stanu na dzień 21 marca 2014 roku zostały opublikowane, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2013 roku.

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 20 Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych** , zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji na sprawozdania finansowe.

13. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia Sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, jest istotne. W kolejnych okresach sprawozdawczych przyjęte szacunki i oceny są poddane weryfikacji i w przypadku zmiany czynników, które wpłynęły na wielkość szacunków odpowiednio korygowane.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

⇒ Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego jest model określenia wartości godziwej dla instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek i nie istnieją kwotowania rynkowe oraz których nie można w wiarygodny sposób oszacować. Transakcje realizowane przez Spółkę, rozpatrywane historycznie, odbiegają niekiedy od wyceny w wartości godziwej z uwagi na ich najczęściej złożony i powiązany charakter. W przypadku braku dostępności ceny rynkowej aktywów, stosowano oszacowanie wartości godziwej na podstawie modelu wyceny porównawczej lub, w uzasadnionych przypadkach, ujmowano wartość aktywa w koszcie nabycia.

Emitent dokonuje wyceny posiadanych aktywów (portfel inwestycyjny) następującymi metodami:

- według kursu notowań giełdowych;
- wycena porównawcza;
- wycena według waluacji z ostatniej transakcji;
- wycena według aktywów netto spółki;
- wycena w cenie nabycia.

Dodatkowo dokonywane są odpisy wartości poszczególnych aktywów w przypadku wystąpienia określonych sytuacji (np. brak danych finansowych spółki, ogłoszenie upadłości).

⇒ 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,
- 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.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych miał profesjonalny osąd kierownictwa. Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii instrumentów finansowych, tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,

w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu lub przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

14. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości (MSR 8, MSSF 1)

Wymogi MSR 8 dotyczące informacji ujawnianych na temat zmian zasad rachunkowości nie dotyczą tego sprawozdania.

15. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

W latach ubiegłych nie było zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

16. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2013 roku przez Narodowy Bank Polski (4,1472 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 r.,
- 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 (4,2110 zł / EURO) w 2013 r.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2012 roku przez Narodowy Bank Polski (4,0882 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2012 z dnia 30.12.2012 r.,
- 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 (4,1736 zł / EURO) w 2012 r.

17. Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2013 do 31-12-2013	okres od 01-01-2012 do 31-12-2012	okres od 01-01-2013 do 31-12-2013	okres od 01-01-2012 do 31-12-2012
Przychody z inwestycji	7 226	3 122	1 716	748
Wynik z inwestycji netto	(4 933)	(26 428)	(1 171)	(6 332)
Zyski (straty) z inwestycji	(14 522)	3 594	(3 449)	861
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(19 455)	(22 834)	(4 620)	(5 471)
Zysk (strata) brutto	(19 455)	(22 834)	(4 620)	(5 471)
Zysk (strata) netto	(19 455)	(22 834)	(4 620)	(5 471)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 600	(4 288)	1 805	(1 027)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 471)	(15 254)	(4 149)	(3 655)
Przepływy pieniężne netto, razem	105	(7 077)	25	(1 696)
wg stanu na:	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	48 944	84 896	11 802	20 766
Zobowiązania i Rezerwy, razem	4 643	25 538	1 120	6 247
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 274	25 118	1 031	6 144
Kapitał własny (aktywa netto)	44 301	59 331	10 682	14 513
Kapitał zakładowy	5 640	5 140	1 360	1 257
Liczba akcji	56 400 731	51 400 731	56 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)	0,79	1,15	0,19	0,28
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,34	-0,44	-0,08	-0,11

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przychody z inwestycji	7 226	3 122
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	230	391
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	230	391
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	1 236	2 731
4. Dodatnie różnice kursowe		
5. Pozostałe	5 760	
B. Pozostałe przychody operacyjne	7 589	4 540
C. Koszty operacyjne	(3 382)	(7 893)
1. Koszty działalności	(3 326)	(7 830)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	(2 154)
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(71)	(83)
1.3. Usługi prawne	(41)	(320)
1.4. Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	(1 843)	(3 257)
1.5. Ujemne różnice kursowe		
1.6. Pozostałe koszty	(1 371)	(2 016)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(56)	(63)
D. Pozostałe koszty operacyjne	(5 397)	(4 523)
E. Aktualizacja wartości inwestycji	(10 969)	(21 674)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	(4 933)	(26 428)
G. Zyski (straty) z inwestycji	(14 522)	3 594
1. Zyski (straty) z inwestycji	(14 522)	3 594
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	(14 522)	3 594
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	(19 455)	(22 834)
I. Podatek dochodowy	-	-
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczone	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(19 455)	(22 834)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	(19 455)	(22 834)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	54 181 553	51 400 731
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie	-0,36	-0,44

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk (strata) netto	(19 455)	(22 834)
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(4 781)	(7 096)
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	(24 236)	(29 930)

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	5 140	108 218	(31 193)	-	6 974	(22 834)	66 305
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekty z tyt. błędów podstawowych*/			(6 974)				(6 974)
Kapitał własny po korektach	5 140	108 218	(38 167)	-	6 974	(22 834)	59 331
Emisja akcji	500	1 750					2 250
Pozostałe							
Koszty emisji akcji		(20)					(20)
Płatność w formie akcji własnych				-	-		-
Wypłata dywidendy							-
Podział zysku/straty		(22 834)			-	22 834	-
Suma dochodów całkowitych			2 194			(19 455)	(17 261)
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	5 640	87 114	(35 973)	-	6 974	(19 455)	44 301
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	5 140	125 238	(24 097)	-	(1 584)	(15 437)	89 261
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekty z tyt. błędów podstawowych*/			(6 974)		6 974		-
Kapitał własny po korektach	5 140	125 238	(31 071)	-	5 390	(15 437)	89 261
Emisja akcji	-	-					-
Pozostałe					-		
Koszty emisji akcji		-					-
Płatność w formie akcji własnych				-	-		-
Wypłata dywidendy							-
Podział zysku/straty		(17 020)			1 584	15 437	-
Suma dochodów całkowitych			(7 096)			(22 834)	(29 930)
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	5 140	108 218	(38 167)	-	6 974	(22 834)	59 331

*/ - korekta opisana w punkcie 16 na str. 70 jednostkowego sprawozdania finansowego dotycząca niewłaściwego ujęcia wyceny papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (wg stopnia płynności)

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Noty	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2	520	415
B. Portfel inwestycyjny		38 591	69 571
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe		19 968	35 457
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych			
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych			
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych		-	12 223
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych		19 968	23 234
5. Notowane dłużne papiery wartościowe			
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		18 623	34 114
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych		50	1 350
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych			
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych		8 850	15 557
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych		9 723	14 160
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe		-	3 047
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe			
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe			
C. Należności	1	9 311	13 282
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek		2 261	3 783
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		6 901	8 461
3. Należności z tytułu odsetek		98	905
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		5	13
6. Pozostałe należności		46	120
D. Inne aktywa		452	915
1. Rzeczowe aktywa trwałe	4	128	168
2. Nieruchomości inwestycyjne			
3. Wartości niematerialne	3	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe		324	747
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	324	324
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5	-	423
5. Pozostałe aktywa	5	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		70	713
Aktywa, razem		48 944	84 896

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

A. Zobowiązania	6	4 274	25 118
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			-
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		24	14 258
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		3 197	7 785
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń		14	12
5. Pozostałe zobowiązania		1 039	3 063
B. Rozliczenia międzyokresowe		-	27
C. Rezerwy		369	420
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	325	324
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	7	-	-
2.1. Długoterminowe			
2.2. Krótkoterminowe		-	-
3. Pozostałe rezerwy	7	44	96
3.1. Długoterminowe			
3.2. Krótkoterminowe		44	96
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)		44 301	59 331

E. Kapitał własny		44 301	59 331
1. Kapitał zakładowy	8	5 640	5 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	9	-	-
4. Kapitał zapasowy	10	87 114	108 218
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	12	(35 973)	(38 167)
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	11	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-	-
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		6 974	6 974
9. Zysk (strata) netto		(19 455)	(22 834)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
Liczba akcji		56 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)		0,79	1,15

Wartość aktywów netto na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Spółki. Liczba ta wynosiła 56 400 731 akcji na dzień 31.12.2013 r i 51 400 731 akcji na dzień 31.12.2012 r.

