

**Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.
(d. BBI Capital NFI S.A.)**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku



SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE	5
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	32
1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	32
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	34
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	36
4. Pozycje pozabilansowe	38
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	39
6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	41
7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	42
8. Dłużne papiery wartościowe	43
9. Udziały mniejszościowe z programu powszechnej prywatyzacji	43
10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją	44
11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją z uwagi na fakt przeznaczenia do sprzedaży	45
12. Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych	46
III. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	83
1. Informacje o instrumentach finansowych (MSR 32, MSR 39).....	83
1.1. Podział instrumentów finansowych	83
1.2. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym	88
1.3. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych	89
2. Informacje dotyczące leasingu finansowego i operacyjnego (MSR 17)	90
3. Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5, MSR7, MSR12)	90
4. Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych (MSR11, MSR12, MSR16, MSR17, MSR37) Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.....	90
5. Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)	91
6. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe oraz korekty błędów poprzednich okresów	91
7. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta	91

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

8. Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego	91
9. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	91
10. Świadczenia pracownicze (MSR 19)	92
11. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.....	92
12. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę w tys zł:	92
13. Informacja o niespłacanych kredytach lub pożyczkach lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.....	93
14. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółce handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.....	93
15. Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.....	93
16. Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.	94
17. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie.....	95
18. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływ środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	95
19. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	96
20. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty (MSR1, MSR10)	96
21. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych ...	96
22. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	97
23. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres.....	97
24. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.....	97
25. Zobowiązania warunkowe w tym wynikające z: umów subemisji udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń (także wekslowych) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek w których Emitent posiada udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych (MSR 37), które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	97

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

26.	Weksel i poręczenia udzielone przez Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) dla pozostałych podmiotów:	98
27.	Odpisanie wartości zapasów i odwrócenie takich odpisów	98
28.	Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi (MSR 1 MSR 24), 2012 r, 2011 r	98
29.	Istotne wydarzenia po dacie bilansu	99
30.	Prezentacja różnic wynikających z przekształcenia sprawozdania finansowego w celu zapewnienia porównywalności	100

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Skład Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

a) Jednostka Dominująca:

Nazwa jednostki	Siedziba
Impera Capital S.A.	00-120 Warszawa, ul. Złota 59

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

Kapitał akcyjny oraz zapasowy Spółki 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 pozostałe pośrednictwo finansowe i oznaczony jest numerem 6430Z 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 2012 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).

Organami Jednostki Dominującej są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Przewodniczący: Jan Graboń
Wiceprzewodniczący: Cezary Gregorczyk
Członkowie: Radosław Kwaśnicki
Tomasz Kapela
Inez Krawczyńska

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

Przewodniczący: Grzegorz Leszczyński
Wiceprzewodniczący: Radosław Kwaśnicki
Sekretarz: Artur Jędrzejewski
Członkowie: Grzegorz Esz
Dariusz Maciejuk

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r.:

Członek Zarządu: Adam Wojacki

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Łukasz Kręski
Członkowie: Adam Wojacki
Cezary Gregorczyk

b) *Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych, objętych konsolidacją metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 grudnia 2012 roku.*

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	100,00%	100,00%
Invento Sp.z.o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	68,12%	68,12%

W dniu 31.01.2012 roku zawarta została umowa pomiędzy Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), a Elekomp Sp. z o.o. dotycząca zbycia udziałów spółki Elekomp Sp. z o.o. w celu umorzenia. Na podstawie umowy Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zbył, a Elekomp Sp. z o.o. nabył w celu umorzenia 54 632 udziały Spółki Elekomp Sp. z o.o.

W dniu 29 lutego została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Relpol 1 Sp. z o.o., w której spółka Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) posiadała 100% udziałów w kapitale i liczbie głosów. W wyniku transakcji Spółka nie posiada aktualnie udziałów w Relpol 1 Sp. z o.o. Emitent informuje, że w wyniku zawartej również w dniu 29 lutego 2012 roku transakcji sprzedaży 100% udziałów w spółce Elekomp Sp. z o.o. na rzecz Relpol 1 Sp. z o.o., sprzedaż udziałów Relpol 1 Sp. z o.o. skutkowało sprzedażą spółki zależnej od Relpol 1 Sp. z o.o, tj. Elekomp Sp. z o.o.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym włączono do procesu konsolidacji Spółkę Invento Sp. z o.o. Wcześniej Spółka nie uczestniczyła w procesie konsolidacji z uwagi na nieistotne dane i planowane przeznaczenie jej do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

c) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych, objętych konsolidacją metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
GK Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	21,53%	33,90%
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	20,02%	20,02%
Call2Action S.A.	Warszawa	Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%
BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa	Warszawa	Działalność finansowa	49,99%	49,99%

d) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach zależnych przeznaczonych do sprzedaży, nieobjętych konsolidacją, na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	działalność holdingów finansowych	100%	100%
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

e) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych przeznaczonych do sprzedaży, nieobjętych konsolidacją, na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
GK Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	1,13%	1,78%

W dniu 10 października 2012 roku została zawarta umowa sprzedaży akcji spółki Libra Capital S.A. w której Spółka posiadała 32,99% akcji w kapitale i liczbie głosów. W wyniku transakcji Spółka nie posiada aktualnie akcji w Libra Capital S.A.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

f) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę Tell S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa spółki GK Tell S.A.	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
PTI Sp. z o.o.	Poznań	Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie	21,53%	33,90%
Euro-Phon Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie	21,53%	33,90%

g) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę BBI Seed Fund Fundusz Kapitałowy Sp. k., na dzień 31 grudnia 2012 roku.

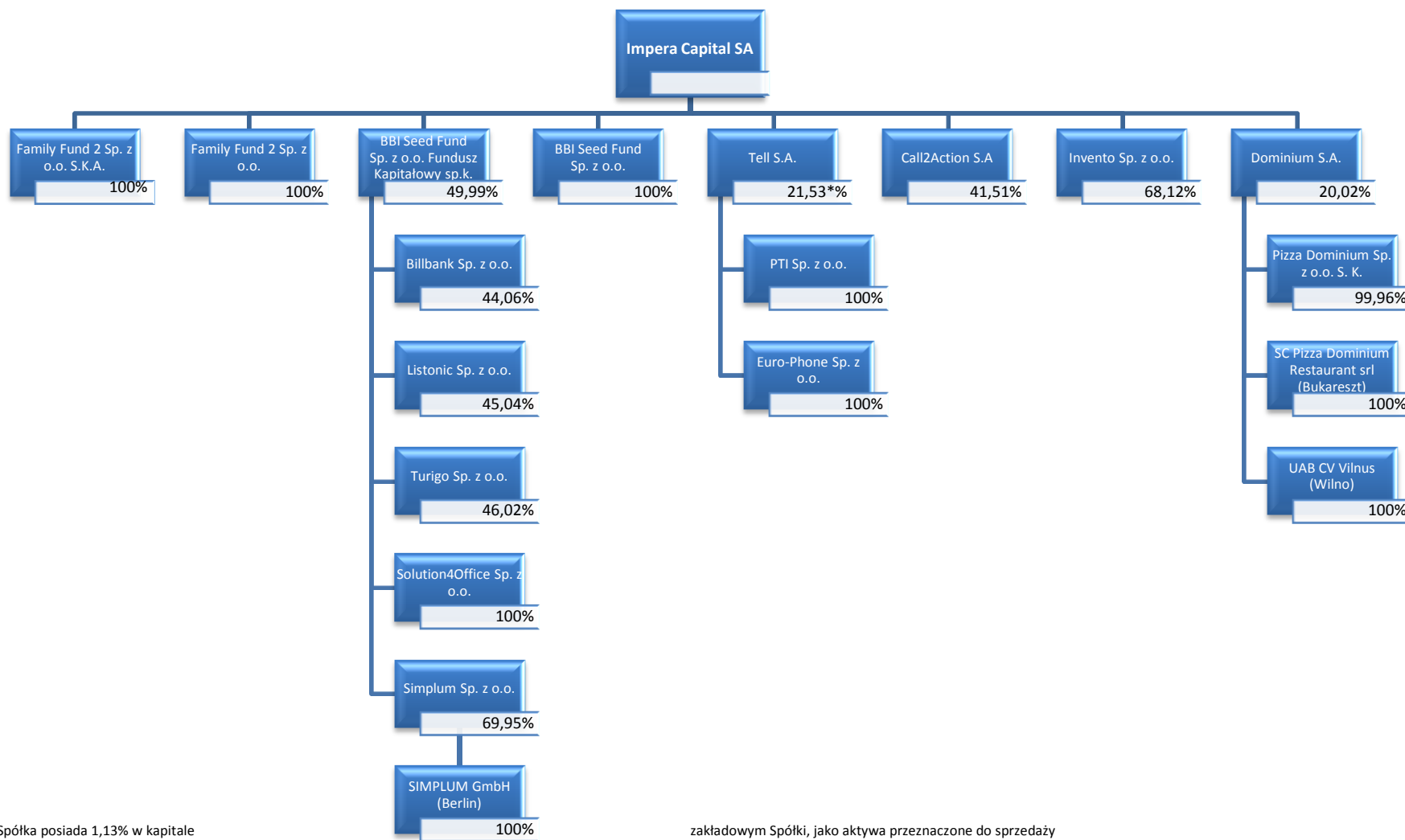
Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
Listonic Sp. z o.o.	Łódź	Działalność portali internetowych	22,52%	22,52%
Solution4Office Sp. z o.o.	Poznań	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania	49,99%	49,99%
Turigo Sp. z o.o.	Wrocław	Działalność portali internetowych	23,01%	23,01%
Billbank Sp. z o.o.	Gdynia	Działalność portali internetowych	22,03%	22,03%
Simplum Sp. z o.o.	Gliwice	Działalność związana z oprogramowaniem	34,97%	34,97%

h) Udziały Impera Capital S.A. w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności poprzez kontrolę pośrednią przez Spółkę Simplum Sp. z o.o., na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nazwa Spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Spółki w kapitale zakładowym spółki	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na WZ
SIMPLUM GmbH Berlin	Berlin	Działalność związana z oprogramowaniem	34,97%	34,97%

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

i) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 31.12.2012 r.



*Dodatkowo Spółka posiada 1,13% w kapitale

zakładowym Spółki, jako aktywa przeznaczone do sprzedaży

2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 roku. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostki Grupy Kapitałowej.

3. Zgodność z wymogami MSSF

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało sporządzone zgodnie ze wszystkimi obowiązującymi zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej oraz MSSF wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Grupa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), za wyjątkiem niektórych pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Następujące zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwości odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
---	--	--	--------------------

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 May 2011 r.)	MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych). - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011 r.)	Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)	Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione: - jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
---	--	---	---------------------------

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 listopada 2009 r.) ze zmianami (zmiana do MSSF 7 i MSSF 9 z 16 grudnia 2011 r.)	Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii: - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.	Spółka nie szacowała istotności wpływu zmienionego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na odległy termin jego wejścia w życie.	1 stycznia 2015 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012 r.)	Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszy analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012 r.)	Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach : MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: - Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1, - Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF. MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa - Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Wytyczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12) z 28 czerwca 2012 r.	Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany: · upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy; · usuwają wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego; · wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31 października 2012 r.	Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie. Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.	Spółka oczekuje, że zmieniony standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki w zakresie przygotowywania sprawozdania skonsolidowanego Spółki.	1 stycznia 2014 r.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2012 r. Sporządzając niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnych nowych lub zmienionych standardów i interpretacji, jeśli takie standardy i interpretacje dawały możliwość ich wcześniejszego zastosowania.

Spółka oczekuje, że zmiany zaprezentowane powyżej nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

W zakresie nieuregulowanym w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej sprawozdanie sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259)

4. Okres za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012, dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.

5. Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

6. Dane łączne w okresie sprawozdawczym.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

7. Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy jest polski złoty.

8. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zasady konsolidacji (MSR 27)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Impera Capital S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją kontrolowanych bezpośrednio lub pośrednio przez Emitenta.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyeliminowane. We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne Spółki konsolidowane są metodą pełną, jednostki stowarzyszone GK Tell S.A., Call2Action S.A., GK Dominium S.A. oraz BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Sp. komandytowa Spółka konsoliduje metodą praw własności.