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych- Metoda pośrednia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(19 455)	(22 834)
II. Korekty razem	27 055	18 546
1. Amortyzacja	56	64
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(307)	(1 393)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	14 522	1 963
5. Zmiana stanu rezerw	(51)	(278)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	5 330	(3 386)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	(9 287)	1 651
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	396	81
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	16 458	17 864
11. Inne korekty	(62)	1 980
Gotówka z działalności operacyjnej	7 600	(4 288)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	7 600	(4 288)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 351	17 561
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów		65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 351	13 993
a) w jednostkach powiązanych		12 632
b) w pozostałych jednostkach	11 351	1 361
- zbycie aktywów finansowych		591
- dywidendy i udziały w zyskach	230	391
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	4 347	
- odsetki	3 567	
- inne wpływy z aktywów finansowych	3 207	379
4. Inne wpływy inwestycyjne		3 503
II. Wydatki	1 375	5 096
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	2
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 359	
a) w jednostkach powiązanych	829	4 649
b) w pozostałych jednostkach	530	445
- nabycie aktywów finansowych		445
- udzielone pożyczki	530	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	9 976	12 465
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	12 176	9 820
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 230	
2. Kredyty i pożyczki	9 946	9 820
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	29 647	25 074
1. Wydatki z tytułu zgromadzonego kapitału		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	22 859	22 570
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 822	248
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	27	23
8. Odsetki	1 939	1 428
9. Inne wydatki finansowe		805
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(17 471)	(15 254)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	105	(7 077)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	105	(7 077)
- 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	415	7 492
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	520	415
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

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				3 305
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				50
wartość według ceny nabycia				50
wartość godziwa				50
wartość rynkowa				50
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa				8 850
wartość według ceny nabycia				20 746
wartość godziwa				8 850
wartość rynkowa				8 850
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	19 968			9 723
wartość według ceny nabycia	78 936			7 158
wartość godziwa	19 968			9 723
wartość rynkowa	19 968			9 723
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe (wg tytułów)				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	19 968			18 623
wartość według ceny nabycia	78 936			31 259
wartość rynkowa	19 968			18 623

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	1 350		27 780	37 394	3 047	69 571
a. Zwiększenia (z tytułu)	19 962		13 989	302		34 253
- Połączenie						
- Zakup	14 442		2 911	302		17 655
- Wycena	5 520		7 721			13 241
- Reklasyfikacja			3 357			3 357
b. Zmniejszenia (z tytułu)	21 262		32 919	8 005	3 047	65 233
- Połączenie						
- Sprzedaż	17 701		27 238	323	3 047	48 309
- Wycena	204		5 681	7 682		13 567
- Reklasyfikacja	3 357					3 357
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	50		8 850	29 691		38 591

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

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 Mebli 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							

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

(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	Otrzyma- ne lub należne dywidend y (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	50	0	100,00%	100,00%			Dostępne do sprzedaży
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	stowarzyszona	13 687	3 357	0	27,97%	27,97%			Dostępne do sprzedaży
Call2Action S.A. w upadłości likwidacyjnej	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0	0	41,51%	34,24%			Dostępne do sprzedaży
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona		5 493		49,99%	49,99%			Dostępne do sprzedaży
Razem					8 900	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

(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	Rezerwy (z aktualizacji i wyceny)	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.	1384	55	30	14	-	-	35	-78	50	-	-	-	-182	54	113	113	-
Invento Sp. z o.o.	2793	-927	6115	3037	-	552	21058	15693	24464	-	3370	-	-10607	-1534	2036	2036	-
Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	-	-1828	4582	2800	-	-	11005	10989	27810	-	-	191	-15130	-1882	16	-	-

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych

(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

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686		0	14,32%	14,32%		0	Dostępne do sprzedaży
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	13 167 130	6 979	6 979	15,97%	15,97%		0	Dostępne do sprzedaży
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	4 006 224	2 123	2 123	4,86%	4,86%		0	Wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	1385	1385	12,60%	12,60%		0	Wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	7 000 000	5250	5250	13,33%	12,71%		0	Dostępne do sprzedaży
Grupa Exorigo-Upos S.A.	Warszawa	produkcja artykułów piśmienniczych	673 644	4230	4230	6,74%	6,74%		230	Dostępne do sprzedaży

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Nienotowane

Ade Line S.A.	Wrocław	działalność usługowa	93 500	0		3,74%	3,74%		0	Dostępne do sprzedaży
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%		0	Dostępne do sprzedaży
Cinty Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	19	2		19,00%	19,00%		0	Dostępne do sprzedaży
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	Katowice	Przetwarzanie i konserwowanie mięsa	1 412 000	9 721		11,43%	11,43%		0	Dostępne do sprzedaży
Razem				29 690	19 967				230	

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 sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	500	65		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	5		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Razem					70	0					

Ujawnienia zgodnie z MSSF 13 w zakresie metody wyceny aktywów:

Awbud S.A. - według kursu notowań giełdowych;

Zakłady Mięsne Silesia S.A. - wycena porównawcza;

Invento Sp. z o.o. - wycena według waluacji z ostatniej transakcji;

Call2Action S.A. w upadłości likwidacyjnej - pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki;

Internity S.A.- według kursu notowań giełdowych;

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. - według kursu notowań giełdowych;

Impera Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. k. - wycena według aktywów netto spółki;

Impera Seed Fund Sp. z o.o. - wycena w cenie nabycia;

Grupa Exorigo-Upos S.A. - według kursu notowań giełdowych;

Ade Line S.A. - pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki;

Signamed S.A. - pełen odpis wartości ze względu na brak danych finansowych dotyczących spółki;

Direct eServices S.A. - pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki;

Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. - wycena w cenie nabycia;

Family Fund 2 Sp. z o.o. - wycena w cenie nabycia;

Cinty Sp. z o.o. - wycena w cenie nabycia.

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	4	
TMB S.A. w upadłości likwidacyjnej *)	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186	98	
Razem			474	288	102	

*) Na obligacje oraz odsetki utworzono 100% rezerwy

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI I SZACUNKACH

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	1	
Środki pieniężne w banku	516	415
- rachunki bieżące	516	31
- w złotych	516	31
- depozyty terminowe		383
- w złotych		383
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	1	1
- w złotych	1	1
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-
Środki pieniężne w drodze	2	-
Razem	520	415

NOTA 1A (MSR 32, MSR 39)

NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 261	3 783
b) Należności z tytułu odsetek	98	905
c) Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	6 901	8 461
d) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
e) Należności z tytułu dostaw i usług	5	13
f) Pozostałe należności	46	120
1. Należności (netto), razem	9 311	13 282
2. Odpisy aktualizujące	6 599	8 763
3. Należności (brutto), razem (1+ 2)	15 910	22 045

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 1B (MSR 32, MSR 39)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) z tytułu udzielonych pożyczek	770	9 122
- od jednostek zależnych		9 089
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	770	33
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od jednostki pozostałych		
b) inne, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	770	9 122
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		6 528
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	770	2 594

NOTA 1C (MSR 32, MSR 39)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Stan na początek okresu	8 763	7 138
a) zwiększenia (z tytułu)	5 343	4 031
- odpisy aktualizujące należności główne	5 343	4 031
- odpisy aktualizujące odniesione w koszty finansowe		
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 507	2 406
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	160	2 406
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	7 347	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	6 599	8 763

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 1D (MSR 32, MSR 39)

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) należności w walucie polskiej	9 311	13 282
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
pozostałe waluty (w zł)		
Należności, razem	9 311	13 282

NOTA 1E (MSR 32, MSR 39)

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) Pozostałe należności krótkoterminowe (wg znaczących tytułów):	51	115
- rozrachunki z pracownikami	1	1
- zaliczki na poczet akcji		
- zabezpieczenia sądowe		
- inne	50	114
b) Pozostałe należności długoterminowe (wg znaczących tytułów):		
- inne		
Pozostałe należności, razem	51	115

NOTA 2A (MSR 7)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	520	415
b) inne środki pieniężne		
c) inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	520	415

NOTA 2B (MSR 7)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) w walucie polskiej	520	415
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	520	415

NOTA 3A (MSR 38)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) koszty zakończonych prac badawczo - rozwojowych		
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		
- oprogramowanie komputerowe		
c) inne wartości niematerialne i prawne		
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem		

Nota 3B (MSR 38)

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		103			103
b) zwiększenia (z tytułu)		1			1
-					
- zakupy		1			1
c) zmniejszenia (z tytułu)					
- likwidacja					
-					
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		104			104
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		103			103
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1			1
- amortyzacja za 2013 rok		1			1
- likwidacja					
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		104			104
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie					
- zmniejszenie					
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 3C (MSR 38)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) wytworzone we własnym zakresie		
b) nabyte wartości niematerialne i prawne		
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne i prawne, razem		

NOTA 4A (MSR 16)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	128	168
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
- urządzenia techniczne i maszyny	6	14
- środki transportu	72	103
- inne środki trwałe	50	51
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	128	168

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 4B (MSR 16)

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- 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
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu			120	156	64	340
b) zwiększenia (z tytułu)			1		15	16
- zwiększenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie						
- zakupu			1		15	16
- darowizna						
- pozostałe						
-						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
- sprzedaży						
- likwidacji						
- reklasyfikacji do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu			121	156	79	356
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			106	53	13	172
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			9	31	16	56
- amortyzacja za 2013 rok			9	31	16	56
- wyksiegowanie umorzenia z tytułu sprzedaży i likwidacji						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			115	84	29	228
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu			6	72	50	128

NOTA 4C (MSR 16)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) własne	128	168
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
Środki trwałe bilansowe, razem	128	168

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 5A (MSR 12)

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1.Stan aktywów na początek okresu, w tym:	324	259
a) odniesionych na wynik finansowy	324	259
-		
b) odniesionych na kapitał własny		
-		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		
2. Zwiększenia		65
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		65
- naliczone odsetki		65
- rezerwa na koszty		
- niewypłacone wynagrodzenie RN		
- rezerwy bierne		
- rezerwy na należności		
- amortyzacja nie stanowiąca kosztu		
- naprawy gwarancyjne		
- odprawy emerytalno-rentowych		
- obniżenie wartości materiałów		
-		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (C.D.)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- różnice kursowe		
- rezerwa na koszty		
- niewypłacone wynagrodzenie RN		
- rezerwy na należności		
- rezerwy bierne		
- obniżenie wartości materiałów		
- rezerwa na świadczenia pracownicze		
- uprawdopodobnione odpisy aktualizujące należności		
- odsetki od zobowiązań		
- rezerwy na zobowiązania		
- aktualizacja aktywów niefinansowych		
- pozostałe		
-		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	324	324
a) odniesionych na wynik finansowy		
- rezerwa na koszty		
- naliczone odsetki		
b) odniesionych na kapitał własny		
-		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		

NOTA 5B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		423
- ubezpieczenia		3
- kaucja czynsz Emilii Plater 28		172
- inne		248
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		423

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 5C

POZOSTAŁE AKTYWA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
pozostałe aktywa, w tym:		
-		
Pozostałe aktywa, razem		

NOTA 6A

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) zobowiązania długoterminowe		
b) zobowiązania krótkoterminowe	4 274	25 118
Zobowiązania, razem	4 274	25 118

NOTA 6B

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	24	14 258
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	24	14 258
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	3 197	7 785
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	3 197	7 785
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	14	12
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	14	12
f) Pozostałe zobowiązania	1 039	3 063
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	1 039	3 063
Zobowiązania, razem	4 274	25 118

NOTA 6C

ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) zobowiązania w walucie polskiej	4 274	25 118
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 274	25 118

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 6D

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	1 039	3 063
- zaliczki na poczet sprzedanych akcji		
- zobowiązania z tytułu usług prawnych		25
- zobowiązania z tytułu usług finansowych		
- pozostałe zobowiązania	1 039	3 038
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów):		
-		
-		
Pozostałe zobowiązania, razem	1 039	3 063

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 7A (MSR 12)

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	324	259
a) odniesionej na wynik finansowy	324	259
-		
b) odniesionej na kapitał własny		
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		
2. Zwiększenia		65
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		65
- różnice kursowe		
- naliczone odsetki		65
- nadwyżka amortyz. podatku nad bilansowa		
- inne		
-		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- różnice kursowe		
- naliczone odsetki		
- amortyzacja dot. ulg inwestycyjnych		
- rozliczenie remontu prasy hydraulicznej		
- inne		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
-		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	324	324
a) odniesionej na wynik finansowy	324	324
- naliczone odsetki	324	324
b) odniesionej na kapitał własny		
-		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
-		

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 7B

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE OBOWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNIKÓW	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) rezerwy na świadczenia emerytalne		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
b) rezerwy na nagrody jubileuszowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
c) inne obowiązkowe świadczenia pracowników długoterminowe (wg tytułów)		
- urlopy wypoczynkowe		
- premia		
d) inne obowiązkowe świadczenia pracowników krótkoterminowe (wg tytułów)		
- urlopy wypoczynkowe		
- pozostałe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem		

NOTA 7B (MSR 37, MSR 19)

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) stan na początek okresu		498
- urlopy wypoczynkowe		295
- pozostałe		203
b) zwiększenia (z tytułu)		
- wynagrodzenie bilansowe		
- premia		
- urlopy wypoczynkowe		
c) wykorzystanie (z tytułu)		498
- urlopy wypoczynkowe		295
- pozostałe		203
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu		

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 7C (MSR 37, MSR 19)

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) stan innych rezerw na początek okresu	102	81
- usługi finansowe		81
- urlopy wypoczynkowe		
- inne		
b) zwiększenia (z tytułu)	44	102
- usługi finansowe		83
- urlopy wypoczynkowe		
- kara umowna		
- inne	44	19
c) wykorzystanie (z tytułu)	102	87
- usługi finansowe	83	87
- urlopy wypoczynkowe		
- kara umowna		
- inne	19	
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan innych rezerw na koniec okresu	44	96

NOTA 8A

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	gotówka	1995-03-31
Seria A	Zwykłe	Brak	32 000 000	3 200	aport	1995-09-12
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	aport	1996-02-08
Seria A	Zwykłe	Brak	500 000	50	aport	1996-05-20
Seria A	Zwykłe	Brak	400 000	40	aport	1996-06-11
Seria A	Zwykłe	Brak	100 000	10	aport	1996-06-25
Seria A	Zwykłe	Brak	-3 973 815	-397	umorzenie	1996-12-19
Seria A	Zwykłe	Brak	-255 106	-26	umorzenie	1997-09-18
Seria A	Zwykłe	Brak	-313 038	-31	umorzenie	1999-01-12
Seria A	Zwykłe	Brak	-401 917	-40	umorzenie	1999-12-29
Seria A	Zwykłe	Brak	-2 078 214	-208	umorzenie	2003-10-28
Seria A	Zwykłe	Brak	-6 994 476	-700	umorzenie	2004-03-30
Seria A	Zwykłe	Brak	-5 245 857	-524	umorzenie	2005-01-11
Seria A	Zwykłe	Brak	-1 573 000	-158	umorzenie	2006-04-21
Seria B	Zwykłe	Brak	28 329 154	2 833	emisja	2007-05-30
Seria F	Zwykłe	Brak	4 245 000	425	emisja	2008-01-04
Seria G	Zwykłe	Brak	4 662 000	466	emisja	2009-06-16
Seria H	Zwykłe	Brak	5 000 000	500	emisja	2013-06-11
Liczba akcji razem			56 400 731			
Kapitał zakładowy, razem				5 640		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10zł						

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 8B

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) wartość akcji na początek okresu	5 140	5 140
- zwiększenia	500	
- zmniejszenia		
b) wartość akcji na koniec okresu	5 640	5 140

NOTA 8C

Kapitał zakładowy Akcje zwykłe wyemitowane	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) w pełni opłacone	5 640	5 140
- na bilans otwarcia	5 140	5 140
- w trakcie roku obrotowego	500	
b) nie w pełni opłacone		
- na bilans otwarcia		
- w trakcie roku obrotowego		
Stan na koniec okresu	5 640	5 140

NOTA 9A

AKCJE WŁASNE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTKI	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji	Liczba akcji
	brak	brak

NOTA 9B

AKCJE WŁASNE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji	Liczba akcji
	brak	brak

NOTA 10

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	25 106	25 106
b) kapitał utworzony ustawowo	83 112	83 112
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
d) inny (wg rodzaju) wynik finansowy za 2012 r.	-22 834	
e) inny (wg rodzaju) Agio	1 730	
Kapitał zapasowy, razem	87 114	108 218

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 11

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych		
b) z tytułu aktualizacji wyceny akcji i udziałów	-35 973	-30 935
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-35 973	-30 935

NOTA 12

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY AKCJI I UDZIAŁÓW	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
a) akcji i udziałów w jednostkach zależnych	-3 487	-8 802
b) akcji i udziałów w jednostkach współzależnych		
c) akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-40 005	-32 986
d) akcje i udziały w pozostałych jednostkach	7 519	10 853
Kapitał z aktualizacji wyceny akcji i udziałów, razem	-35 973	-30 935

NOTA 13

ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA INWESTYCJI	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
1. Zysk (strata) ze zbycia akcji i udziałów	(14 522)	3 594
a) przychody ze zbycia akcji i udziałów	2 146	17 316
- w jednostkach zależnych	-	16 546
- w jednostkach stowarzyszonych	2 140	533
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	-	237
- w pozostałych jednostkach krajowych	6	-
b) koszty związane z nabyciem akcji i udziałów	16 668	13 722
- w jednostkach zależnych	16 651	10 930
- w jednostkach stowarzyszonych	17	823
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	-	1 969
- w pozostałych jednostkach krajowych		
2. Zysk (strata) ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	1 500	-
a) przychody ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	1 500	-
b) koszty związane z nabyciem dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Przychody z inwestycji z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	230	391
a) otrzymana dywidenda od akcji spółek zależnych	-	-
b) otrzymana dywidenda od akcji spółek stowarzyszonych	-	-
c) otrzymana dywidenda od akcji i udziałów mniejszościowych	230	391
d) z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 14

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	
b) dotacje		
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	7 587	4 540
- refaktura kosztów	6	88
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	7 507	1 178
- pozostałe	74	2 074
- zwrócone odszkodowania, kary, zastępstwa procesowe, porozumienie		1 200
Pozostałe przychody operacyjne, razem	7 589	4 540

NOTA 15

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	5 343	4 031
- odpis aktualizujący należności	5 343	4 031
- pozostałe		
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	54	492
- koszty do refaktury	6	88
- pozostałe	48	404
- likwidacja środków trwałych		
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 397	4 523

NOTA 16A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
1. Zysk (strata) brutto	(19 455)	(22 834)
2. Korekty		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-	
- trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a, podatkiem dochodowym		
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podatkiem dochodowym	-	
- dochody wolne od podatku dochodowego art.17 pkt 20		
- darowizna		
- dochód z art. 10 ustawy		
4. Strata z lat ubiegłych	-	
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
6. Podatek dochodowy według stawki 19 %		
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
9. Zwrot podatku dochodowego	-	

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okresy 12 miesięczne zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 16B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczonego, razem		

NOTA 17

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	01.01. - 31.12.2013	01.01. - 31.12.2012
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
a) zwiększenia (z tytułu)	22 634	51 170
- zmiana kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	21 512	48 914
- zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w wyniku sprzedaży aktywów finansowych	1 122	2 256
- przeszacowania akcji i udziałów do wartości godziwej na dzień bilansowy		
b) zmniejszenia (z tytułu)	27 415	58 266
- zmiany kapitału z aktualizacji wyceny w wyniku sprzedaży aktywów finansowych		
- przeszacowania akcji i udziałów do wartości godziwej na dzień bilansowy	27 415	58 266
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Pozostałe całkowite dochody	-4 781	-7 096

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**1 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych (MSR 7)****Struktura środków pieniężnych**

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	1	0
Środki pieniężne w banku	516	415
- rachunki bieżące	516	31
- w złotych	516	31
- depozyty terminowe	0	383
- w złotych	0	383
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	1	1
- w złotych	1	1
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	-	-
Środki pieniężne w drodze	2	-
Razem	520	415
	=====	=====

2 Informacje o instrumentach finansowych (MSSF 7, MSR 32, MSR 39)

Szczegółowe zasady wyceny instrumentów finansowych zostały zaprezentowane we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”.

2.1 Podział instrumentów finansowych**a) gotówka**

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych.

b) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to akcje spółek mniejszościowych w pozostałych jednostkach wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa te zostały nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa akcji spółek notowanych w pozostałych jednostkach jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku.