Na dzień nabycia jednostki zależnej i stowarzyszonej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk

w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej. Sprzedane lub zlikwidowane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

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

a) Środki pieniężne

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 28 lub 39 wg kryteriów:

- akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją wg MSR 28 metodą praw własności,
- akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych nieobjętych konsolidacją wg MSR 39, z zastosowaniem następujących kategorii prezentacji i zasad wyceny:

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

- instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany kursów wymiany walut to kontrakty walutowe typu forward. Wyceniane są one wg wartości godziwej, która ustalana jest w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Transakcje forward ewidencjonowane są w aktywach jako „pozostałe nienotowane papiery wartościowe” oraz w pasywach jako „pozostałe rozrachunki”. W bilansie ujmowane są w skompensowanej wartości. W konsekwencji, po kompensacie, w bilansie wykazywane są jedynie różnice kursowe z wyceny transakcji na dzień bilansowy.
- 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 nabyte 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 nienotowanych, 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 Spółka 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 Emitenta, 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 nieposiadające 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 wyksięgowuje 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.
- Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) 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.
- Emitent 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 MRS 31 p 2a 100 szt. udziałów spółki Family Fund 2 Sp. z o.o. w wartości godziwej 5 tys. zł, 500 akcji Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA w wartości godziwej 65 tys. zł oraz 64 311 akcji Tell S.A. w wartości 682 tys. zł.

⇒ **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

W prezentowanych okresach Grupa nie zaklasyfikowała żadnych aktywów finansowych do kategorii inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

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

⇒ **Akcje i udziały nieobjęte konsolidacją to inwestycje dla których kontrola nad Spółkami będzie sprawowana krócej niż 12 miesięcy, uznane przed jednostką dominującą, iż dane spółek podporządkowanych są nieistotne dla celów skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej, oraz inwestycje w akcje i udziały o zaangażowaniu Spółki poniżej 20 %.**

- „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),
- „obróć 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 rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

⇒ **Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych (MSR 28) objęte konsolidacją metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostki stowarzyszone początkowo ujmowane są według ceny nabycia, a wartość bilansowa powiększona jest lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie przejęcia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji wykazuje się w zysku lub stracie inwestora. Otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę, w której dokonano inwestycji, obniżają wartość bilansową inwestycji.**

- „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),
- „obróć 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 rynku prowadzonym przez instytucję, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- „nienotowane” - papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Grupa Impera Capital S.A. 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.

⇒ **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa 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.

c) Leasing

W okresie sprawozdawczym zostały zawarte umowy leasingu operacyjnego, która dla potrzeb rachunkowych zostały zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Umowę leasingu, w ramach której całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu korzystania przysługują leasingobiorcy, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania podobnych aktywów własnych z uwzględnieniem wartości końcowej.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego) rozliczne są w koszty metodą liniową przez okres leasingu. Wszystkie zawarte umowy leasingowe, dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, są umowami leasingu operacyjnego.

d) Zapasy (MSR 2)

Materiały i towary wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu jeżeli koszty zakupu są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego.

Towary w sklepach zakładowych ujęto wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadającą na zapas).

Produkcja podstawowa i pomocnicza w toku wyceniana jest w wartości kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy aktualizujące dokonane z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoją wartość użytkową, przekraczają potrzeby Spółki lub podlegają obniżce cen spowodowanej konkurencją ceny, dokonuje się odpisów aktualizujących. Rozchód wyceniany jest metodą FIFO.

e) Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są zgodnie z MSR 16 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększony 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 następnego 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.

Prawo wieczystego użytkowania jest polskim rozwiązaniem nie spotykanym w innych krajach, stanowiącym instrument łączący cechy wartości niematerialnej i prawnej i środka trwałego. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają rozwiązań dotyczących metod wyceny i ujmowania tego instrumentu. W związku z powyższym Grupa ujmuje prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

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”.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Na dzień 31.12.2012 r. Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności dokonywania odpisu.

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 na Grupie 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) Rezerwy na świadczenia pracownicze (MSR 19)

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe wycenione zostały metodą aktuarialną, a podziału rezerw na długo i krótkoterminowe dokonano wg proporcji ustalonej przez aktuarium.

l) Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

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

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.

m) Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli (MSR 27)

Kapitały akcjonariuszy niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej przypadających na dzień nabycia akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia aktywów netto, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi akcjonariuszy nie sprawujących kontroli tylko do wysokości kwoty gwarantujących ich pokrycie przez akcjonariuszy nie sprawujących kontroli.

n) Kapitały własne

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

o) Przychody (MSR 18)

Przychody są ujmowane w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria klasyfikacji:

- sprzedaż towarów i produktów – są one ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- przychody z inwestycji Emitenta – obejmują dywidendy ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania oraz odsetki ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów.

p) Pozostałe przychody operacyjne

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

q) Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych Grupa zalicza straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości aktywów niefinansowych, oraz pozostałe koszty.

r) Zyski 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.

s) Rachunek przepływów pieniężnych

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

- do działalności operacyjnej grupy zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania grupy, wykazywanie podstawowych tytułów i wydatków działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej grupy zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

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

Grupa stosuje jako podstawowy rachunek przepływów pieniężnych metodę pośrednią.

8. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacyjnych dotyczących segmentów działalności, a także informację dotyczącą produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga podejścia zarządczego do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności. Grupa zastosowała MSSF 8 od 1 stycznia 2009 r.

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każda ze spółek GK Impera Capital S.A. stanowi osobny przedmiot segmentu. Przychody i koszty segmentu alokowane są na podstawie operacyjnych zapisów segmentu.

Impera Capital S.A. jest jednostką dominującą dla BBI Seed Fund Sp. z o.o. której podstawową działalnością jest działalność finansowa, Invento Sp. z o.o. o podstawowej działalności produkcji opakowań. Jednostka dominująca wyróżnia z prowadzonej działalności:

- segment inwestycyjny i działalność pokrewna, gdzie klasyfikuje przychody i koszty segmentów Impera Capital S.A. oraz BBI Seed Fund Sp. z o.o.,
- pozostała działalność inwestycyjna segment ten obejmuje Spółkę Invento Sp. z o.o. oraz spółki Relpol 1 Sp. z o.o. i Elekomp Sp. z o.o. do dnia zbycia.

Przychody i koszty z podziałem segmentów zostały zaprezentowane na stronie 48 i 49 sprawozdania GK Impera Capital S.A.

9. Czas trwania działalności jednostek powiązanych

Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieokreślony, za wyjątkiem spółek postawionych w stan likwidacji lub upadłości.

10. Porównywalność danych finansowych za poprzedni i bieżący rok obrotowy

Przyjęte zasady rachunkowości są spójne z zasadami stosowanymi w latach ubiegłych, przy czym począwszy od 1 stycznia 2006 r. Grupa stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

11. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

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

12. Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego 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.

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

⇒ 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. 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 nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku wg kosztu.

⇒ Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego oraz wartości firmy. 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.

13. Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym wprowadzeniu do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku i za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 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.,
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 grudnia 2011 roku przez Narodowy Bank Polski (4,4168 zł / EURO), wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011 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 (4,1401 zł / EURO) w 2011 r.

W badanym okresie maksymalny i minimalny kurs EURO w stosunku do złotego wynosił odpowiednio 4,5135 złotych / EURO i 4,0465 złotych / EURO.

W badanym okresie maksymalne i minimalne wartości kursu EURO w stosunku do złotego na zakończenie miesiąca wyniosły odpowiednio 4,3889 złotych/EURO i 4,0882 złotych / EURO.

W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., maksymalny i minimalny kurs wynosił odpowiednio 4,5642 złotych / EURO i 3,8403 złotych / EURO, średni kurs liczony według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego za ten okres wynosił 4,1401 złotych / EURO.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE do Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) na 31.12.2012 r

dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. zł		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	narastająco okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	narastająco okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	narastająco okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 103	3 344	504	808
Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	-11 513	-14 917	-2759	-3603
Zysk (strata) netto z podstawowej działalności	-21 494	-27 231	-5150	-6577
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-38 270	-26 843	-9170	-6484
Zysk (strata) brutto	-45 162	-26 016	-10821	-6284
Zysk (strata) netto	-45 220	-26 019	-10835	-6285
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	-3 520	3 406	-843	823
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana)	10 461	2 304	2506	557
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (działalność kontynuowana)	-14 151	-5 033	-3391	-1216
Przepływy pieniężne netto razem (działalność kontynuowana)	-7 210	677	-1728	164
	w tys. zł		w tys. EUR	
wg stanu na:	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	91 922	143 908	22485	32 582
Zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 238	39 558	7396	8 956
Rezerwy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	527	709	129	161
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	59 001	103 559	14432	23 447
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	60 216	103 559	14729	23 447
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 140	5 140	1257	1 164
Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	-1 215	0	-297	0
Liczba akcji (w szt.)	51 400 731	51 400 731	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto przypadającą jednostce dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	1,17	2,01	0,29	0,46

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
A. Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	870	-13 234
B. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 103	3 344
1. Przychody ze sprzedaży produktów	621	3 344
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 482	
C. Przychody z inwestycji	2 376	2 056
1. Dywidendy i udział w zyskach	391	235
2. Przychody z tytułu odsetek	1 985	1 821
3. Pozostałe przychody		
D. Zysk (strata) ze zbycia inwestycji	-3 619	1 299
E. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 452	1 048
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 452	1 048
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
F. Aktualizacja wartości inwestycji	-11 791	-7 334
G. Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności (A+B+C+/-D-E-F)	-11 513	-14 917
H. Koszty sprzedaży	65	2 119
I. Koszty ogólnego zarządu	683	320
J. Koszty operacyjne	9 233	9 875
K. Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-21 494	-27 231
L. Pozostałe przychody operacyjne	5 203	7 110
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	31
2. Dotacja rządowe	255	
3. Pozostałe przychody	4 946	7 079
Ł. Pozostałe koszty operacyjne	21 979	6 722
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 393	218
3. Pozostałe koszty	10 586	6 504
M. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-38 270	-26 843
N. Przychody finansowe	1 065	1 018
1. Zysk (strata) na rozwodnieniu akcji w jednostkach zależnych/ stowarzyszonych	31	944
2. Dywidendy i udziały w zyskach		
3. Przychody z tytułu odsetek	81	71
4. Pozostałe przychody finansowe	953	3
O. Koszty finansowe	7 957	191
1. Koszty z tytułu odsetek	893	1
2. Aktualizacja wartości inwestycji	6 268	186
3. Pozostałe koszty finansowe	796	4
P. Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-45 162	-26 016
R. Podatek dochodowy	58	3
a) część bieżąca		
b) część odroczone	58	3
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
T. Zysk (strata) netto	-45 220	-26 019
Przypisany:	-45 220	-26 019
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-44 477	-26 019
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-743	

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto	-45 220	-26 019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-45 220	-26 019
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu sprzedaży i przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-214	-12 768
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-45 434	-38 787
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-743	0
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-44 691	-38 787

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa		
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	470	7 680
B. Portfel inwestycyjny	77 609	110 647
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	50 469	83 347
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych		
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych		
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	27 235	44 386
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	23 234	38 961
5. Notowane dłużne papiery wartościowe		
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe		
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	27 140	27 300
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych		
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych		
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	9 929	1 803
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	14 160	25 311
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	3 047	
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	4	186
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		
C. Należności	12 044	19 566
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 283	9 584
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	8 411	7 189
3. Należności z tytułu odsetek	772	2 431
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
5. Należności z tytułu dostaw i usług	384	182
6. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72	142
7. Pozostałe należności	122	38
D. Zapasy	131	
E. Inne aktywa	916	1 790
1. Rzeczowe aktywa trwałe	168	303
2. Nieruchomości inwestycyjne		849
3. Wartości niematerialne		
4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
5. Rozliczenia międzyokresowe	748	438
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	325	259
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	423	179
6. Pozostałe		200
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	752	4 225
Aktywa, razem	91 922	143 908
A. Zobowiązania	30 238	39 558
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych		
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	21 390	27 276
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	7 786	7 791
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	866	457
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	60	57
5. Pozostałe zobowiązania	136	3 977
6. Fundusze specjalne		
B. Rozliczenia międzyokresowe	2 156	82

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

C. Rezerwy	527	709
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	431	269
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników		358
2.1. Długoterminowe		
2.2. Krótkoterminowe		358
3. Pozostałe rezerwy	96	82
3.1. Długoterminowe		
3.2. Krótkoterminowe	96	82
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	59 001	103 559
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2011
E. Kapitał własny	59 001	103 559
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	60 216	103 559
1. Kapitał zakładowy	5 140	5 140
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	110 762	127 782
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-12 584	-12 370
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 118	9 026
9. Zysk (strata) netto	-45 220	-26 019
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Kapitał akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	-1 215	
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)	1,17	2,01
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł)		