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku (w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Dłużne papiery wartościowe	Akcje i udziały mniejszościow e w pozostałych jednostkach krajowych notowanych	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	-	6.671	6.671
a. Zwiększenia (z tytułu)	-	-	-		
Zakup	-	-	-		
Wycena	-	-	-		
Reklasyfikacja	-	-	-		
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	3.162	3.162
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Wycena	-	-	-	3.162	3.162
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-
Utrata wartości	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	-	-	-	3.509	3.509

c) Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiadał tego typu instrumentu finansowego.

d) pożyczki udzielone i należności

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent posiadał tego typu instrumenty finansowe o łącznej wartości rynkowej 9.311 tys. zł (w tym 6.901 tys. zł należność z tytułu zbytych papierów wartościowych, 2.261 tys. zł należności z tytułu pożyczek, 98 tys. zł należności odsetkowe).

	Pożyczki udzielone i należności własne 31 grudnia 2013	Pożyczki udzielone i należności własne 31 grudnia 2012
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	13.282	19.780
a. Zwiększenia (z tytułu)	399	4.854
należności z tytułu udzielonych pożyczek	399	2.250
należności z tytułu odsetek	0	1.723
należności z tytułu zbytych papierów wartościowych	0	881
b. Zmniejszenia (z tytułu)	4.370	11.352
należności z tytułu udzielonych pożyczek	1.921	8.051
należności z tytułu odsetek	808	0
należności z tytułu zbytych papierów wartościowych	1.559	3.249
pozostałych należności	82	52
Wartość bilansowa na koniec okresu	9.311	13.282

e) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności nie występują

f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku (w tysiącach złotych)

	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	1.350	27.780	30.724	3.047	62.901
a Zwiększenia (z tytułu)	19.962	13.989	302		34.253
Połączenie					
Zakup	14.442	2.911	302		17.655
Wycena	5.520	7.721			13.241
Reklasyfikacja		3.357			3.357
b Zmniejszenia (z tytułu)	21.262	32.919	4.844	3.047	62.072
Połączenie					
Sprzedaż	17.701	27.238	324	3.047	48.310
Wycena	204	5.681	4.520		10.405
Reklasyfikacja	3.357				3.357
Wartość bilansowa na koniec okresu	50	8.850	26.182		35.082

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży stanowią akcje i udziały Spółki w następujących podmiotach:

- spółki mniejszościowe wniesione przez Skarb Państwa;
- akcje i udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych;
- akcje i udziały mniejszościowe w jednostkach krajowych notowane i nienotowane.

Informacje finansowe oraz charakterystyka ww. grupy instrumentów finansowych została zaprezentowana w części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zostały wykazane w wartości godziwej w tych wypadkach, gdzie możliwe było jej wiarygodne określenie.

g) pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiadał zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Obligacje

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H Emitenta o wartości nominalnej 4.000 tys. zł. W dniu 29 listopada 2013 r. część spośród wyemitowanych obligacji została wykupiona – wykupiono obligacje o łącznej wartości nominalnej 1.224 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami na dzień wykupu w wysokości 176 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. stan zobowiązań Emitenta z tytułu wyemitowanych obligacji wynosił wraz z odsetkami 3.197 tys. zł.

Obligacje zostały wykupione przez Emitenta po dniu bilansowym.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2013 r. stan zobowiązań Emitenta z tytułu otrzymanych pożyczek wynosił 24 tys. zł.

Depozyt nieprawidłowy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiada zobowiązań z tytułu depozytu nieprawidłowego.

Pozostałe zobowiązania

Emitent w pozycji pozostałe zobowiązania prezentuje zobowiązania wynikające z bieżącej działalności w kwocie 1.039 tys. zł.

h) ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H Spółki. Łączna wartość nominalna zobowiązań w tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 2.776 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2013 r. było łącznie 1.412.000 szt. akcji Zakłady Mięsne Silesia S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 9.721 tys. zł. Dodatkowo zabezpieczeniem obligacji serii H jest poddanie się przez Spółkę egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 5.000 tys. zł. Zatem łączna wartość zobowiązań pozabilansowych związanych z wyemitowanymi obligacjami serii H wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 14.721 tys. zł.

2.2 Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

a) Ujmowanie skutków wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

W przypadku instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych wg wartości godziwej skutki ich przeszacowania odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

b) Zasady wprowadzania do ksiąg instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg w dniu realizacji transakcji w cenie nabycia.

2.2.1 Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyka finansowego związanego z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

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. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Emitent bierze pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek, kredytów bankowych lub poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych.

W ramach prowadzonej działalności Spółka udziela również pożyczek. W zawartych umowach Spółka stosuje stałe stopy procentowe, dlatego nie wystąpi w tym obszarze ryzyko zmiany stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawiono w tabeli:

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego według międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku (w tysiącach złotych)

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym

	Zaangażowanie na 31.12.2013	Oprocentowanie stałe
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami		
Invento Sp. z o.o.	770	12%
Cartridge World S.A.	698	5,83%
Cartridge World S.A. (odpis aktualizujący)	(698)	
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	1.589	13,03%*
Osoba fizyczna	1.464	11,50%
Osoba fizyczna (odpis aktualizujący)	(1.464)	
Należności z tytułu transakcji buy/sell back	Nie występują	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (bez uwzględnienia odpisów)	4.521	-
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym (z uwzględnieniem odpisów)	2.359	-
	Zaangażowanie na 31.12.2013	Oprocentowanie stałe
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami		
Z tytułu emisji obligacji serii H	3.197	9,21%
Zobowiązania z otrzymanych pożyczek z odsetkami	24	-
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	24	12%
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	3.221	-

*średnie ważone wartości nominalną należności oprocentowanie pożyczek udzielonych KB Kopahaus S.A.

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym

Nie występują.

b) Obciążenie ryzykiem kredytowym

Pożyczkobiorca	Zaangażowanie wraz z odsetkami na 31.12.2013	Zaangażowanie w stosunku do aktywów netto na 31.12.2013
Invento Sp. z o.o.	770	1,7%
Cartridge World S.A.	698	1,6%
Cartridge World S.A. (odpis aktualizujący)	(698)	-
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	1.589	3,6%
Osoba fizyczna	1.464	3,3%
Osoba fizyczna (odpis aktualizujący)	(1.464)	-
Razem (bez uwzględnienia odpisów)	4.521	10,2%
Razem (z uwzględnieniem odpisów)	2.359	5,3%

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe wynikające z udzielonej pożyczki. W przypadku stwierdzenia istotnego prawdopodobieństwa nieściągalności pożyczki dokonywane są odpisy aktualizujące salda należności do wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty możliwej do uzyskania.

c) Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. W Spółce na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występują inwestycje i zobowiązania w walutach obcych.

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. Spółce nie grozi utrata płynności.

e) Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Emitenta i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

f) Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż Spółka bierze aktywny udział w obrocie papierami wartościowymi w spółki notowane, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

2.2.2 Umowy w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W okresie sprawozdawczym brak takich umów.

2.2.3 Przychody z odsetek

Gotówka i aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Dyskonto z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0
---	---

Odsetki naliczone i niezrealizowane	
-------------------------------------	--

Odsetki naliczone i zrealizowane	15
----------------------------------	----

Pożyczki udzielone i należności własne

Odsetki naliczone i zrealizowane w okresie sprawozdawczym	836
---	-----

Odsetki naliczone i niezrealizowane	385
-------------------------------------	-----

2.2.4 Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent dokonał odpisów aktualizujących pożyczek udzielonych w wysokości 1.000 tys. zł.

2.2.5 Odsetki i prowizje od zobowiązań

Odsetki i prowizje od zobowiązań finansowych obejmują koszty od kredytu, koszty pożyczek otrzymanych oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w łącznej kwocie 1.843 tys. zł.

2.2.6 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent posiadał w portfelu akcje notowane spółek stowarzyszonych i pakiety mniejszościowe akcji notowanych w pozostałych jednostkach. Istnieje zagrożenie zmiany kursów akcji i wartości rynkowej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiadał instrumentów zabezpieczających wartość godziwą przepływów pieniężnych oraz udziałów w aktywach netto posiadanych jednostek.

3 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 stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta (MSR 37)

a) Nazwa (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie udzielał gwarancji na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

b) Łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,

Nie występuje

c) Okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

Nie występuje

d) Warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,

Nie występuje

e) Charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

Nie występuje

Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W 2013 r. nie były zawarte przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną transakcje z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

f) Weksel i poręczenia udzielone przez Emitenta dla pozostałych podmiotów:

W 2013 r. nie były udzielone weksle i poręczenia przez Emitenta dla pozostałych podmiotów.

4 Zobowiązania wobec budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiadał zobowiązań wobec budżetu Państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5 Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Emitent nie zaniechał w okresie sprawozdawczym i nie przewiduje zaniechania żadnej z podstawowych działalności.

6 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie poniósł kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie.

7 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego

W 2013 r. Emitent dokonał inwestycji na łączną kwotę 17.655 tys. zł w tym:

▪ zakup akcji spółek zależnych	14.442
▪ zakup akcji spółek stowarzyszonych	2.911
▪ zakup akcji mniejszościowych w pozostałych jednostkach	302
▪ zakup dłużnych papierów wartościowych	0
Razem	17.655

Na działalność i wyniki finansowe Emitenta co najmniej do końca 2014 r. znacząco wpłynie wycena portfela inwestycyjnego. Wahania koniunktury obserwowane na krajowym rynku kapitałowym mogą powodować wzrost zmienności wyników finansowych osiągniętych przez Emitenta.