Wyliczenie zysku na akcję	2012	2011
Liczba akcji	51 400 731	51 400 731
Rozwodniona liczba akcji	51 400 731	51 400 731
Zysk przypadający na jedną akcję	-0,88	-0,51
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję	-0,88	-0,51

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2012 r.	5 140	127 782	0	-12 370	0	9 026	-26 019	103 559	0	103 559
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	127 782	0	-12 370	0	9 026	-26 019	103 559	0	103 559
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy								0		0
Nabycie akcji własnych								0		0
Połączenie ze spółką Atvertin								0		0
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-17 020				-8 999	26 019	0		0
Korekty konsolidacyjne						2 091		2 091	-1 215	876
Suma dochodów całkowitych				-214			-45 220	-45 434		-45 434
Kapitał własny na dzień 31.12.2012 r.	5 140	110 762	0	-12 584	0	2 118	-45 220	60 216	-1 215	59 001

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niesprawujących kontroli	Razem kapitały własne
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2011 r.	5 140	158 139	0	398	6	8 608	-30 441	141 850	224	142 074
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0		0
Kapitał własny po korektach	5 140	158 139	0	398	6	8 608	-30 441	141 850	224	142 074
Emisja akcji								0		0
Koszt emisji akcji								0		0
Płatności w formie akcji własnych								0		0
Wypłata dywidendy		-359				359		0	0	0
Nabycie akcji własnych								0		0
Połączenie ze spółką Atvertin						-1 585		-1 585		-1 585
Umorzenie akcji własnych								0		0
Sprzedaż akcji własnych								0		0
Podział zysku/straty		-29 998				-443	30 441	0	0	0
Korekty konsolidacyjne					-6	2 087		2 081	-224	1 857
Suma dochodów całkowitych				-12 768		0	-26 019	-38 787		-38 787
Kapitał własny na dzień 31.12.2011 r.	5 140	127 782	0	-12 370	0	9 026	-26 019	103 559	0	103 559

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje Pozabilansowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek, w których Spółka posiada udziały zależnych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od jednostek, w których Spółka posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.3. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.4. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	76 549	51 682
2.1. Na rzecz jednostek, w których Spółka posiada udziały zależnych (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz jednostek, w których Spółka posiada udziały mniejszościowe (z tytułu)		
- udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	15 000	
- zastaw rejestrowy na maszynach i opłatach patentowych	15 000	
2.4.1 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w zł.	61 549	51 682
2.4.2 Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) w EUR		
- zabezpieczenie spłaty kredytów w zł.	61 549	51 682
3. Inne (z tytułu)		
Pozycje pozabilansowe, razem w zł.	76 549	51 682
Pozycje pozabilansowe, razem w EUR.		

Weksel i poręczenia udzielone Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) dla podmiotów:

- 1) W dniu 14 kwietnia 2010 r. została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy p. Andrzejem Brodowskim i Krzysztofem Maciejec, w zakresie wspólnej inwestycji w spółkę ADVADIS SA zabezpieczeniem warunków umowy jest weksel na kwotę 1.000 tys. zł.
- 2) W dniu 20 grudnia 2012 r. Emitent zawarł z IDM Capital S.A. (d. Supernova IDM Fund S.A.) umowę pożyczki w wysokości 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 20 czerwca 2013 r., oprocentowaną według stopy WIBOR 6M z dnia udzielenia pożyczki powiększonej o marżę w wysokości 700 pkt. bazowych w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest m.in. weksel własny in blanco Spółki sporządzony wraz z porozumieniem wekslowym, zgodnie z którym suma wekslowa może zostać wypełniona w kwocie równej niespłaconej na dzień wypełnienia weksla sumie pożyczki wraz z odsetkami.
- 3) W dniu 27 kwietnia 2010 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20.000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. (przy czym na dzień 31 grudnia 2012 r. maksymalna kwota limitu wynosiła 16.500 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo wykorzystania udzielonego limitu wynosiło 12.000 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu na dzień 31 grudnia 2012 r. jest 1.049.360 szt. akcji Internity, 17.173.354 szt. akcji Awbud S.A., 1.286.632 szt. akcji Tell S.A. oraz 7.000.000 szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 36.358 tys. zł.

5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-45 162	-26 016
II. Korekty razem	41 642	29 422
1. Zysk z udziału w jednostkach stowarzyszonych	870	7 134
2. Amortyzacja	800	-75
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-255	2 375
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 242	370
6. Zmiana stanu rezerw	-278	-2 596
7. Zmiana stanu zapasów	-87	
8. Zmiana stanu należności	-3 543	-1 704
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 779	668
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-251	151
11. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	20 010	54 359
12. Inne korekty	14 355	-31 260
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 520	3 406
Podatek dochodowy zapłacony/ zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-3 520	3 406
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	15 897	3 101
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	391
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		431
3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 995	2 106
a) w jednostkach powiązanych	507	1 687
b) w pozostałych jednostkach	11 488	419
- zbycie aktywów finansowych	10 718	414
- dywidendy i udziały w zyskach	391	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		5
- inne wpływy z aktywów finansowych	379	
4. Inne wpływy inwestycyjne	3 837	173
II. Wydatki	5 436	797
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	256
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 090	380
a) w jednostkach powiązanych	4 645	
b) w pozostałych jednostkach	445	380
- nabycie aktywów finansowych	445	380
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	301	161
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	10 461	2 304
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	10 923	28 021
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 403	
2. Kredyty i pożyczki	9 520	20 500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		7 500
4. Inne wpływy finansowe		21
II. Wydatki	25 074	33 054

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
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	22 548	10
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	249	29 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23	
8. Odsetki	2 254	3 531
9. Inne wydatki finansowe		513
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-14 151	-5 033
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-7 210	677
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-7 210	677
- 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	7 680	7 003
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	470	7 680
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

6. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

	Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	Z ograniczoną zbywalnością
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				3 305
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych				
wartość bilansowa	27 235			9 929
wartość według ceny nabycia	30 021			17 642
wartość godziwa	27 235			9 929
wartość rynkowa	27 235			9 929
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				3 047
wartość według ceny nabycia				4 627
wartość godziwa				3 047
wartość rynkowa				3 047
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	23 234		4	14 160
wartość według ceny nabycia	63 495		4	12 157
wartość godziwa	23 234			14 160
wartość rynkowa	23 234			14 160
INNE PAPIERY DŁUŻNE				
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	50 469	0	4	27 136
wartość według ceny nabycia	93 516	0	4	37 731
wartość rynkowa	50 469	0	0	27 136

7. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Udziały mniejszościowe	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	46 189	64 272	0	186	110 647
a. Zwiększenia (z tytułu)	143	15 784	18 230	3 047	4	37 208
- Reklasifikacja		6 650	9 730			16 380
- Zakup	143	3 235	1 000		4	4 382
- Wycena		4 453	1 210	47		5 710
- Emisja				3 000		3 000
odpisy aktualizujące			1 288			1 288
- Udział w wyniku						0
- inne		1 446	5 002			6 448
b. Zmniejszenia (z tytułu)	143	24 809	45 108	0	186	70 246
- Sprzedaż	73	11 855	7 744		186	19 858
- Wycena		4 034	21 248			25 282
- Wartość firmy dla zbytych akcji						0
- Udział w wyniku						0
- Wartość firmy przy nabyciu						0
- Odpis wartości firmy		0				0
- Sprzedaż akcji własnych						0
- Rozwodnienie						0
- Odpis aktualizujący		8 920	7 887			16 807
- Reklasifikacja	70		8 229			8 299
Wartość bilansowa na koniec roku obrotowego	0	37 164	37 394	3 047	4	77 609

8. Dłużne papiery wartościowe

OBLIGACJE

Emitent	Nr serii	Termin wykupu	Wartość nominalna	Wartość w cenie nabycia	Wartość rynkowa	Należne odsetki	Udział w aktywach netto %
Stolbud Gorzów Wlkp. S.A. *)	Obligacje zamienne na akcje serii B	2001-05-22	102	102	0	4	
Advadis S.A. w upadłości *)	Obligacje imienne B:2011	2013-03-15	1 338	1 338	0	27	
TMB S.A. w upadłości likwidacyjnej *)	Obligacje serii B	2012-06-18	372	186	0	0	
Dominium S.A.	Obligacje serii C	2014-09-22	3 000	3 000	3 047	47	5,16%
Razem			4 812	4 626	3 047	78	5,16%

*) na obligacje oraz odsetki utworzono 100 % rezerwy

9. 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	0	1,93	1,93		
Bielskie Przedsiębiorstwo Instalacji sanitarnych BEPIS	Bielsko-Biała	wykonywanie instalacji hydraulicznych	0	1,93	1,93		
BEZETEN S.A.	Bytom	produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego	0	1,93	1,93		
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych	0	1,93	1,93		
Zakłady Mebli Giętkich FAMEG S.A.	Radomsko	produkcja mebli	0	1,93	1,93		
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A.	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane	0	1,36	1,36		
Przedsiębiorstwo Przemysłu Mięsnego TORMIĘS S.A.	Toruń	przetwórstwo mięsne	0	0,21	0,21		
Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.	Ostrów Wlkp.	produkcja lokomotyw kolejowych i tramwajowych oraz taboru kolejowego	0	1,93	1,93		
Razem			0,00			0,00	0,00

10. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych objętych konsolidacją

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa	Wartość według metody praw własności	Wartość firmy ujęta w wartości bilansowej	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
BBi Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100		50			100,00%	100,00%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	zależna	5 085		1 300			68,12%	68,12%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000					41,51%	34,24%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
BBi Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k.	Warszawa	działalność finansowa	stowarzyszona			3 579			49,99%	49,99%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Dominium S.A.	Warszawa	działalność usługowa związana z żywieniem	stowarzyszona	1 369 242		11 978			20,02%	20,02%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	stowarzyszona	1 222 301		12 223			21,53%	33,90%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Razem						29 130	0	0			0	0	

11. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objęte konsolidacją z uwagi na fakt przeznaczenia do sprzedaży

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży MRS 28 p 13a

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 dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	Kraków	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
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	stowarzyszona	64 311	682		1,13%	1,78%			MSR 28 p 13a
Razem					752	0					

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 wyceny)	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania i rezerwy		
															Ogółem	w tym:	
																Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A.	0	-6	48	0	0	0	48	45	50	0	1	0	0	-6	2	2	0
Family Fund 2 Sp. z o.o.	0	-2	4	0	0	0	9	3	5	0	0	0	0	-2	6	6	0
GK Tell S.A.	Dane finansowe dostępne w skonsolidowanym sprawozdaniu GK Tell S.A., opublikowanym raportem okresowym w dn. 19.03.2013 r																

12. 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	0	14,32%	14,32%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	13 167 130	8 163	8 163	15,97%	15,97%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Awbud S.A.	Fugasówka	roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	4 006 224	2 484	2 484	4,86%	4,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Internity S.A.	Warszawa	działalność w zakresie architektury	1 049 360	4 187	4 187	12,60%	12,60%		189	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	7 000 000	8 400	8 400	13,33%	12,71%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Nienotowane										
Ade Line S.A.	Wrocław	sprzedaż detaliczna	93 500	0		3,74%	3,74%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Signamed S.A.	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	180	0		10,11%	10,11%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Grupa Upos-Exorigo S.A.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	676 859	5 002		6,77%	6,77%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	Katowice	przetwarzanie i konserwowanie mięsa	1 412 000	9 158		11,43%	11,43%			Wycenione do wartości godziwej przez inne dochody całkowite
Razem				37 394	23 234			0	189	

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży MRS 28 p 13a

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.	Kraków	działalność holdingów finansowych	zależna	500	65		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Family Fund 2 Sp. z o.o. w organizacji	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	5		100,00%	100,00%			MSR 28 p 13a
Tell S.A.	Poznań	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów	stowarzyszona	64 311	682		1,13%	1,78%			MSR 28 p 13a
Razem					752	0					

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każda z istotnych spółek GK BBI Capital NFI stanowi osobny przedmiot segmentu.

Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostałe	Korekty konsolidacyjne	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	12 742	1 262	-6 006	7 998
Przychody segmentu (zewnątrzne)	12 742	1 262	-6 006	7 998
Przychody segmentu (wewnętrzne)			0	-
Koszty segmentu ogółem	-35 750	-4 043	-13 367	-53 160
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-35 750	-4 043	-13 367	-53 160
Koszty segmentu (wewnętrzne)				-
Wynik segmentu	-23 008	-2 781	-19 373	-45 162
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-23 008	-2 781	-19 373	-45 162
Podatek dochodowy		58		58
Zysk/strata netto	-23 008	-2 839	-19 373	-45 220
Działalność zaniechana				
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0		0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-23 008	-2 839	-19 373	-45 220

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Zarząd jednostki dominującej analizuje dane finansowe spółek na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Każda z istotnych spółek GK Impera Capital S.A. stanowi osobny przedmiot segmentu.

Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Pozostała działalność inwestycyjna	Korekty konsolidacyjne	Razem
Działalność kontynuowana				
Przychody segmentu ogółem	11 564	2 595	668	14 827
Przychody segmentu (zewnątrzne)	11 564	2 595	668	14 827
Przychody segmentu (wewnętrzne)				0
Koszty segmentu ogółem	-27 006	-2 641	-11 196	-40 843
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-27 006	-2 641	-11 196	-40 843
Koszty segmentu (wewnętrzne)				0
Wynik segmentu	-15 442	-46	-10 528	-26 016
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-15 442	-46	-10 528	-26 016
Podatek dochodowy		3		3
Zysk/strata netto	-15 442	-49	-10 528	-26 019
				0
Zysk/Strata mniejszości				0
Działalność zaniechana				0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
				0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-15 442	-49	-10 528	-26 019

III. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	450	168
b) inne środki pieniężne	0	7 512
c) inne aktywa pieniężne	20	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	470	7 680

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	470	7 680
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
pozostałe waluty (w zł)	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	470	7 680

NOTA 2A

	31.12.2012	31.12.2011
NALEŻNOŚCI		
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 283	9 584
b) Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	8 411	7 189
c) Należności z tytułu odsetek	772	2 431
d) Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0
e) Należności z tytułu dostaw i usług	384	182
f) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	72	142
g) Pozostałe należności	122	38
1. Należności (netto), razem	12 044	19 566
2. Odpisy aktualizujące	2 657	7 138
3. Należności (brutto), razem (1+ 2)	14 701	26 704

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 2B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) z tytułu udzielonych pożyczek	33	4 169
- od jednostek zależnych	0	4 169
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	33	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) inne, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	33	4 169
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	33	4 169

NOTA 2C

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O OKRESIE SPŁATY OD DNIA BILANSOWEGO:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	28	88
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8	4
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	4
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6	86
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności dla których termin spłaty upłynął	372	0
Należności (brutto), razem	422	182
g) odpisy aktualizujące	38	0
Należności (netto), razem	384	182

NOTA 2D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	186	0
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	33	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	76	0
e) powyżej 1 roku	78	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	372	0
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	38	0
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	334	0

NOTA 2E

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	7 138	9 539
a) zwiększenia (z tytułu)	-2 075	7 975
- odpisy aktualizujące należności główne	-308	7 975
- odpisy aktualizujące odniesione w koszty finansowe	-1 767	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 406	10 376
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	2 406	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego/inne	0	10 376
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	2 657	7 138

NOTA 2F

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) należności w walucie polskiej	11 994	19 566
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50	0
b1. USD	0	0
zł	50	0
pozostałe waluty (w zł)	0	0
Należności, razem	12 044	19 566

NOTA 2G

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2012	31.12.2011
a) Pozostałe należności krótkoterminowe (wg znaczących tytułów):	122	38
- rozrachunki z pracownikami	1	1
- zaliczki na poczet akcji	39	0
- z tytułu sprzedaży mieszkań zakładowych	5	0
- należności dochodzone na drodze sądowej	7	0
- depozyt nieprawidłowy	0	0
- kaucje	0	0
- inne	70	37
b) Pozostałe należności długoterminowe (wg znaczących tytułów):	0	0
- z tytułu sprzedaży mieszkań zakładowych	0	0
- inne	0	0
Pozostałe należności, razem	122	38

Nota 3A

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	51	0
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	80	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem	131	0

Nota 3B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASÓW	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- odpisy aktualizujące	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Nota 4A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	168	303
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny	5	24
- środki transportu	104	216
- inne środki trwałe	58	63
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	168	303

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Nota 4B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 01.01.2011	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
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	123	485	590	402	1 600
zwiększenia (z tytułu)	0	0	13	507	258	779
- zakupu	0	0	13	507	258	779
- darowizna	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
-	0	0	0	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	123	357	841	594	1 914
- sprzedaży	0	0	0	0	431	431
- likwidacji	0	123	72	269	0	464
- odpisy aktualizacyjne	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	0	0	285	572	162	1 019
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	141	256	67	464
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	32	371	363	206	972
nabycie środków trwałych z umorzeniem	0	32	138	0	129	298
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-32	-254	-322	-203	-161
- amortyzacja za 2011 roku zgodna z RZiS	0	12	23	60	47	143
- wyśięgowanie amortyzacji za 2008 z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-44	-66	-20	-174	-304
- przeniesienie spółki do prawa własności	0	0	-211	-363	-76	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	117	41	4	161
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2011	0	0	24	216	63	303

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 01.01.2012	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
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	141	256	67	464
zwiększenia (z tytułu)	0	0	1 309	0	13	1 322
nabycie środków trwałych spółek objętych konsolidacją	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0
- zakupu	0	0	11	0	2	13
- darowizna	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	1 297	0	11	1 308
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	22	100	0	122
- sprzedaży	0	0	22	100	0	122
- likwidacji	0	0	0	0	0	0
- odpisy aktualizacyjne	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	1 428	156	80	1 664
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	117	41	4	161
nabycie środków trwałych z umorzeniem	0	0	582	0	1	0
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	724	11	17	1 334
- amortyzacja za 2012 roku zgodna z RZiS	0	0	746	38	17	801
- wyśięgowanie amortyzacji/umorzenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	0	-22	-27	0	-49
- przeniesienie spółki do prawa własności	0	0	0	0	0	582
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 422	52	21	1 496
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
wartość netto środków trwałych na koniec okresu 31.12.2012	0	0	5	104	58	168

Nota 4C

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	168	187
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	116
Środki trwałe bilansowe, razem	168	303

Nota 4D

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.12.2012	31.12.2011
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	104	0
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	104	0

Nota 5A

POZOSTAŁE AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011
pozostałe aktywa, w tym:	0	200
- wierzytelność Elekomp Sp. z o.o.	0	200
Pozostałe aktywa, razem:	0	200

Nota 5B

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2012	31.12.2011
wartość nieruchomości na początek okresu	849	1 465
zwiększenia (z tytułu)	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	849	399
- sprzedaż nieruchomości	0	399
- sprzedaż spółki zależnej Relpol 1 Sp. z o.o.	849	0
wartość nieruchomości na koniec okresu	0	1 066
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub przeszacowanie do wartości godziwej na początek okresu	0	0
- zwiększenie	0	217
- zmniejszenie	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub przeszacowanie do wartości godziwej na koniec okresu	0	217
Nieruchomości inwestycyjne, razem	0	849

Nota 6A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych	0	0
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	0	0
- oprogramowanie komputerowe	0	0
c) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

NOTA 6B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (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
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu (01.01.2011)	0	564	148	0	712
zwiększenia (z tytułu)	0	0	10	0	10
nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją	0	0	0	0	0
- zakupy	0	0	10	0	10
zmniejszenia (z tytułu)	0	547	57	0	604
- likwidacja	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- przeniesienie spółki do prawa własności	0	547	57	0	604
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	17	101	0	117
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	144	149	0	292
nabycie wartości niematerialnych z umorzeniem	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-127	-48	0	-175
- amortyzacja za 2011 rok	0	0	10	0	10
- likwidacja	0	0	0	0	0
- przeniesienie spółki do prawa własności	0	-127	-58	0	-185
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	16	101	0	118
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 31.12.2011	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (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
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu (01.01.2012)	0	16	101	0	117
zwiększenia (z tytułu)	0	0	2	0	2
nabycie wartości niematerialnych spółek objętych konsolidacją	0	0	0	0	0
- zakupy	0	0	2	0	2
zmniejszenia (z tytułu)	0	10	0	0	10
- likwidacja	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	10	0	0	10
- przeniesienie spółki do prawa własności	0	0	0	0	0
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	6	103	0	109
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	16	101	0	117
nabycie wartości niematerialnych z umorzeniem	0	0	0	0	0
amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-10	2	0	-8
- amortyzacja za 2012 rok	0	0	2	0	2
- likwidacja	0	-10	0	0	-10
- przeniesienie spółki do prawa własności	0	0	0	0	0
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	6	103	0	109
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu 31.12.2012	0	0	0	0	0

Nota 6C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) wytworzone we własnym zakresie	0	0
b) nabyte wartości niematerialne i prawne	0	0
c) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0

Nota 7A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	14 273	15 372
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	14 273	15 372

Nota 7B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	31.12.2012	31.12.2011
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	1 460
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 460
- zbycie akcji Cafe News S.A.	0	1 460
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

NOTA 7C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	31.12.2012	31.12.2011
a) wartość firmy brutto na początek okresu	15 372	15 372
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 099	0
- wydzielenie części akcji Tell S.A. do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	750	0
- sprzedaż części akcji Tell S.A.	349	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	14 273	15 372
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres	0	0
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	0	0

Na dzień 31.12.2012 r. Spółka Dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu.

Nota 7D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	31.12.2012	31.12.2011
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis z tytułu utraty wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis z tytułu utraty wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis z tytułu utraty wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 8A

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	386	179
- ubezpieczenia	10	4
- inne	203	2
-zapłacone z góry prenumeraty	0	0
- remonty	0	0
- kaucje	173	173
- koszty zakupu sklepów	0	0
- opłacone z góry prenumeraty	0	0
- nakłady na uzysk. certyfikatu ISO	0	0
- koszty szkoleń obsługa linii technolog.	0	0
- odsetki z tyt. odroczenia spłaty-leasing	0	0
- opłata przygotowawcza leasing	0	0
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	37	0
- VAT do rozliczenia w następnym m-cu	37	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	423	179

Nota 9A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	259	217
a) odniesionych na wynik finansowy	259	217
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
Zwiększenia	65	1 272
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	65	1 272
- różnice kursowe	0	0
- naliczone odsetki	65	1 272
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
Zmniejszenia	0	1 230
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	1 230
- różnice kursowe	0	0
- odsetki niezrealizowane	0	0
- odsetki od zobowiązań	0	1 209
- pozostałe	0	21
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	325	259
a) odniesionych na wynik finansowy	325	259
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 9B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	58	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	3
- odprawy emerytalno - rentowe	0	0
Podatek dochodowy odroczony, razem	58	3

Nota 9C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZZONEGO	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
- ujęta w rachunku zysków i strat	58	3
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Nota 9D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na działalności podstawowej	0	0

Nota 10A

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
a) zobowiązania długoterminowe	0	20 000
b) zobowiązania krótkoterminowe	30 238	19 558
Zobowiązania, razem	30 238	39 558

Nota 10B

ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	21 390	27 276
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	21 390	27 276
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	7 786	7 791
- długoterminowe	0	
- krótkoterminowe	7 786	7 791
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	866	457
- długoterminowe	0	
- krótkoterminowe	866	457
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	60	57
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	60	57
Pozostałe zobowiązania	136	3 977
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	136	3 977
Zobowiązania, razem	30 238	39 558

Nota 10C

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	598	425
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	154	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	44	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28	0
powyżej 1 roku	31	0
zobowiązania nieprzeterminowane	11	32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	866	457

Nota 10D

ZOBOWIĄZANIA krótkoterminowe (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) zobowiązania w walucie polskiej	30 210	19 558
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	28	0
pozostałe waluty w zł	0	0
Zobowiązania, razem	30 238	19 558

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Nota 10E

31 grudnia 2012

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w zł, EUR	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank S.A.	Warszawa	12 000	PLN	WIBOR 1M + 4,0 pkt. proc. p.a.	30-04-2013	zastaw rejestrowy na akcjach Tell S.A., Awbud S.A., Korporacja Budowlana Kopahaus S.A., Internity S.A.
IDM Capital S.A. (d. Supernova IDM Fund S.A.)	Warszawa	2 000	PLN	11,14%	20-06-2013	zastaw rejestrowy na obligacjach Dominium S.A. serii C, weksel własny
PTI Sp. z o.o.	Warszawa	250	PLN	12,00%	31-01-2013	-
Pekao SA	Warszawa	151,2	PLN	WIBOR 1M	31-05-2013	weksel in blanco, zastaw rejestrowy
BB Investment S.A.	Poznań	3 940	PLN	15,00%	30-06-2013	-
Paul Frejno	-	63	PLN	10,00%	30-06-2013	-
BMR	Warszawa	100	PLN	15,00%	30-06-2013	-

31 grudnia 2011

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK						
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy w zł, EUR	waluta	Warunki oprocentowania Termin spłaty Zabezpieczenia	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Hardex S.A.	Krosno Odrzańskie	7 000	PLN	10,00%	30-06-2012	-

Nota 10F

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Wartość nominalna
H	4 000	7 500
J	3 597	0
Razem:	7 597	7 500

Nota 10G

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, Z PODZIAŁEM NA ZOBOWIĄZANIA O OKRESIE ZAPADALNOŚCI OD DNIA BILANSOWEGO:	31.12.2012	31.12.2011
do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku do 3 lat	0	20 000
powyżej 3 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	20 000

Nota 10H

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) zobowiązania w walucie polskiej	0	20 000
b) zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
pozostałe waluty (w zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	0	20 000

Nota 10I

31 grudnia 2012 r.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

Brak

31.12 2011R.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

W dniu 27 kwietnia 2010 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20 000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r.