8 Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi (MSR 1 MSR 24), 2013 r., 2012 r.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania do podmiotów powiązanych	Dywidendy	Przychody	Koszty
Libra Capital S.A.							
2012						18	
2013							
Invento Sp. z o.o.							
2012			9 102	2 556		789	317
2013							519
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka jest współnikiem:							
2012							
2013							
Zarząd Spółki:							
2012							
2013							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
2012							
2013							
RAZEM 2012	0	0	9 102	2 556	0	807	317
RAZEM 2013	0	0	0	0	0	0	519

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta**Emitent**

Było na 31 grudnia 2012 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające Emitentem nie posiadały na dzień 31 grudnia 2012 r. akcji Spółki.

W dniu 17 grudnia 2012 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Emitenta m.in. Pana Cezarego Gregorczyka, który na 31 grudnia 2012 r. posiadał 11.742.839 szt. akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 22,85% udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta. W dniu 9 stycznia 2013 r. Pan Gregorczuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki i z dniem 10 stycznia 2013 r. został powołany na stanowisko Członka Zarządu Emitenta.

Jest na 31 grudnia 2013 r.:

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Członek Zarządu Emitenta Pan Cezary Gregorczuk posiada 9.593.297 akcji Spółki.

Według wiedzy Zarządu osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Spółki.

Pozostałe powiązania

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 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.

9 Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. Emitent nie prowadził wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

10 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu

Średnie zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 8 osób.

11 Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze) wypłaconych lub należnych odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz w przedsiębiorstwach jednostek wiodących, od niego zależnych i z nim stowarzyszonych, bez względu na to czy były one zaliczane w koszty czy też wynikały z podziału zysku

Wynagrodzenia brutto osób zarządzających za 2013 wypłacone w 2013 roku kształtowało się następująco:

Pan Łukasz Kręski	12 tys. zł
Pan Cezary Gregorczyk	185 tys. zł.
Pan Adam Wojacki	12 tys. zł.
Razem:	209 tys. zł.

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących wypłacone w 2013 roku kształtowały się następująco:

Pan Grzegorz Leszczyński	3 tys. zł
Pan Radosław L. Kwaśnicki	6 tys. zł
Pan Grzegorz Esz	1 tys. zł
Pan Dariusz Maciejuk	2 tys. zł
Pan Artur Jędrzejewski	2 tys. zł
Pan Cezary Gregorczyk	2 tys. zł
Pan Tomasz Kapela	6 tys. zł
Pani Inez Krawczyńska	3 tys. zł
Pan Jan Graboń	9 tys. zł
Razem:	34 tys. zł

Zgodnie z wiedzą Spółki w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymały wynagrodzenie z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek zależnych i stowarzyszonych i jednostek powiązanych w łącznej kwocie 131 tys. zł.

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie organów nadzorczych Emitenta nie otrzymywali w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wynagrodzenia od jednostek powiązanych.

12 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek wiodących, jednostek od niego zależnych i z nim stowarzyszonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. nie zostały udzielone członkom Zarządu Emitenta oraz członkom organów nadzorczych Emitenta żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki, w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych małżonkom, krewnym lub powinowatym w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i organów nadzorczych Emitenta.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia przez Emitenta oraz odrębnie przez jednostki w których Emitent posiada udziały w jednostkach zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych osobom związanym z tytułu opieki przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu i organów nadzorczych Emitenta.

13 Połączenia z inną jednostką

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie połączył się z żadną inną jednostką.

14 Informacja na temat segmentów działalności

Ze względu na jednolity charakter działalności Spółka wyróżnia jeden segment działalności - segment finansowy.

15 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

- W dniu 4 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji Spółki serii H z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej serii do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji tych akcji.
- Dnia 12 marca 2013 w Monitorze Sądowym i Gospodarczym opublikowane zostało ogłoszenie Spółki o ofercie publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda, co do których akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo poboru.

- Zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW z dnia 15 marca 2013 roku zostały zarejestrowane w dniu 20.03.2013 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 51.400.731 jednostkowych praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii H. Notowanie praw poboru akcji serii H nastąpiło w dniu 21 marca 2013 roku.
- W dniu 15 marca 2013 roku Spółka otrzymała postanowienia Sądu dotyczące ustanowienia zastawów rejestrowych na aktywach zabezpieczających obligacje serii J na rzecz Copernicus Securities S.A.
- W dniu 25 marca 2013 roku Spółka zawarła z Neo Investments Sp. z o.o. umowę przedwstępną sprzedaży zobowiązująca do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, której przedmiotem będzie pośrednie nabycie przez Kupującego 1.157.970 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A spółki Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta nie później niż w terminie 7 dni od dnia spełnienia się ostatniego z warunków wskazanych w umowie, jednakże nie później niż w terminie do 10 czerwca 2013 roku.
- W okresie subskrypcji w ramach wykonania prawa poboru zostało łącznie złożonych 155 zapisów podstawowych na 3.210.471 akcji serii H oraz 31 zapisów dodatkowych na 2.982.557 akcji zwykłych serii H.
- W związku z dojściem do skutku emisji akcji serii H w dniu 12 kwietnia 2013 roku dokonano przydziału subskrybentom 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H oferowanych w trybie subskrypcji zamkniętej w ramach oferty publicznej. Stopa redukcji zapisów dodatkowych wyniosła 40%.
- Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zarejestrował w dniu 19 kwietnia 2013 roku w KDPW 5.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii H.
- Z dniem 23 kwietnia 2013 roku Zarząd GPW S.A. wprowadził w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 5.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki.
- W dniu 30 kwietnia 2013 r. upłynął dzień ostatecznej spłaty Limitu wierzytelności wynikającego z umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A. Spółka nie dokonała spłaty kwoty limitu, której wartość nominalna na dzień 30 kwietnia 2013 roku wynosiła 10.900 tys. zł.
- W dniu 13 maja 2013 r. Emitent podał do wiadomości publicznej informację o przekroczeniu na dzień publikacji raportu obrotów na wartość znaczącą tj. przekraczającą 10% kapitałów własnych w okresie ostatnich 12 miesięcy, z podmiotem IDM Capital S.A. (poprzednia nazwa Supernova IDM Fund S.A.) („IDM Capital”) z siedzibą w Warszawie, ul. Żłota 59. łączna wartość umów pożyczek zawartych przez Emitenta z IDM Capital na dzień przekazania raportu osiągnęła kwotę 6.346 tys. zł w związku z zawartym aneksem podpisanym przez Emitenta w dniu 13 maja 2013 r. („Aneks”). Spółka podała, że najwyższe umowy pożyczki w ramach kumulowanej wartości obrotów są to: umowa pożyczki z 26 czerwca 2012 r. na kwotę 3.000 tys. zł i umowa pożyczki z 20 grudnia 2012 r. wraz z Aneksem na kwotę 2.000 tys. zł. W związku z całkowitą spłatą pożyczki z dnia 26 czerwca 2012 r., Emitent przekazał informację dotyczącą umowy pożyczki obowiązującej z dnia 20 grudnia 2012 r. – jako umowy o największej wartości. Umowa pożyczki z 20 grudnia 2012 roku, zmieniona aneksem podpisanym w dniu 13 maja 2013 r. została zawarta na łączną kwotę 2.000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi WIBOR 6M opublikowany na stronie internetowej WIBOR Thomson Reuters z dnia udzielenia, powiększony o marżę w wysokości 700 punktów bazowych w skali roku. Zapłata odsetek należnych za cały okres obowiązywania umowy ma nastąpić razem ze zwrotem kapitału pożyczki w terminie do dnia 20 czerwca 2013 r.

- W dniu 17 maja 2013 r. Emitent poinformował, iż z uwagi na to, że zawarcie umowy przyrzeczonej pomiędzy Emitentem a Neo Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością uzależnione było od łącznej realizacji warunków wskazanych w raporcie bieżącym nr 27/2013 z dnia 25 marca 2013 r., a Emitent do dnia 17 maja 2013 r. nie otrzymał od Neo Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oświadczenia o którym mowa w pkt 1) wskazanego powyżej raportu bieżącego, jak również Neo Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie zrzekł się tego warunku, Emitent nie jest zobowiązany do realizacji zobowiązań wynikających z umowy a uprawnienie Neo Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do żądania zawarcia umowy przyrzeczonej wygasło.
- W dniu 12 czerwca 2013 r. Emitent poinformował, że Spółka w dniu 11 czerwca 2013 r. powzięła informację z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu w tym dniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji serii H oraz zmiany Artykułu 9.1 Statutu Spółki. Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji emisji akcji serii H wynosi 5.640.073,10 zł (pięć milionów sześćset czterdzieści tysięcy siedemdziesiąt trzy złote i dziesięć groszy) i dzieli się na 56.400.731 (pięćdziesiąt sześć milionów czterysta tysięcy siedemset trzydzieści jeden) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- W dniu 17 czerwca 2013 r. Emitent ujawnił informację poufną, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z treścią art. 57 ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. dotyczącą:
 - Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 30 kwietnia 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą zawarcia w dniu 29 kwietnia 2013 r. warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji i obligacji („Umowa”) pomiędzy Emitentem, Dominium S.A. oraz Tomaszem Plebaniakiem. Wskazana umowa dotyczy w szczególności warunkowego zbycia akcji i obligacji spółki Dominium S.A. stanowiących własność Impera Capital S.A. jak również warunkowego rozwiązania przez Strony Umowy Inwestycyjnej z dnia 07 marca 2008 r. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o zawartej warunkowej umowie zobowiązującej, są trwające negocjacje prowadzone przez drugą stronę Umowy, a także warunki w tym warunek zawieszający jaki musi się ziścić we wskazanych w Umowie terminach, a które mają bezpośredni wpływ na wykonanie Umowy lub możliwość odstąpienia od niej. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych prowadzących do realizacji Umowy a w szczególności uniemożliwiłby wynegocjowanie najkorzystniejszych dla Stron warunków lub też doprowadziłyby do nieziszczenia się warunków wpływających na realizację Umowy przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 18 czerwca 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.”
 - Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 14 maja 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą zawarcia w dniu 13 maja 2013 r. aneksu nr 1 do warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji i obligacji („Umowa”) pomiędzy Emitentem, Dominium S.A. oraz Tomaszem Plebaniakiem, o której to Umowie i jej opóźnieniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 2/2013 – DIAS w dniu 30 kwietnia 2013 r. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o zawartym aneksie nr 1 do

warunkowej umowy zobowiązującej, są trwające negocjacje prowadzone przez drugą stronę Umowy, a także warunki w tym warunek zawieszający jaki musi się ziścić we wskazanych w Umowie terminach, a które mają bezpośredni wpływ na wykonanie Umowy lub możliwość odstąpienia od niej. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych prowadzących do realizacji Umowy a w szczególności uniemożliwiłby wynegocjowanie najkorzystniejszych dla Stron warunków lub też doprowadziłby do nieziszczenia się warunków wpływających na realizację Umowy przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 18 czerwca 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych”.

- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 maja 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą zawarcia w dniu 20 maja 2013 r. aneksu nr 2 do warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji i obligacji („Umowa”) pomiędzy Emitentem, Dominium S.A. oraz Tomaszem Plebaniakiem, o której to Umowie i Aneksie nr 1 i ich opóźnieniu Spółka informowała raportami bieżącym nr 2/2013 – DIAS w dniu 30 kwietnia 2013 r. oraz nr 4/2013 DIAS w dniu 14 maja 2013 r. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o zawartym aneksie nr 2 do warunkowej umowy zobowiązującej, są trwające negocjacje prowadzone przez drugą stronę Umowy, a także warunki w tym warunek zawieszający jaki musi się ziścić we wskazanych w Umowie terminach, a które mają bezpośredni wpływ na wykonanie Umowy lub możliwość odstąpienia od niej. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych prowadzących do realizacji Umowy a w szczególności uniemożliwiłby wynegocjowanie najkorzystniejszych dla Stron warunków lub też doprowadziłby do nieziszczenia się warunków wpływających na realizację Umowy przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 18 czerwca 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych”.
- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 27 maja 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą otrzymania w dniu dzisiejszym podpisanego przez Dominium S.A. oraz Tomasza Plebaniaka aneksu nr 3 do warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji i obligacji („Umowa”) pomiędzy Emitentem, Dominium S.A. oraz Tomaszem Plebaniakiem, o której to Umowie i Aneksie nr 1, 2 i ich opóźnieniu Spółka informowała kolejnymi raportami bieżącymi: nr 2/2013 – DIAS w dniu 30 kwietnia 2013 r. nr 4/2013 DIAS w dniu 14 maja 2013 r. oraz nr 6/2013 DIAS z dnia 21 maja 2013 r. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o zawartym aneksie nr 3 do warunkowej umowy zobowiązującej, są trwające negocjacje prowadzone przez drugą stronę Umowy, a także warunki w tym warunek zawieszający jaki musi się ziścić we wskazanych w Umowie terminach, a które mają bezpośredni wpływ na wykonanie Umowy i zrealizowanie Transakcji. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych prowadzących do realizacji Umowy a w szczególności uniemożliwiłby wynegocjowanie najkorzystniejszych dla Stron warunków lub też

doprowadziłby do nieziszczenia się warunków wpływających na realizację Umowy przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 18 czerwca 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.”

- W dniu 26 czerwca 2013 r. Emitent poinformował o sprzedaży w wykonaniu warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji i obligacji, łącznie:
 - 1.369.242 akcji na okaziciela spółki Dominium S.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja (Akcje), stanowiących 20,02% kapitału zakładowego oraz dających 1.369.242 głosy na walnym zgromadzeniu tej spółki na rzecz podmiotu wskazanego przez Tomasza Plebaniaka tj. Malaccan Holdings Ltd. z siedzibą w Limassol na Cyprze.
 - 3.000 obligacji imiennych Dominium S.A. serii C, zamiennych na akcje na okaziciela serii H (Obligacje) o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda obligacja, na rzecz spółki Dominium S.A. w związku z wcześniejszym wykupem Obligacji.

Akcje i Obligacje zostały sprzedane odpowiednio: za cenę 6.300 tys. zł za Akcje oraz za 3.000 tys. zł za Obligacje wraz z odsetkami w wysokości 75 tys. zł na dzień wykupu tj. 28.06.2013 r.

- W dniu 28 czerwca 2013 r. Emitent poinformował o:
 - zawarciu w dniu 28 czerwca 2013 r. porozumienia potwierdzającego rozwiązanie umowy i rozwiązującego umowę inwestycyjną pomiędzy Emitentem a Dominium SA, Tomaszem Plebaniakiem, Malaccan Holdings Ltd., Piotrem Dzierżkiem i Winterthur Investments Ltd. Przedmiotem umowy było zwiększenie przez wyżej wskazane Strony wartości spółki Dominium S.A. poprzez współtworzenie strategii spółki oraz przygotowanie publicznej oferty lub innej transakcji, która miała skutkować upublicznieniem akcji Dominium S.A.
 - terminowym wykupie obligacji serii J Impera Capital S.A. o wartości nominalnej 3.400 tys. zł.
 - dokonaniu zmiany warunków jednej z serii wyemitowanych przez Spółkę obligacji polegającej na zmianie przedmiotu zabezpieczenia na aktywach Emitenta, i dodatkowym poddaniu się Emitenta egzekucji wprost z aktu notarialnego do kwoty 4.500 tys. zł.
 - częściowej spłacie limitu wierzytelności przyznanego Spółce przez Raiffeisen Bank Polska S.A. w kwocie 3.075 tys. zł.
- W dniu 10 lipca 2013 r. Emitent ujawnił informację poufną, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z treścią art. 57 ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. dotyczącą:
 - Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 17 maja 2013 r. następującej informacji: „W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2013 z dnia 25.03.2013 r oraz raportu bieżącego nr 46/2013 z dnia 17.05.2013 r., na podstawie art. 57 ust 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, Nr 184, poz. 1539) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych z dnia

13 kwietnia 2006 r. (Dz. U. 2006, Nr 67, poz. 476) Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą prowadzenia dalszych negocjacji z potencjalnymi nabywcami w sprawie sprzedaży akcji Tell S.A. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych a w szczególności uniemożliwiłby wynegocjowanie najkorzystniejszych dla Stron warunków przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 30 czerwca 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.”

- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 27 czerwca 2013 r. następującej informacji: „W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2013 z dnia 25.03.2013 r. oraz raportu bieżącego nr 46/2013 z dnia 17.05.2013 r., na podstawie art. 57 ust 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, Nr 184, poz. 1539) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych z dnia 13 kwietnia 2006 r. (Dz. U. 2006, Nr 67, poz. 476), Zarząd Impera Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą prowadzenia dalszych negocjacji z potencjalnym nabywcą w sprawie sprzedaży akcji Tell S.A., o której Emitent poinformował raportem bieżącym nr 5/2013 skierowanym do kancelarii DIA-S, jednocześnie zmieniając termin o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości z 30 czerwca 2013 r. na 12 lipca 2013 r. Spółka informuje również, iż w dniu 26 czerwca 2013 r. została podpisana umowa na wyłączność w prowadzeniu negocjacji (Umowa na wyłączność) z Neo Investment S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa na wyłączność została zawarta do dnia 12 lipca 2013 r. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych a w szczególności uniemożliwiłby wynegocjowanie najkorzystniejszych dla Stron warunków przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 12 lipca 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.”
- uzgodnionego przez Strony przedłużenia okresu wyłączności dla Neo Investment S.A. w prowadzeniu negocjacji dotyczących sprzedaży akcji Tell S.A. do dnia 10 września 2013 roku
- W dniu 18 lipca 2013 r. Emitent poinformował, że otrzymał podpisany w trybie obiegowym przez Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu aneks do umowy o limit wierzytelności (Umowa), zgodnie z którym górna kwota limitu udzielonego na podstawie Umowy została ustalona na kwotę 8.200 tys. zł, zaś ostateczny dzień spłaty limitu został przesunięty z 30 kwietnia 2013 roku na 31 lipca 2013 roku. Pozostałe warunki Umowy pozostają bez zmian.
- W dniu 29 lipca 2013 r. Emitent poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie dotyczącego ustanowienia w dniu 17 lipca 2013 roku zastawu rejestrowego na aktywach, które łącznie z innymi zabezpieczeniami wskazanymi w obligacjach stanowią aktywa znacznej wartości. Zastaw zabezpiecza jedną z serii obligacji o wartości

nominalnej 4.000 tys. zł. Zastaw rejestrowy został ustanowiony przez Spółkę na rzecz Copernicus Securities S.A. na 353.000 akcjach niezdematerializowanych imiennych spółki Zakłady Mięsne Silesia S.A. z siedzibą w Katowicach, stanowiących 2,86% udziału w kapitale zakładowym i 3,81 % udziału w głosach spółki Zakłady Mięsne Silesia S.A. o łącznej wartości nominalnej 176,5 tys. zł.

- W dniu 14 sierpnia 2013 r. Emitent poinformował, że otrzymał podpisany w trybie obiegowym przez Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu aneks do umowy o limit wierzytelności, zgodnie z którym ostateczny dzień spłaty limitu został przesunięty z 31 lipca 2013 roku na 30 września 2013 roku.

- W dniu 28 sierpnia 2013 r. Emitent poinformował o zmianie warunków emisji obligacji w taki sposób, że termin wykupu obligacji uległ zmianie na dzień 29 listopada 2013 r. i zabezpieczeniem obligacji jest m.in. poddanie się Emitenta egzekucji wprost z aktu notarialnego do kwoty 5.000 tys. zł.