Nota 10J

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 10K

FUNDUSZE SPECJALNE	31.12.2012	31.12.2011
Fundusze specjalne (z podziałem na tytuły)	0	0
Fundusze specjalne, razem	0	0

Nota 10L

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	136	3 977
- z tytułu wynagrodzeń	15	0
- rozrachunków z pracownikami	9	3
- zobowiązanie z tytułu leasingu	5	118
- pozostałe zobowiązania	107	1
- inne	0	1
- zaliczki na poczet akcji Advadis	0	1 615
- depozyt Invento	0	2 239
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe (wg tytułów):	0	0
Pozostałe zobowiązania, razem	136	3 977

Nota 11

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	27	82
- koszty opłat franczyzowych	27	0
- ugoda z Mostostal Export	0	82
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 129	0
- naliczone odsetki	2 129	0
Rozliczenia międzyokresowe, razem	2 156	82

Nota 12A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	269	196
a) odniesionej na wynik finansowy	269	196
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	172	1 282
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	172	1 282
- naliczone odsetki	123	1 272
- inne	0	10
- wycena bilansowa akcji	49	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	10	1 209
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	1 209
- naliczone odsetki	0	1 209
- inne	10	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	431	269
a) odniesionej na wynik finansowy	431	269
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 12B

REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE OBOWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNIKÓW	31.12.2012	31.12.2011
rezerwy na świadczenia emerytalne	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
inne obowiązkowe świadczenia pracowników długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	0
- premia	0	0
inne obowiązkowe świadczenia pracowników krótkoterminowe (wg tytułów)	0	358
- urlopy wypoczynkowe	0	58
- inne	0	300
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników, razem	0	358

Nota 12C

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	0	0
- świadczenia emerytalne	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nagrody jubileuszowe	0	0
- świadczenia emerytalne	0	0
wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- świadczenia emerytalne	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- przesunięcie do rezerw krótkoterminowych	0	0
- inne	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Nota 12D

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I NAGRODY JUBILEUSZOWE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	0	0
- świadczenia emerytalne	0	0
- nagrody jubileuszowe	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nagrody jubileuszowe	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	0

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

- inne	0	0
wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	0
- inne	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- reklasyfikacja do prawa własności	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Nota 12E

ZMIANA STANU REZERWY NA INNE DŁUGOTERMINOWE OBOWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNIKÓW (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	0
- premia	0	0
wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- urlopy wypoczynkowe	0	0
- premia	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- przesuniecie do rezerw krótkoterminowych	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Nota 12F

ZMIANA STANU REZERWY NA INNE KRÓTKOTERMINOWE OBOWIĄZKOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNIKÓW (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
stan na początek okresu	358	247
- urlopy wypoczynkowe	59	146
- premia	299	101
zwiększenia (z tytułu)	0	299
- inne	0	299
wykorzystanie (z tytułu)	357	188
- urlopy wypoczynkowe	59	87
- premia	299	101
rozwiązanie (z tytułu)	0	0
- reklasyfikacja do prawa własności/inne	0	0
e) stan na koniec okresu	0	358

Nota 12G

ZMIANA STANU INNYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
stan innych rezerw na początek okresu	0	0
- inne	0	0
zwiększenia (z tytułu)	0	0
- inne	0	0
wykorzystanie (z tytułu)	0	0
rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan innych rezerw na koniec okresu	0	0

Nota 12H

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
stan innych rezerw na początek okresu	82	3 152
- badanie bilansu	82	92
- pozostałe	0	3 060
zwiększenia (z tytułu)	101	155
- badanie bilansu	83	0
- pozostałe	18	155
wykorzystanie (z tytułu)	87	3 159
- premia inwestycyjna	0	0
- badanie bilansu	87	0
- pozostałe	0	3 159
rozwiązanie (z tytułu)	0	66
- pozostałe	0	66
- badanie bilansu	0	0
- reklasyfikacja do prawa własności	0	0
stan innych rezerw na koniec okresu	96	82

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Nota 13A

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	gotówka
Seria A	Zwykłe	Brak	32 000 000	3 200	aport
Seria A	Zwykłe	Brak	1 000 000	100	aport
Seria A	Zwykłe	Brak	500 000	50	aport
Seria A	Zwykłe	Brak	400 000	40	aport
Seria A	Zwykłe	Brak	100 000	10	aport
Seria A	Zwykłe	Brak	-3 973 815	-397	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-255 106	-26	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-313 038	-31	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-401 917	-40	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-2 078 214	-208	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-6 994 476	-700	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-5 245 857	-524	umorzenie
Seria A	Zwykłe	Brak	-1 573 000	-158	umorzenie
Seria B	Zwykłe	Brak	28 329 154	2 833	emisja
Seria F	Zwykłe	Brak	4 245 000	425	emisja
Seria G	Zwykłe	Brak	4 662 000	466	emisja
Liczba akcji razem			51 400 731		
Kapitał zakładowy, razem				5 140	
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10zł					

Nota 13B

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji w szt.	51 400 731	51 400 731
liczba akcji na początek okresu	51 400 731	51 400 731
- zwiększenia	0	0
- zmniejszenia	0	0
liczba akcji na koniec okresu	51 400 731	51 400 731

Nota 13C

KAPITAŁ ZAKŁADOWY	31.12.2012	31.12.2011
Akcje zwykłe wyemitowane		
w pełni opłacone	5 140	5 140
- na bilans otwarcia	5 140	5 140
nie w pełni opłacone	0	0
Stan na koniec okresu	5 140	5 140

Nota 14A

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca nie posiadała akcji własnych.

Nota 14B

AKCJE WŁASNE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba akcji	Wartość według ceny nabycia	Wartość bilansowa
-	0	0	0

Nota 15

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011
a) kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 106	0
b) kapitał utworzony ustawowo	83 113	42 126
c) kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	0	85 656
d) inny (wg rodzaju)	2 543	0
- korekta ujęcie akcji Tell na dzień objęcia kontroli	11	0
- zwiększenie liczby udziałów	0	0
- korekty konsolidacyjna Libra	2 533	0
Kapitał zapasowy, razem	110 762	127 782

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	0	0

Nota 17

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIJSZOŚCI	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	0	224
a) zwiększenia (z tytułu)	1 539	0
- podniesienie kapitału w spółce Invento	1 539	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 754	224
- przeniesienie wyniku spółki zależnej na kapitał mniejszości	743	0
- Eliminacja podwyższenia kapitału w Invento	1 379	0
- korekta na dzień nabycia Invento	631	224
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu	-1 215	0

Nota 18

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
- wyrobów	621	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- usługi dla BBI Seed FK w tym:	0	3 344
- Cafe News do dnia utraty kontroli	0	2 493
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
- pozostałe usługi	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	621	3 344
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 19

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
- towary, materiały	1 482	0
- w tym: od jednostek powiązanych	1 482	0
- materiały	0	0
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 482	0
- w tym: od jednostek powiązanych	1 482	0

Nota 20

ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA INWESTYCJI EMITENTA	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
1. Zysk (strata) ze zbycia akcji i udziałów	-3 619	2 759
a) przychody ze zbycia akcji i udziałów	27 965	5 037
- w jednostkach zależnych	17 155	3 550
- w jednostkach stowarzyszonych	10 572	1 487
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	237	0
- w pozostałych jednostkach krajowych	0	0
b) koszty związane z nabyciem akcji i udziałów	31 584	2 278
- w jednostkach zależnych	11 796	33
- w jednostkach stowarzyszonych	17 820	2 245
- w jednostkach z udziałem mniejszościowym	1 969	0
- w pozostałych jednostkach krajowych	0	0
2. Odpisanie wartości firmy	0	-1 460
3. Zysk (strata) ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	0	0
a) przychody ze zbycia dłużnych papierów wartościowych	0	0
b) koszty związane z nabyciem dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zysk (Strata) ze zbycia inwestycji Emitenta	-3 619	1 299

Nota 21

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
a) amortyzacja	800	224
b) zużycie materiałów i energii	611	312
c) usługi obce	2 581	3 756
d) podatki i opłaty	81	75
e) wynagrodzenia	1 372	3 321
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadc.	86	299
g) pozostałe koszty rodzajowe	5 982	5 375
Koszty według rodzaju, razem	11 513	13 362
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-80	0
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-65	-2 119
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-683	-320
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty Emitenta	10 685	10 923

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Nota 22

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	41
b) dotacje	255	0
c) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	4 936	7 069
- refaktura kosztów	88	234
- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	1 200	100
- rozwiązanie odpisów na należności	2 378	0
- rozwiązanie innych rezerw	0	6 704
- przychody ze sprzedaży aktywów trwałych	10	0
- usługi wynajmu	0	0
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	31
- spisanie przedawnionego zobowiązania	1	0
- pozostałe	856	0
- korekty konsolidacyjne	404	0
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 203	7 110

Nota 23

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	13 438	6 318
- odpis aktualizujący należności	2 875	6 318
- odpis aktualizujący odsetki od pożyczek	-804	0
- odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	5 964	0
- odpis aktualizujący RMK	5 403	0
- pozostałe	0	0
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	8 541	404
- refaktura kosztów	88	0
- odpis wartości firmy Tell S.A.	0	0
- koszty sprzedaży spółek zależnych	416	0
- odpis wartości firmy Invento	6 881	0
- odpisy aktualizujące majątek trwały	0	218
- Kara Mostostal	0	5
- pozostałe	1 156	181
Pozostałe koszty operacyjne, razem	21 979	6 722

Nota 24

PRZYCHODY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
a) rozwodnienie na zmianie procentowego udziału	31	0
b) dywidendy i udziały w zyskach	0	0
c) przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	954	74
- odsetki od lokat	0	2
- odsetki z tytułu wierzytelności	0	69
- odsetki od lokat i pożyczek	1	0
- rozliczenie sprzedaży Relpol 1 Sp z o.o.	953	0
- pozostałe	0	3
d) pozostałe przychody finansowe, w tym:	80	944
- odsetki od lokat i pożyczek	78	0
- odsetki z rachunków bieżących	2	0
- inne	0	944
Przychody finansowe, razem	1 065	1 018

Nota 25

KOSZTY FINANSOWE (WG TYTUŁÓW)	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
a) koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	893	5
- odsetki od kredytów	892	0
- odsetki od nieterminowej zapłaty zobowiązań	0	5
- pozostałe	18	0
b) pozostałe koszty finansowe, w tym:	7 064	186
- pozostałe	441	0
- spisanie wartości Call2Action S.A.	6 268	0
- aktualizacja wartości obligacji Relpol	0	186
- koszty prowizji	10	0
- rozliczenie sprzedaży części Tell S.A.	327	0
Koszty finansowe, razem	7 957	191

Nota 26

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-45 162	-26 016
2. Korekty konsolidacyjne	-19 373	-10 527
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 214	6 843
- trwale różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a, podatkiem dochodowym (rozpisać szczegółowo kwoty które wchodzi na trwałe różnice, jako załącznik pod tą notę)	48	12 685
- przejściowe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podatkiem dochodowym (rozpisać szczegółowo części składowe które szczegółowo wchodzi na przejściowe różnice, jako załącznik pod tą notę)	1 165	8
- dochody straty wolne od podatku dochodowego art.. 17 pkt 20	0	-5 850
- darowizna	0	0
- dochód z art. 10 ustawy	0	0
4. Strata z lat ubiegłych	0	-62
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-24 263	2
6. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0
7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 27 – objaśnienia do przepływów pieniężnych