- W dniu 4 września 2013 r. Emitent poinformował o otrzymaniu podpisanego Aneksu do Umowy o udzielenie wsparcia finansowego z dnia 20 grudnia 2007 r. zawartej pomiędzy Emitentem a Impera Seed Fund sp. z o.o. oraz Krajowym Funduszem Kapitałowym Spółka Akcyjna. Emitent poinformował, że zmiany Umowy dokonane Aneksem dotyczą głównie wydłużenia przez Strony okresu inwestycyjnego do dnia 31 grudnia 2013 roku, przy czym, w przypadku spełnienia się określonych warunków wskazanych w Aneksie, okres ten może być wydłużony do dnia 30 czerwca 2014 r., pozostałe zmiany dotyczą kwestii operacyjnych i technicznych nie mających wpływu na główne postanowienia i cele Umowy.

- W dniu 6 września 2013 r. Emitent ujawnił informacje poufne, których przekazanie zostało opóźnione zgodnie z treścią art. 57 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. dotyczącą:

- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 5 września 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”, „Spółka”), opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą podpisania umowy pożyczki pomiędzy Emitentem a IDM Capital S.A., która jest umową znaczącą, a której zawarcie spowodowało przekroczenie obrotów na wartość znaczącą tj. przekraczającą 10% kapitałów własnych z podmiotem IDM Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59 jako Pożyczkodawcą. Zarówno zawarcie umowy pożyczki jak i spłata limitu wierzytelności opisanej w raporcie bieżącym nr 13/2013 skierowanej o kancelarii tajnej są powiązane z transakcją na akcjach spółki Tell S.A. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o zawarciu umowy pożyczki, jest fakt iż ujawnienie informacji mogłoby mieć negatywny wpływ na trwające negocjacje w sprawie transakcji na akcjach spółki Tell S.A. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych związanych z transakcją na akcjach spółki Tell S.A., przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 09 września 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.” Ponadto Emitent poinformował o zawarciu umowy pożyczki i w wyniku jej podpisania, przekroczeniu obrotów na wartość znaczącą tj. przekraczającą 10% kapitałów własnych z podmiotem IDM Capital S.A. („Pożyczkodawca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59 jako Pożyczkodawcą liczonych od dnia 13 maja 2013 r. łączna wartość umów pożyczek zawartych w tym terminie przez Emitenta z Pożyczkodawcą na dzień

przekazania raportu osiągnęła kwotę 8.600.000 zł (osiem milionów sześćset tysięcy złotych) w związku z umową pożyczki podpisaną przez Emitenta w dniu 04 września 2013 r. („Umowa”). Spółka podaje, że najwyższa umowa pożyczki w ramach kumulowanej wartości obrotów to: umowa pożyczki z dnia 04 września 2013 r. na kwotę 8.300.000 zł (osiem milionów trzysta tysięcy złotych). Emitent przekazuje informacje dotyczące umowy pożyczki z dnia 04 września 2013 r. – jako umowy znaczącej oraz mającej wpływ na przekroczenie 10% kapitałów własnych. Umowa pożyczki z 04 września 2013 roku, została zawarta na łączną kwotę 8.300.000 zł (osiem milionów trzysta tysięcy złotych). Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 12% w skali roku. Zapłata odsetek należnych za cały okres obowiązywania umowy nastąpi razem ze zwrotem kapitału pożyczki w terminie do dnia 11 września 2013 r. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 5 września 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”, „Spółka”), opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą spłaty limitu wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska S.A. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o spłacie limitu wierzytelności, jest fakt iż ujawnienie informacji mogłoby mieć negatywny wpływ na trwające negocjacje w sprawie transakcji na akcjach spółki Tell S.A. Zarówno zawarcie umowy pożyczki opisanej w raporcie bieżącym nr 12/2013 skierowanej do kancelarii tajnej jak i spłata limitu wierzytelności są powiązane z transakcją na akcjach spółki Tell S.A. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych związanych z transakcją na akcjach spółki Tell S.A., przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 09 września 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.” Ponadto Emitent poinformował, że w dniu 5 września 2013 roku nastąpiła całkowita spłata limitu przez Spółkę oraz że zostało podpisane porozumienie do umowy o limit wierzytelności, w wyniku którego umowa o limit wierzytelności uległa rozwiązaniu. Ponadto Emitent poinformował, że w związku ze spłatą limitu wierzytelności, wszelkie zabezpieczenia umowy wygasły.
- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 30 lipca 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”) opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą podpisania warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji (zwana dalej „Umową”) zawartej w dniu 29 lipca 2013 roku pomiędzy Emitentem a spółką zależną Emitenta Family Fund 3 sp. z o.o. Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o zawartej Umowie, są trwające negocjacje, a także warunki w tym warunek zawieszający jaki musi się ziścić we wskazanym w Umowie terminie, a które mają bezpośredni wpływ na wykonanie Umowy i zrealizowanie Transakcji. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych prowadzących do realizacji Umowy przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 30 września 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.” Emitent poinformował ponadto, że przedmiotem Umowy jest: warunkowe zobowiązanie Emitenta do sprzedaży 1.157.970 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu (Akcje), które stanowią 22,66% kapitału zakładowego Tell i

uprawnijają do wykonywania 35,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Tell, przy czym cena za Akcje nie będzie niższa niż 12.042.888,00 zł (dwanaście milionów czterdzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt osiem złotych), tj. 10,40 zł (dziesięć złotych 40/100) za jedną Akcję i nie będzie wyższa niż 12.274.482,00 zł (dwanaście milionów dwieście siedemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt dwa złote), tj. 10,60 zł (dziesięć złotych 60/100) za jedną Akcję, na rzecz Family Fund 3 spółka z o.o. (FF3), która to spółka na warunkach określonych w Umowie nabędzie Akcje (Transakcja). Strony ustaliły że ostateczna cena zostanie uzgodniona w dniu Transakcji; warunkowe zobowiązanie FF3 do nabycia Akcji od Emitenta; określenie praw i obowiązków związanych z przeprowadzeniem i rozliczeniem Transakcji. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym, tj. uzyskaniu przez Emitenta oświadczenia zastawnika tj. Raiffeisen Bank Polska (Zastawnik) w określonym w Umowie terminie, w przedmiocie wyrażenia zgody na wykonanie Transakcji oraz złożenia oświadczenia o spełnieniu się lub niespełnieniu się warunku zawieszającego określonego w Umowie, który skutkuje wejściem w życie zobowiązań z Umowy, bez konieczności składania dodatkowych oświadczeń stron. Emitentowi przysługiwało uprawnienie do odstąpienia od Umowy w terminie do 30 września 2013 r. W związku z całkowitą spłatą limitu wierzytelności przez Emitenta, wobec Zastawnika, strony zawarły w dniu 6 września 2013 r. porozumienie wykonawcze (Porozumienie), na mocy którego uznają, że warunek zawieszający określony w Umowie został spełniony a Porozumienie traktowane jest jako pisemne oświadczenie Emitenta o spełnieniu się warunku zawieszającego, co obie strony potwierdziły. Ponadto strony określiły dzień Transakcji na 6 września 2013 roku, a termin płatności za Akcje odroczony został do 30 września 2013 r. Cena za Akcje została ustalona na łączną kwotę 12.108.685,00 zł (słownie: dwanaście milionów sto osiem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych 00/100) za wszystkie Akcje.

- Przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 30 sierpnia 2013 r. następującej informacji: „Zarząd Impera Capital SA z siedzibą w Warszawie (zwany dalej: „Emitent”, „Spółka”), opóźnia przekazanie do publicznej wiadomości informację poufną dotyczącą wpływu do Emitenta w dniu dzisiejszym treści oferty pośredniego nabycia akcji Tell S.A. (zwana dalej „Ofertą”) od spółki pod firmą Neo Investment S.A. z siedzibą w Warszawie (zwana dalej Kupującym). Powodem podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji o Ofercie, są trwające negocjacje. Fakt ujawnienia powyższych informacji na obecnym etapie uniemożliwiłby skuteczne prowadzenie negocjacji dotyczących istotnych kwestii biznesowych i finansowych przez co naruszony zostałby słuszny interes Emitenta. Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania powyższej informacji do publicznej wiadomości, nie później jednak niż do 09 września 2013 roku. Zarząd Emitenta zapewni zachowanie poufności informacji objętych niniejszym zawiadomieniem wypełniając obowiązki wynikające z Rozporządzenia, w tym prowadząc rejestr informacji poufnych.” Ponadto Emitent poinformował, że oferta dotyczyła pośredniego nabycia 1.157.970 (słownie: jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A spółki Tell Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, poprzez nabycie 100% udziałów w FF3 za łączną kwotę 12 178 685,00 zł tj. cena za udziały FF3 w wysokości 70.000,00 zł, cena za akcje Tell S.A. w wysokości 12.108.685,00 zł. Oferta obowiązywała do dnia 09 września 2013 roku włącznie. Zarząd podjął decyzję o ujawnieniu informacji poufnej ze względu na zawarcie w dniu 06 września 2013 r. z Neo Investment S.A. (Neo) na tożsamy z Ofertą warunkach, umowy sprzedaży 100 % udziałów w spółce Family Fund 3 sp. z o.o. (FF3), która to spółka bezpośrednio posiada akcje spółki Tell S.A. Emitent oraz Neo w związku z zawarciem powyższej Umowy zgodnie uznali, że Oferta przestała być wiążąca.