	31.12.2011	31.12.2012	Różnica	Zmiana wykazana w CF	Różnica pomiędzy zmianą w CF a zmianą bilansową
Rezerwy	698	420	-278	-278	0
Środki pieniężne w kasie	4	2	-2		
Środki pieniężne w banku	465	7 673	7 208		
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	1	5	4		
Dłużne papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy	0	0	0		
Razem środki pieniężne	470	7 680	7 210	7 210	0
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów, pożyczek i papierów wartościowych					-3 429
Zmiany dotyczące działalności inwestycyjnej - kompensata Dominium S.A.					1 299
Inne korekty, w szczególności:					3 909
<i>korekty z tytułu leasingu</i>					29
<i>korekty konsolidacyjne dotyczące rozrachunków</i>					2 574
<i>inne korekty reklasyfikacyjne</i>					1 615
<i>Korekty dotyczące objęcia konsolidacją Invento Sp. z o.o.</i>					-309
Zmiana w przepływach pieniężnych					1 779
Zmiana stanu należności					7 522
Zmiany dotyczące działalności inwestycyjnej					-2 439
porozumienie - Dominium S.A.					-998
Korekty dotyczące objęcia konsolidacją Invento Sp. z o.o.					168
Zmiana stanu należności finansowych					-7 738
inne korekty reklasyfikacyjne					-58
Zmiana w przepływach pieniężnych					-3 543
Bilansowa zmiana stanu portfela					33 038
<i>odpisy aktualizujące trwałe utraty wartości</i>					-14 892
<i>inne korekty reklasyfikacyjne</i>					1 864
Zmiana w Przepływach pieniężnych					20 010

IV. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o instrumentach finansowych (MSR 32, MSR 39)

1.1. Podział instrumentów finansowych

a) gotówka

Gotówka obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

b) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaliczone do tej kategorii to inwestycje krótkoterminowe typu buy/sell back w papiery skarbowe oraz komercyjne dłużne papiery wartościowe oraz akcje spółek 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.

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych notowanych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	0	15 473	0	186	15 659
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	1 288	3 047	4	4 339
Zakup	0	0	0	0	4	4
Wycena	0	0	0	47		47
Odpisy aktualizujące	0	0	1 288	0		1 288
Emisja	0	0	0	3 000		3 000
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	10 093	0	186	10 279
Sprzedaż	0	0	2 206	0	186	2 392
Wycena	0	0	0	0		0
Reklasyfikacja	0	0	0	0		0
Odpis aktualizujący	0	0	7 887	0		7 887
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	0	6 668	3 047	4	9 719

c) zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w Grupie Kapitałowej występują tego typu instrumenty finansowe w kwocie 22 043 tys. zł.

d) Zmiana metody wyceniania instrumentów finansowych w wartości godziwej

Brak

e) pożyczki udzielone i należności własne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadał tego typu instrumenty finansowe o łącznej wartości rynkowej 11 972 tys. zł (w tym w szczególności: 8 411 tys. zł należności z tytułu zbytych (umorzonych)

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych, 2 283 tys. zł należność z tytułu udzielonych pożyczek oraz 772 tys. zł, należności odsetkowe).

	Pożyczki udzielone i należności własne	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	19 424	19 424
Zwiększenia (z tytułu)	1 508	1 508
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych	1 222	1 222
należności z tytułu dostaw i usług	202	202
pozostałe należności	84	84
Zmniejszenia (z tytułu)	8 960	8 960
należności z tytułu udzielonych pożyczek	7 301	7 301
należności z tytułu odsetek	1 659	1 659
Wartość bilansowa na koniec okresu	11 972	11 972

f) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują

g) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych nienotowanych	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	46 189	48 799	94 988
a) Zwiększenia (z tytułu)	143	15 784	16 942	32 869
Zakup	143	3 235	1 000	4 378
Wycena		4 453	1 210	5 663
Reklasyfikacja		6 650	9 730	16 380
Odpisy aktualizujące				0
Udział w wyniku				0
Inne		1 446	5 002	6 448
b) Zmniejszenia (z tytułu)	143	24 809	35 015	59 967
Sprzedaż	73	11 855	5 538	17 466
Reklasyfikacja	70		8 229	8 299
Odpis aktualizujący		8 920		8 920
Połączenie				0
Odpisanie wartości firmy		0		0
Deprecjacja				0
Udział w wyniku				0
Wycena		4 034	21 248	25 282
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	37 164	30 726	67 890

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

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

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

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

Udziały mniejszościowe zostały wniesione do Spółki przez Skarb Państwa na podstawie Ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

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

Struktura wartości godziwej

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	6 668			6 668
Pożyczki i wierzytelności			12 044	12 044
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	43 799	24 091		67 890
Dłużne papiery wartościowe			3 047	3 047
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy			22 043	22 043

h) ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

W dniu 27 kwietnia 2010 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20.000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. (przy czym na dzień 31 grudnia 2012 r. maksymalna kwota limitu wynosiła 16.500 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2012 r. saldo wykorzystania udzielonego limitu wynosiło 12.000 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu na dzień 31 grudnia 2012 r. jest 1.049.360 szt. akcji Internity, 17.173.354 szt. akcji Awbud S.A., 1.286.632 szt. akcji Tell S.A. oraz 7.000.000 szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 36.358 tys. zł.

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H Spółki, natomiast w dniu 12 grudnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii J. Łączna wartość nominalna zobowiązań w tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 7.597 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2012 r. jest 1.159.999 szt. akcji Dominium S.A. oraz 1.059.000 szt. akcji Zakłady Mięsne Silesia S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 17.016 tys. zł.

i) pozostałe zobowiązania finansowe

Kredyt bankowy

W dniu 27 kwietnia 2010 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20.000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w PLN obowiązujący w pierwszym miesiącu, w którym nastąpiło wykorzystanie kredytu, zmieniany w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca, ustalany na podstawie notowania poprzedzającego o dwa dni robocze dzień zmiany oprocentowania, powiększony o marżę 4,0 punkty procentowe w skali roku. W dniu 11 października 2012 r. zawarto Aneks do Umowy o limit wierzytelności, w którym ustalono tekst jednolity Umowy. Dokonano zmniejszenia przyznanego Spółce limitu do kwoty 16.500 tys. zł, Bank uprawniony jest ponadto do pobierania prowizji w wysokości 1,6% w skali roku z tytułu zaangażowania, liczonej od niewykorzystanej kwoty limitu. Wykorzystanie limitu na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 12.000 tys. zł.

Pożyczki

W dniu 20 grudnia 2012 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł z IDM Capital S.A. (d. Supernova IDM Fund S.A.) umowę pożyczki w wysokości 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 20 czerwca 2013 r., oprocentowaną według stopy WIBOR 6M z dnia udzielenia pożyczki powiększonej o marżę w wysokości 700 pkt. bazowych w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco Spółki sporządzony wraz z porozumieniem wekslowym oraz zastaw rejestrowy na 3.000 szt. obligacji serii C zamiennych na akcje spółki Dominium S.A. Wartość godziwa obligacji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 3.047 tys. zł.

W dniu 21 grudnia 2012 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł z PTI Sp. z o.o. umowę pożyczki w wysokości 250 tys. zł z terminem spłaty do 31 stycznia 2013 r., oprocentowaną według stałej stopy procentowej w wysokości 12% p.a.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. stan zobowiązań Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) z tytułu otrzymanych pożyczek wynosił 2.258 tys. zł.

Obligacje

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H oraz I Emitenta o łącznej wartości nominalnej 7.500 tys. zł

W dniu 12 grudnia 2012 r. dokonano terminowego wykupu i rozliczenia obligacji serii I o wartości nominalnej 3.500 tys. zł wraz z odsetkami poprzez objęcie przez obligatariuszy obligacji serii J (o łącznej wartości nominalnej 3.846 tys. zł) w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii I.

W dniu 31 grudnia 2012 r. dokonano wcześniejszego wykupu części spośród wyemitowanych obligacji serii J o wartości nominalnej 248 tys. zł wraz z odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. stan zobowiązań Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) z tytułu wyemitowanych obligacji wynosił 7.785 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

j) odpisy aktualizujące wartość portfela w podziale na grupy

	Kategoria instrumentu	31.12.2011 r.			Zwiększenia		Zmniejszenia		31.12.2012 r.		
		Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa
Instrumenty notowane	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20.350	-4.876	15.474	0	1.830	4.037	6.596	16.313	-9.642	6.671
	Dostępne do sprzedaży	110.909	-57.899	53.010	5.279	35.012	38.984	25.530	77.204	-48.417	28.787
	Razem	131.259	-62.775	68.484	5.279	36.842	43.021	32.126	93.517	-58.059	35.457
	Kategoria instrumentu	31.12.2011 r.			Zwiększenia		Zmniejszenia		31.12.2012 r.		
		Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość w cenie nabycia	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa
Instrumenty nienotowane	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Dostępne do sprzedaży	67.015	-27.957	39.058	31.733	27.631	50.865	13.443	47.883	-13.769	34.114
	Razem	67.015	-27.957	39.058	31.733	27.631	50.865	13.443	47.883	-13.769	34.114

1.2. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółki Grupy Kapitałowej identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, starają się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. 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. Zarządy Spółek weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Spółki Grupy Kapitałowej biorą pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym wysokim zadłużeniu, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą.

Aktywa i zobowiązania odsetkowe na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa(należności)/pasywa(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu stałym (wykazane bez odpisów aktualizujących)

	Zaangażowanie na 31.12.2012	Oprocentowanie stałe	wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
			zmiana +3%	zmiana -3%	zmiana +3%	zmiana -3%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek z odsetkami						
Dominium S.A.	33	7,96%	0,99	-0,99		
Osoba fizyczna	462	15,50%	13,86	-13,86		
Osoba fizyczna	462	15,50%	13,86	-13,86		
Osoba fizyczna	384	15,50%	11,52	-11,52		
Cartridge World S.A.	665	5,57%	19,95	-19,95		
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A.	929	12,00%	27,87	-27,87		
Osoba fizyczna	1 349	12,00%	40,47	-40,47		
Razem aktywa o oprocentowaniu stałym	4 284		128,52	-128,52		
Zobowiązania z tytułu obligacji z odsetkami	Zaangażowanie na 31.12.2012	Oprocentowanie stałe				
Obligacje serii H	4 166	9,50%	124,98	-124,98		
Obligacje serii J	3 620	12,00%	108,60	-108,60		
Zobowiązania z tytułu pożyczek	Zaangażowanie na 31.12.2012	Oprocentowanie stałe				
IDM Capital S.A. (d. Supernova IDM Fund S.A.)	2 007	11,14%	60,21	-60,21		
PTI SP. z o.o.	251	12,00%	7,53	-7,53		
Osoba fizyczna	79	10%	2,37	-2,37		
BMR	164	15%	4,92	-4,92		
BB Investment S.A.	6 732	15%	201,96	-201,96		
Razem zobowiązania o oprocentowaniu stałym	17 019		510,57	-510,57		

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

Aktywa/(zobowiązania) o oprocentowaniu zmiennym

	Zaangażowanie na 31.12.2012	Oprocentowanie zienne	zmiana +3%	zmiana - 3%	zmiana +3%	zmiana -3%
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	-				
Należności z tytułu transakcji buy/sell back	0					
Razem aktywa o oprocentowaniu zmiennym	0					
Zobowiązania						
Zobowiązanie z tytułu kredytu odnawialnego	12 000	WIBOR 1M plus 4	360	-360		
Kredyt inwestycyjny Pekao	152	WIBOR 1M	4,56	-4,56		
Razem zobowiązania o oprocentowaniu zmiennym	12 152		364,56	-364,56		

Ponadto na dzień bilansowy Jednostka Dominująca posiada depozyt nieprawidłowy w spółce Invento Sp. z o.o., o wartości nominalnej 2 000 tys. zł.

b) Ryzyko walutowe

Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji w walutach. Wzrost kursu EUR może powodować wzrost cen sprzedaży, co może wpłynąć na zwiększenie rentowności sprzedaży. Z kolei wzmocnienie polskiej waluty może wpłynąć na spadek rentowności.

Na dzień bilansowy Grupa posiada należności walutowe w kwocie po przeliczeniu 50 tys. zł i zobowiązań walutowe w kwocie po przeliczeniu 28 tys. zł.

Szerzej nota 2F i 10D.

c) Ryzyko związane z płynnością finansową

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych wystarczających do regulowania zobowiązań, utrzymywanie niezbędnego poziomu kapitału obrotowego, a także finansowania bieżących potrzeb inwestycyjnych i rozwojowych. Konsekwentna kontrola wpływów i wydatków umożliwia Grupie bieżące regulowanie zobowiązań.

d) Zarządzanie kapitałem

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

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółki Grupy Kapitałowej mogą zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

e) Ryzyko cenowe

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

1.3. Pozostałe informacje o instrumentach finansowych

1.3.1 Przychody z odsetek

Odsetki naliczone zrealizowane i niezrealizowane w okresie sprawozdawczym wyniosły 2 066 tys. zł.

1.3.1 Koszty z tytułu odsetek

W okresie sprawozdawczym odsetki i prowizje od zobowiązań finansowych wyniosły 3 741 tys. zł.

2. Informacje dotyczące leasingu finansowego i operacyjnego (MSR 17)

W dniu 20 kwietnia 2011 r. Spółka zawarła umowę z Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. dotyczącą leasingu samochodu osobowego. Umowę zawarto na okres 60 miesięcy. Wartość przedmiotu leasingu wynosiła 106 tys. zł netto. Zobowiązania z tytułu tej umowy na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiły 102 tys. zł.

3. Informacje dotyczące działalności zaniechanej i zbycia aktywów długoterminowych, oraz aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5, MSR7, MSR12)

Do aktywów zaklasyfikowanych do sprzedaży zostały przeznaczone udziały Family Fund 2 Sp. z o.o. w wartości godziwej 5 tys. zł, akcje Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. w wartości godziwej 65 tys. zł oraz akcje Tell S.A. w wartości 682 tys. zł.

Emitent 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 31 p 2 a udziały spółki Family Fund 2 Sp. z o.o., akcje Family Fund 2 Sp. z o.o. S.K.A. oraz akcje Tell S.A. w łącznej wartości godziwej 752 tys. zł

4. Informacje dotyczące pozycji pozabilansowych (MSR11, MSR12, MSR16, MSR17, MSR37) Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Stan zobowiązań pozabilansowych na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniósł 56.421 tys. zł, czego:

W dniu 27 kwietnia 2010 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł Umowę o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę 20 000 tys. zł z terminem spłaty 30 kwietnia 2013 r. (przy czym na dzień 31 grudnia 2012 r. maksymalna kwota limitu wynosiła 16.500 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość nominalna zadłużenia z tytułu udzielonego limitu wynosiła 12.000 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu na dzień 31 grudnia 2012 r. jest 1.049.360 szt. akcji Internity, 17.173.354 szt. akcji Awbud S.A., 1.286.632 szt. akcji Tell S.A. oraz 7.000.000 szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 36.358 tys. zł.

W dniu 27 sierpnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii H Spółki, natomiast w dniu 12 grudnia 2012 r. dokonano przydziału obligacji serii J. Łączna wartość nominalna zobowiązań w tytułu wyemitowanych przez Spółkę obligacji na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 7.597 tys. zł. Zabezpieczeniem wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2012 r. jest 1.159.999 szt. akcji Dominium S.A. oraz 1.059.000 szt. akcji Zakłady Mięsne Silesia S.A. Wartość godziwa akcji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 17.016 tys. zł.

W dniu 20 grudnia 2012 r. Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zawarł z IDM Capital S.A. (d. Supernova IDM Fund S.A.) umowę pożyczki w wysokości 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 20 czerwca 2013 r., oprocentowaną według stopy WIBOR 6M z dnia udzielenia pożyczki powiększonej o marżę w wysokości 700 pkt. bazowych w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny Spółki oraz zastaw rejestrowy na 3.000 szt. obligacji serii C zamiennych na akcje spółki Dominium S.A.

Wartość godziwa obligacji będących przedmiotem zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 3.047 tys. zł.

Ponadto zwracamy uwagę na informacje w p. 4 pozycje pozabilansowe.

5. Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego (MSR 29)

Jednostka dominująca nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) kierując się zasadą istotności.

Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) 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 5 140 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.

6. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe oraz korekty błędów poprzednich okresów

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

7. Zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej emitenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności grupy.

8. Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego

Zmiany wartości szacunków odpisów należności, odroczonego podatku dochodowego, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, zmiany wartości firmy, zmiany stanu rezerw, zmiany składników portfela inwestycyjnego zaprezentowano w notach.

9. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Z dniem 30 czerwca 2012 r. Emitent przestał klasyfikować posiadane udziały w spółce Invento Sp. z o.o. jako aktywo przeznaczone do sprzedaży. Obecnie udziały w tej spółce prezentowane są w pozycji „akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych”. Przyczyną reklasyfikacji był brak transakcji sprzedaży wskazanych udziałów w zakładanym uprzednio terminie.

Z dniem 31 grudnia 2012 r. Emitent zaczął klasyfikować część posiadanych akcji w spółce Tell S.A. jako aktywo przeznaczone do sprzedaży. Emitent posiada łącznie 1.286.632 sztuk akcji z czego 64.331 akcji na dzień bilansowy klasyfikowane jest jako przeznaczone do sprzedaży.

10. Świadczenia pracownicze (MSR 19)

We wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy. Podstawą tworzenia tej rezerwy jest zobowiązanie związane z zaległymi i niewykorzystanymi urlopami, wynikające z przepisów Kodeksu Pracy.

11. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Średnie zatrudnienie w Grupie Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) w 2012 roku oraz w 2011 roku wynosiło:

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	6	5
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	6	5

12. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę w tys. zł:

Wynagrodzenia zarządzających i nadzorujących w jednostce dominującej wypłacone w 2012 roku kształtowały się następująco:

Wynagrodzenie brutto Zarządu w jednostce dominującej wypłacone w 2012 r. kształtowały się następująco::

Sikorski Paweł	Członek Zarządu	424
----------------	-----------------	-----

Wynagrodzenia brutto osób nadzorujących w jednostce dominującej wypłacone w 2012 r. kształtowały się następująco:

Zakrzewski Krzysztof	Przewodniczący Rady Nadzorczej	40
Lorek Rafał	Członek Rady Nadzorczej	29
Popiołek Michał	Członek Rady Nadzorczej	35
Turno Paweł	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	35
Halk Mieczysław	Członek Rady Nadzorczej	29
Krawczyńska Inez	Członek Rady Nadzorczej	1
RAZEM		169

Zgodnie z wiedzą Spółki w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. osoby wchodzące w skład Zarządu otrzymały wynagrodzenie z tytułu uczestnictwa w Radach Nadzorczych spółek zależnych i stowarzyszonych i jednostek powiązanych w łącznej kwocie 138 tys. zł.

Zgodnie z wiedzą Spółki członkowie organów nadzorczych Spółki otrzymywali w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wynagrodzenia łącznie z nagrodami i wynagrodzeniem z zysku od Spółki i jednostek powiązanych w łącznej kwocie 24 tys. zł

Wynagrodzenie zarządzających i nadzorujących w jednostkach podporządkowanych w 2012 roku kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011
Zarządzający	460	96,8
Nadzorujący	0	0
RAZEM	460	96,8

13. Informacja o niespłacanych kredytach lub pożyczkach lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

Na 31.12.2012 roku nie występują niespłacone kredyty i pożyczki oraz nie wystąpiły naruszenia istotnych postanowień umów, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

14. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących w spółce handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Nie wystąpiły.

15. Informacja na temat istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W dniu 31.01.2012 roku zawarta została pomiędzy Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), a ELEKOMP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowa zbycia udziałów spółki ELEKOMP Sp. z o.o. w celu umorzenia. Na podstawie niniejszej Umowy Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) zbył a ELEKOMP sp. z o.o. nabył w celu umorzenia 54.632 (pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści dwa) udziały Spółki ELEKOMP sp. z o.o. Cena sprzedaży wyniosła 10.501.697,15 zł (dziesięć milionów pięćset jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt siedem złotych 15/100). Sprzedaż nastąpiła w związku z podjęciem przez NZW spółki ELEKOMP Sp. z o.o. w dniu 31 stycznia 2012 r. Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników "ELEKOMP" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, z dnia 31.01.2012 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie od wspólnika udziałów własnych Spółki celem ich dobrowolnego umorzenia. Strony dokonały umownego potrącenia przysługujących im wzajemnych wierzytelności.

W dniu 29 lutego 2012 roku została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Relpol 1 Sp. z o.o., w której spółka Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) posiadała 100% udziałów w kapitale i liczbie głosów. W wyniku transakcji Emitent nie posiada udziałów w Relpol 1 sp. z o.o. Emitent informuje, że w wyniku zawartej również w dniu 29 lutego 2012 roku transakcji sprzedaży 100% udziałów w spółce Elekomp Sp. z o.o. na rzecz Relpol 1 Sp. o.o., sprzedaż udziałów Relpol 1 Sp. z o.o. skutkuje sprzedażą spółki zależnej od Relpol1 Sp. z o.o. tj. Elekomp Sp. z o.o.

W dniu 15 maja 2012 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie w KRS prokury samoistnej dla Supernova IDM Management Sp. z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna, o udzieleniu której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 49/2011.

W dniu 29 maja 2012 roku zawarto porozumienie w sprawie częściowego rozwiązania i zmiany umowy zobowiązującej do zbycia akcji Call2Action S.A. pomiędzy Emitentem a Panem Szymonem Pikulą. Zmiana Umowy dotyczy uchylenia zobowiązania Spółki do sprzedaży na rzecz Pana Szymona Pikuli 27.748.000 akcji Call2Action.

W dniu 29 czerwca 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które dokonało zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego), podjęło decyzję o pokryciu straty z kapitału zapasowego oraz udzieliło absolutorium osobom zasiadającym w organach Emitenta.

W dniu 29 czerwca 2012 roku została zawarta umowa sprzedaży przedsiębiorstwa Hardex (zwana Umową) w rozumieniu art. 55 1 kodeksu cywilnego pomiędzy Hardex S.A. z siedzibą w Krośnie Odrzańskim a Homanit Krosno Odrzańskie Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. W skład przedsiębiorstwa wchodziły: zespół składników służący prowadzeniu działalności w zakresie produkcji płyt pilśniowych i działalności w przemyśle drzewnym w szczególności: własność nieruchomości, aktywa produkcyjne i inne aktywa ruchome, wierzytelności i środki pieniężne, patenty i inne prawa własności przemysłowej, majątkowe prawa autorskie, majątkowe prawa pokrewne, prawa wynikające z zawartych umów i decyzji administracyjnych, tajemnice przedsiębiorstwa, księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W skład przedsiębiorstwa wchodził także wszyscy pracownicy zatrudnieni w spółce. Strony uzgodniły, iż cena sprzedaży wynosi 30.000.000 zł (trzydzieści milionów złotych) i zostanie zapłacona poprzez zwolnienie z depozytu notarialnego w terminie 1 dnia od dnia zawarcia Umowy. Cena sprzedaży została rozliczona zgodnie z powyższymi ustaleniami.

W związku z terminem wykupu obligacji serii G przypadającym na dzień 27 sierpnia 2012 roku, Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 7.500.000 zł zabezpieczone na aktywach Spółki, które zostały w całości objęte.

W dniu 10 października 2012 roku została zawarta umowa sprzedaży akcji na rzecz swojej spółki zależnej Family Fund Sp. z o.o. SKA, 3.760.000 akcji Libra Capital S.A., uprawniających do 32,99% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, za łączną cenę 10.039.200 zł

W dniu 12 grudnia 2012 roku Emitent dokonał wykupu jednej serii obligacji wyemitowanych dnia 27 sierpnia 2012 roku oraz dokonał emisji obligacji serii J, które są obligacjami zabezpieczonymi na aktywach znacznej wartości.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) reprezentowana przez Radę Nadzorczą podpisała z firmą Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA, porozumienie rozwiązujące umowę o zarządzanie portfelem inwestycyjnym.

16. Informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Przychody z inwestycji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wyniosły 2 376 tys. zł, pozostałe przychody operacyjne 5 203 tys. zł, aktualizacja wartości inwestycji spółek (11 791 tys. zł), koszty operacyjne Spółki (9 233 tys. zł). Strata netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wyniosła 45 220 tys. zł.

17. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie.