- W dniu 6 września 2013 r. Emitent poinformował, że sprzedał w wykonaniu warunkowej umowy zobowiązującej do zbycia akcji łącznie 1.157.970 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu (Akcje), które stanowią 22,66% kapitału zakładowego Tell

S.A. (Tell) i uprawniają do wykonywania 35,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Tell, na rzecz spółki Family Fund 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (FF3), która to spółka jest spółką zależną od Emitenta w rozumieniu art. 4 pkt. 14 Ustawy o ofercie. Akcje zostały sprzedane za łączną cenę 12.108.685,00 zł (dwanaście milionów sto osiem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych 00/100). Zapłata ceny, o której mowa w zdaniu poprzednim nastąpi bezpośrednio między FF3 a Emitentem w terminie do 30 września 2013 r. Zbyte aktywa zostały uznane przez Emitenta za aktywa o znacznej wartości ze względu na przekraczającą 10 % wartość kapitałów własnych Emitenta. W nawiązaniu do powyższego, Zarząd Emitenta poinformował, iż otrzymał w dniu dzisiejszym zawiadomienie od spółki zależnej Emitenta, w którym FF3 poinformowała, że w dniu 6 września 2013 r. zawarła umowę znaczącą w wyniku której, dokonała nabycia poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. od Emitenta 1.157.970 akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu, które stanowią 22,66% kapitału zakładowego Tell i uprawniają do wykonywania 35,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Tell za łączną cenę 12.108.685,00 zł (dwanaście milionów sto osiem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych 00/100). Zapłata ceny, o której mowa w zdaniu poprzednim nastąpi bezpośrednio między FF3 a Emitentem w terminie do 30 września 2013 r.

- W dniu 6 września 2013 r. Emitent poinformował o otrzymaniu od Family Fund 3 spółka z o.o. (FF3), spółki zależnej Emitenta, zawiadomienie o zawarciu przez FF3 umowy znaczącej. W dniu 6 września 2013 r. FF3 zawarła z Neo Investment S.A. z siedzibą w Warszawie przy udziale Emitenta Umowę Pożyczki („Umowa”), w ramach której FF3 uzyskała pożyczkę w kwocie 12.108.685 zł (dwanaście milionów sto osiem tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych). Pożyczka została udzielona na okres 1 roku, jej oprocentowanie wynosi 7% p.a. Wypłata całej kwoty pożyczki nastąpiła przekazem na rachunek bankowy Emitenta jako przekaz tytułem zapłaty w imieniu FF3 ceny sprzedaży 1.157.970 (słownie: jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt) akcji spółki Tell S.A. z siedzibą w Poznaniu.

- W dniu 6 września 2013 r. Emitent poinformował o dokonaniu sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej od Emitenta Family Fund 3 sp. z o.o. (FF3) na rzecz Neo Investment S.A., w konsekwencji powyższego Emitent utracił status podmiotu dominującego wobec FF3. Wskutek wyżej opisanej transakcji Emitent nie posiada bezpośrednio i pośrednio akcji spółki Tell S.A.

- W dniu 18 października 2013 r. Emitent poinformował, że w dniu 17 października 2013 r. zawarł ze spółką FXDATA CORPORATION LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr (FXDATA), oraz ze spółką zależną Invento spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Invento) przy udziale spółki zależnej od Emitenta, Family Fund 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (FF2), umowę inwestycyjną (Umowa), której przedmiotem jest dokapitalizowanie Invento poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Invento i przystąpienie nowego wspólnika Invento, FXDATA. Działania inwestycyjne FXDATA polegać będą na dokapitalizowaniu Invento poprzez objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Invento, i opłaceniu udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, wkładem pieniężnym w wysokości 6.300.000 (sześć milionów trzysta tysięcy) złotych. Działania Emitenta polegać będą na objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Invento, przy czym Strony Umowy, przewidywały, że opłacenie tychże udziałów nastąpi w drodze potrącenia z wierzytelnościami Emitenta względem Invento, których łączna wartość na dzień 30.10.2013 wyniesie 14.187.375,06 zł. Następnie przez dokonanie sprzedaży (Sprzedaż) przez Emitenta lub spółkę od niego zależną, odpowiedniej liczby udziałów na rzecz FXDATA, FXDATA docelowo obejmie 67% udziałów w kapitale zakładowym Invento. W wyniku powyższych działań, dokonanych przez FXDATA oraz Emitenta, struktura tych podmiotów w Invento, docelowo będzie się przedstawiać następująco FXDATA – liczba udziałów 32.894, udział w kapitale zakładowym 67%; Emitent – liczba udziałów 13.575, udział w kapitale zakładowym 27,6%. W celu zabezpieczenia osiągnięcia rezultatu Sprzedaży, w przypadku jego braku, Emitent zobowiązał się zapłacić dodatkowe świadczenie

pieniężne na rzecz FXDATA w wysokości 7.300.000 zł (siedem milionów trzysta tysięcy złotych), zabezpieczoną zastawem rejestrowym na udziałach Invento należących do Emitenta.

- W dniu 30 października 2013 r. Emitent poinformował o złożeniu w formie aktu notarialnego oświadczenia o objęciu 28.375 (dwadzieścia osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Invento sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 14.188 tys. zł. Jednocześnie Emitent poinformował, że 2) FXDATA CORPORATION LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr złożył w formie aktu notarialnego oświadczenie o przystąpieniu do spółki Invento i o objęciu 12.600 (dwanaście tysięcy sześćset) nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Invento o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 6.300 tys. zł, jednocześnie opłacając je wkładem pieniężnym w wysokości 6.300 tys. zł.
- W dniu 4 listopada 2013 r. Emitent poinformował, że otrzymał podpisany przez Strony aneks nr 1 do umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 17 października 2013 roku. Zmiany Umowy dotyczyły zasad opłacenia obejmowanych przez Emitenta nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Invento sp. z o.o. W związku z dokonaną zmianą działania Emitenta polegać będą na opłaceniu nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Invento, gotówką w kwocie 14.188 tys. zł, lub poprzez dokonanie potrącenia z posiadanymi przez Emitenta wierzytelnościami względem Invento, których łączna wartość na dzień 30.10.2013 r. wynosiła 14.187 tys. zł.
- W dniu 5 listopada 2013 r. Emitent poinformował, że opłacił nowoutworzone udiały w podwyższonym kapitale zakładowym w spółce Invento sp. z o.o. zgodnie z zawartą umową inwestycyjną z dnia 17 października 2013 roku, gotówką w łącznej kwocie 14.188 tys. zł. Jednocześnie spółka zależna Invento dokonała na rzecz Emitenta zwrotu kwot pożyczek udzielonych jej: przez Emitenta w latach 2005- 2011, w łącznej wysokości 6.935 tys. zł; przez BB Investment S.A. (BBI), w latach 2007-2008, w łącznej wysokości 7.252 tys. zł, przy czym wierzytelności te zostały nabyte przez Emitenta od BBI za kwotę 1.500 tys. zł.
- W dniu 5 listopada 2013 r. Emitent przekazał informację, że zawarł umowę sprzedaży udziałów Invento Sp. z o.o., dotyczącą zbycia 20.182 (dwadzieścia tysięcy sto osiemdziesiąt dwa) udziałów na rzecz FXDATA CORPORATION LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr, za cenę 1.000 tys. zł.
- W dniu 29 listopada 2013 r. Emitent opublikował raport bieżący 118/2013 zawierający podsumowanie działań związanych z transakcjami dotyczącymi Invento Sp. z o.o.
- W dniu 27 grudnia 2013 r. Emitent poinformował o zmianie warunków emisji obligacji – zmianie uległ termin wykupu obligacji. Nowy termin ustalony został na dzień 10 stycznia 2014 r. Przedmiotowe obligacje (seria H) zostały przez Emitenta wykupione w całości po dniu bilansowym.

16 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Na 31 grudnia 2013 roku Emitent dokonał korekty błędu w zakresie odniesienia skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez kapitał własny. Korekta błędu wynikała z niewłaściwego ujęcia wyceny. Zgodnie z zasadami rachunkowości wycenę portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych. W latach poprzednich wycena aktywa finansowego w kwocie 6.974 tys. zł. obciążała zyski zatrzymane Spółki.

17 Korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta (MSR 8)

Na 31 grudnia 2013 roku Emitent dokonał korekty błędu w zakresie odniesienia skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych przez kapitał własny. Korekta błędu wynikała z niewłaściwego ujęcia wyceny. Zgodnie z zasadami rachunkowości wycenę portfela aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitałach własnych. W latach poprzednich wycena aktywa finansowego w kwocie 6.974 tys. zł. obciążała zyski zatrzymane Spółki.

18 Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)

Spółka nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) kierując się zasadą istotności. Emitent został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 roku o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. W ramach wykonania przepisów Ustawy Minister Przekształceń Własnościowych utworzył w dniu 15 grudnia 1994 r. Narodowy Fundusz Inwestycyjny, którego rejestracja nastąpiła 31 marca 1995 r. z kapitałem początkowym 100 tys. zł. Następne podwyższenia kapitału zakładowego miały miejsce w roku 1995 i latach następnych. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 5.640 tys. zł.

Zakładając, że gospodarka hiperinflacyjna była w Polsce do końca 1996 roku zastosowanie wymogu MSR 29 jest nieistotne dla odczytywania sprawozdania finansowego jako całości.

19 Świadczenia pracownicze (MSR 19)

Średnie zatrudnienie Spółki w 2013 roku wyniosło 8 osób. Emitent odstąpił od naliczania świadczeń pracowniczych zgodnie z MSR 19 uznając je za nieistotne.

Emitent tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy. Podstawą tworzenia tej rezerwy jest zobowiązanie związane z zaległymi i niewykorzystanymi urlopami wynikające z przepisów Kodeksu Pracy.

Podpis wszystkich Członków Zarządu

.....
Prezes Zarządu
Łukasz Kręski

.....
Członek Zarządu
Adam Wojacki

.....
Członek Zarządu
Cezary Gregorczyk

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

.....
Dorota Kawka
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

.....
Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 21 marca 2014 r.