Spółki GK Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

18. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływ środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

Zgodnie z komunikatem 14/2012 z dnia 29 lutego 2012 roku Zarząd Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) przekazał opóźnioną informację dotyczącą umowy zawartej przez spółkę Hardex SA z siedzibą w Krośnie Odrzańskim:

Umowa została zawarta z Homanit Krosno Odrzańskie Sp. z o.o. w organizacji ("Kupujący"), za cenę 30.000.000 zł (trzydzieści milionów złotych), co stanowi ponad 10 % wartości kapitałów własnych spółki Hardex S.A. Zawarcie umowy przyrzeczonej nastąpi po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki na sprzedaż przedsiębiorstwa oraz spełnieniu innych warunków zawartych w przedmiotowej umowie przedwstępnej, dotyczących m.in. formalnych aspektów przeniesienia przedsiębiorstwa Spółki na Kupującego tj.:

- uzyskanie przez Kupującego bezwarunkowej zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na nabycie Przedsiębiorstwa;
- uzyskanie przez Kupującego bezwarunkowego zezwolenia ministra właściwego do spraw administracji na nabycie Nieruchomości Rolnej
- uzyskania przez Kupującego pisemnej zgody kontrahentów Spółki na nabycie praw wynikających z umów wchodzących w skład przedsiębiorstwa ,
- uzyskania przez Sprzedającego potwierdzenia Dyrektora Generalnego Lasów Państwowych, iż prawa Sprzedającego wynikające z wolumenu zakupu drewna w przeszłości przejdą wraz z Przedsiębiorstwem na Kupującego,
- uzyskania przez Sprzedającego potwierdzenia Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, iż nabycie Przedsiębiorstwa nie spowoduje konieczności zwrotu dotacji uzyskanych przez Sprzedającego na realizację inwestycji objętych pomocą publiczną.
- nie pogorszenia stanu przedsiębiorstwa Spółki do dnia zawarcia umowy przyrzeczonej,
- dokonania przez BBI CAPITAL Narodowy Fundusz Inwestycyjny spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie zwrotu pożyczki w kwocie nominalnej 7.000.000,00 PLN (siedem milionów złotych) wraz z należnymi odsetkami do dnia zawarcia umowy przyrzeczonej.
- uzyskanie przez Kupującego decyzji właściwych organów administracji publicznej w przedmiocie przeniesienia na Kupującego praw i obowiązków wynikających z obowiązujących pozwoleń (w tym pozwoleń wodnoprawnych) na korzystanie przez Sprzedającego ze środowiska zgodnie z art. 190 Prawa Ochrony Środowiska z dnia 27 kwietnia 2001 r. oraz zgodnie z art. 134 Prawa Wodnego z dnia 18 lipca 2001 r
- uzyskanie przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia Naczelnika Urzędu Skarbowego potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości podatkowych;
- uzyskanie przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia Zakładu Ubezpieczeń Społecznych potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i/lub zdrowotne;
- uzyskanie przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia właściwych władz samorządowych potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości podatkowych z tytułu podatku od nieruchomości

- uzyskanie przez Kupującego zgodnie z art. 306g w związku z art. 112 Ordynacji Podatkowej z dnia 29 sierpnia 1997 roku zaświadczenia Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych potwierdzającego, że Sprzedający nie posiada zaległości z tytułu należnych składek

Wszystkie warunki zastrzeżone w Umowie są warunkami zawieszającymi. Ponadto strony postanowiły że umowa wygasa w przypadku niezawarcia umowy przyrzeczonej w terminie 12 miesięcy od podpisania Umowy. Strony umowy zobowiązały się wzajemnie do zapłacenia na rzecz drugiej ze stron kary umownej w kwocie 5.000.000,00 PLN (pięciu milionów złotych) jeżeli nie dojdzie do zawarcia umowy przyrzeczonej z powodu zawinionego działania lub zaniechania drugiej strony lub w przypadku odstąpienia od przedmiotowej Umowy przez którąkolwiek ze stron z przyczyn leżących po drugiej stronie umowy, lub w przypadku niespełnienia się któregokolwiek z Warunków z przyczyn zawinionych przez którąkolwiek ze stron. W umowie brak jest zapisów dotyczących uprawnienia stron do dochodzenia odszkodowania przekraczającego wysokość kar umownych za naruszenia których kary dotyczą.

19. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisje dłużnych papierów wartościowych opisano w punkcie 1.1 h)

W spółce Tell S.A. dokonano umorzenia akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło 22 listopada 2012 roku z chwilą zarejestrowania przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego odpowiedniej zmiany Statutu dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego. Zarejestrowane umorzenie akcji dotyczy 631.593 akcji, w tym 460.947 akcji zwykłych na okaziciela i 170.646 akcji imiennych. Umorzonym akcjom odpowiada 802.239 głosów.

Odnosnie dłużnych papierów wartościowych Emitenta:

W dniu 12 grudnia 2012 r. dokonano terminowego wykupu obligacji serii I o wartości nominalnej 3.500 tys. zł wraz z odsetkami poprzez objęcie przez obligatariuszy obligacji serii J (o łącznej wartości nominalnej 3.846 tys. zł) w drodze potrącenia wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii I.

W dniu 12 grudnia 2012 r. dokonano emisji 38.458 obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 3.846 tys. zł, zabezpieczonych na aktywach Emitenta (zastaw rejestrowy na 706.000 akcjach ZM Silesia S.A. oraz 579.999 akcjach Dominium S.A.) z terminem zapadalności określonym na dzień 12 marca 2013 r., oprocentowanych stałą stopą procentową w wysokości 12% p.a.

W dniu 31 grudnia 2012 r. dokonano wcześniejszego wykupu części spośród wyemitowanych obligacji serii J o wartości nominalnej 248 tys. zł wraz z odsetkami.

20. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zaproponowanych do wypłaty (MSR1, MSR10)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 26 czerwca 2012 r. dokonało zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2011 r. i postanowiło pokryć stratę za 2011 r. w kwocie 15.437 tys. zł kapitałem zapasowym. Nie podjęto uchwały w sprawie wypłaty dywidendy.

Podmioty powiązane nie wypłacały w roku 2012 dywidend.

21. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. w Grupa Kapitałowa nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

22. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

23. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po zakończeniu okresu które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres.

24. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

Inwestycje w 2012 roku

W 2012 r. Emitent dokonał inwestycji na łączną kwotę 25 880 tys. zł w tym:

▪ zakup akcji spółek zależnych	1.652
▪ zakup akcji spółek stowarzyszonych	7.135
▪ zakup akcji mniejszościowych w pozostałych jednostkach	10.907
▪ zakup dłużnych papierów wartościowych	6.186
Razem	25.880

Sprzedaże w 2012 roku

W 2012 r. Emitent dokonał sprzedaży akcji, udziałów na łączną kwotę 41 867 tys. zł w tym:

▪ sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych	11.340
▪ sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych	11.578
▪ sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach	15.939
▪ sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	3.010
Razem	41.867

25. Zobowiązania warunkowe w tym wynikające z: umów subemisji udzielonych przez Spółkę gwarancji i poręczeń (także wekslowych) z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek w których Emitent posiada udziały jednostek zależnych i stowarzyszonych (MSR 37), które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Jednocześnie zwracamy uwagę na informację umieszczoną w nocie 4 dotyczącej pozycji pozabilansowej.

26. Weksel i poręczenia udzielone przez Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) dla pozostałych podmiotów:

W dniu 14 kwietnia 2010 r. została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy p. Andrzejem Brodowskim i Krzysztofem Maciejec, w zakresie wspólnej inwestycji w spółkę ADVADIS SA zabezpieczeniem warunków umowy jest weksel na kwotę 1.000 tys. zł.

W dniu 20 grudnia 2012 r. Emitent zawarł z IDM Capital S.A. (d. Supernova IDM Fund S.A.) umowę pożyczki w wysokości 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 20 czerwca 2013 r., oprocentowaną według stopy WIBOR 6M z dnia udzielenia pożyczki powiększonej o marżę w wysokości 700 pkt. bazowych w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest m.in. weksel własny in blanco Spółki sporządzony wraz z porozumieniem wekslowym, zgodnie z którym suma wekslowa może zostać wypełniona w kwocie równej niespłaconej na dzień wypełnienia weksla sumie pożyczki wraz z odsetkami.

27. Odpisanie wartości zapasów i odwrócenie takich odpisów

W okresie objętym sprawozdaniem w GK nie dokonano odpisów aktualizujących zapasów jak również odwrócenia takich odpisów.

28. Informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi (MSR 1 MSR 24), 2012 r, 2011 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.							
2011				7.276			276
2012						18	
Tell S.A.							
2011					1.144		17
2012							
Relpol 1 Sp. z o.o.							
2011			379				
2012							
Invento Sp. z o.o.							
2011			8.337	2.239		437	16
2012			9.102	2.556		789	317
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka jest współlnikiem:							
2011							
2012							
Zarząd Spółki:							
2011							
2012							
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
2011							
2012							
RAZEM 2011	0	0	8.716	9.515	1.144	437	309
RAZEM 2012	0	0	9.102	2.556	0	807	317

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

Emitent

Było na 31 września 2012 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji Spółki.

Jest na 31 grudnia 2012 r.:

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające Emitenta 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.

Jednostki powiązane emitenta

Według wiedzy Zarządu osoby zarządzające i nadzorujące jednostek powiązanych Emitenta nie posiadają akcji Spółki.

Pozostałe powiązania

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 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.

29. Istotne wydarzenia po dacie bilansu

- Zgodnie z komunikatem 1/2013 z dnia 10 stycznia 2013r. emitent poinformował, iż w dniu 09 stycznia 2013 roku otrzymał pisemną rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – Pana Cezarego Gregorczyka.

- W komunikacie 2/2013 z dnia 10 stycznia 2013 r. emitent poinformował, iż w dniu 09 stycznia 2013 roku Pan Adam Wojacki złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki.

- W komunikacie 3/2013 z dnia 10 stycznia 2013 r. emitent poinformował, iż w dniu 09 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Cezarego Gregorczyka na stanowiska Członka Zarządu oraz Pana Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu od dnia 10 stycznia 2013 roku na dwuletnią kadencję.

- W komunikacie 4/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r. emitent poinformował, że na podstawie art. 371§5 KSH prokuratura samoistna udzielona w dniu 24 listopada 2011 roku spółce Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie, została odwołana. Przyczyną odwołania prokury jest wygaśnięcie w dniu 31 grudnia 2012 roku umowy zarządzania portfelem inwestycyjnym o której Spółka informowała raportem bieżącym nr59/2012 z dnia 20 grudnia 2012 roku oraz uchylene ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.

- W komunikacie 5/2013 emitent poinformował, że w dniu 22 stycznia 2013 roku otrzymał zawiadomienie od Spółki Master Finance S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczącej nabycia akcji spółki Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.)

W dniu 16 stycznia 2013 roku spółka Master Finance S.A. dokonała transakcji nabycia 3.000.000 sztuk akcji spółki Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.) po cenie 0,81zł za akcję. Po dokonaniu transakcji spółka Master Finance S.A. posiadała 3.000.000 sztuk akcji, dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 5,84% udziału w kapitale.

- W komunikacie 6/2013 Emitent poinformował, że w dniu 22 stycznia 2013 roku otrzymał zawiadomienie od Pana Cezarego Gregorczyka, dotyczące zbycia 16 stycznia 2013 roku części akcji poza rynkiem regulowanym.

Przed dokonaniem transakcji Pan Cezary Gregorczuk posiadał 11.742.839 sztuk akcji, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiących 22,85% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu transakcji Pan Cezary Gregorczuk posiada 8.742.839 sztuk akcji, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiących 17,01% udziału w kapitale.

- W komunikacie 7/2013 emitent poinformował, że w dniu 22 stycznia 2013 roku otrzymał zawiadomienie, w trybie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, od osoby pełniącej funkcję członka Zarządu spółki Impera Capital S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), o sprzedaży 3.000.000 akcji Spółki po cenie 0,81 pln za akcję.

- W komunikacie 8/2013 emitent poinformował, że w dniu 29 stycznia 2013 roku otrzymał pismo dotyczące rezygnacji Pani Inez Krawczyńskiej z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 stycznia 2013 roku.

30. Prezentacja różnic wynikających z przekształcenia sprawozdania finansowego w celu zapewnienia porównywalności

Nie dotyczy.

.....
Prezes Zarządu
Łukasz Kręski

.....
Członek Zarządu
Adam Wojacki

.....
Członek Zarządu
Cezary Gregorczuk

20 marca 2013 r.
Warszawa