



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Impera Capital S.A.
w
Warszawie
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 13 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa Impera Capital S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	5
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	6
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	6
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	6
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
2.	Część analityczna raportu	9
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	11
3.	Część szczegółowa raportu	12
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	12
3.2.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	13
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa IMPERA CAPITAL S.A.

Jednostką dominującą w Grupie jest IMPERA CAPITAL Spółka Akcyjna, dawniej BBI Capital NFI Spółka Akcyjna.

Zmiana nazwy nastąpiła na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 17 grudnia 2012 r., Spółka poinformowała o zarejestrowaniu niniejszej zmiany raportem bieżącym w dniu 12 lutego 2013 r.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Warszawa, ul. Złota 59

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	19. 06. 2001r.
Numer rejestru:	KRS 0000020690
REGON:	010965971
NIP:	5261029979

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 5 140,1 tys. zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Supernova IDM Fund S.A.(obecnie IDM Capital S.A.)	16 909 524	32,9%	16 909 524,0	32,9%
Cezary Gregorczyk	11 742 839	22,9%	11 742 839,0	22,9%
Everest Capital Frontier Fund L.P.	3 521 491	6,9%	3 521 491,0	6,9%
Deutsche Bank Securities Inc	3 000 000	5,8%	3 000 000,0	5,8%
Pozostali < 5%	16 226 877	31,6%	16 226 877,0	31,6%
	51 400 731	100,0%	51 400 731,0	100,0%

Powyższa informacja prezentowana jest wyłącznie na podstawie oficjalnych zawiadomień otrzymanych przez Fundusz od akcjonariuszy. W przypadku Everest Capital Frontier Fund L.P. oraz Deutsche Bank Securities Inc według wiedzy Zarządu podmioty te nie są akcjonariuszami Funduszu, ale nie dokonały odpowiedniego zawiadomienia Funduszu w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dlatego są nadal wykazywani jako akcjonariusze.

Zmiana wysokości kapitału zakładowego po dniu bilansowym

Dnia 4 marca 2013 r. aktem notarialnym o numerze repertorium A 6084/2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału w kwocie nie mniejszej niż 0,10 zł i nie większej niż 500 000,00 zł w drodze emisji akcji serii H. Objęcie akcji nastąpi w trybie subskrypcji zamkniętej w ramach oferty publicznej.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Impera Capital Spółka Akcyjna

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Invento Sp. z o.o.
- BBI Seed Fund Sp. z o.o.

Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Libra Capital S.A (dawniej Hardex S.A.)
- Grupa Kapitałowa Tell S.A.
- Grupa Kapitałowa BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Spółka komandytowa
- Grupa Kapitałowa Dominium S.A.
- Call2Action S.A.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r.:

- Invento Sp. z o.o. –w latach ubiegłych spółka nie była konsolidowana ze względu na nieistotność jej danych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego i jej przeznaczenie do zbycia; w roku 2012 objęta została skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01. 2012 r. do 31.12. 2012 r.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- Relpol 1 Sp. z o.o.– jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2012 r. do 29. 02. 2012 r.
- Elekomp Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2012 r. do 29. 02. 2012 r.

Następujące jednostki stowarzyszone zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- Libra Capital S.A (dawniej Hardex S.A.) – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2012 r. do 10.10. 2012 r.

Spółka Impera Capital S.A. według stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką powiązaną z IDM Capital S.A., która jako znaczący inwestor posiada 32,9% udziału w jej kapitale i 32,9% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla BBI Seed Fund Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA (dawniej Supernova Financial Services Sp. z o.o. S.K.A.), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Family Fund 2 Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla Invento Sp. z o.o., w której posiada 68,12% udziału w kapitale i 68,12% w prawach głosu
- jest znaczącym inwestorem dla BBI Seed Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy sp. k., w której posiada 49,99% udziału w kapitale i 49,99% w prawach głosu.
- jest znaczącym inwestorem dla Tell S.A., w której posiada 20,39% udziału w kapitale i 35,68% w prawach głosu.
- jest znaczącym inwestorem dla Call2Action S.A., w której posiada 41,51% udziału w kapitale i 34,24% w prawach głosu.

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. nie objęto konsolidacją spółek zależnych Family Fund 2 Sp. z o.o. SKA (dawniej Supernova Financial Services Sp. z o.o. S.K.A.) i Family Fund 2 Sp. z o.o. w związku z zaklasyfikowaniem inwestycji do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Adam Wojacki – Członek Zarządu.

Zmiany składu Zarządu w 2012 r. i do dnia wydania opinii

Z dniem 19 grudnia 2012 r. Pan Wojciech Grzybowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

Z dniem 9 stycznia 2013 r. Pan Adam Wojacki złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta. Od dnia 10 stycznia 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu na wspólną dwuletnią kadencję Pana Łukasza Kręskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, Pana Cezarego Gregorczuka na stanowisko Członka Zarządu i Pana Adama Wojackiego na stanowisko Członka Zarządu.

Na dzień wydania niniejszej opinii skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Justyna Górak
Numer w rejestrze: 11591

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 18 lipca 2012 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 lipca 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 4 lutego 2013 r. z przerwami do dnia wydania niniejszej opinii.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/26/06/2012 w dniu 26 czerwca 2012 r. przez Walne Zgromadzenie.

Decyzją Zarządu skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2011 rok nie zostało złożone w Sądzie oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia IMPERA Capital S.A. w Warszawie przy ul. Złota 59 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Funduszu (uchwała nr 2) z dnia 14 stycznia 2005 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezalstnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r.:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
Impera Capital S.A. – jednostka dominująca	PKF Audyt Sp. z o.o.	opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem	pełna
BBI Seed Fund Sp. z o.o.	Spółki nie podlegające obowiązkowi badania na dzień 31.12.2012 r. zgodnie z ustawą o rachunkowości.		pełna
Grupa Kapitałowa Tell S.A.	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k.	Nie otrzymano opinii do dnia wydania niniejszego raportu	praw własności
Grupa kapitałowa BBI See Fund Sp. z o.o. Fundusz Kapitałowy Spółka komandytowa	Nie otrzymano informacji o podmiocie badającym ani opinii do dnia wydania niniejszego raportu		praw własności

2. Część analityczna raportu**2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31.12.2011 r. (BO)	31.12.2012 r. (BZ)	struktura		Zmiana w % (BZ - BO) BO
			2011 r.	2012 r.	
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 680	470	5,3%	0,5%	-93,9%
B. Portfel inwestycyjny	110 647	77 609	76,9%	84,4%	-29,9%
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	83 347	50 469	57,9%	54,9%	-39,4%
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	27 300	27 140	19,0%	29,5%	-0,6%
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
C. Należności	19 566	12 044	13,6%	13,1%	-38,4%
D. Zapasy	0	131	0,0%	0,1%	100,0%
E. Inne aktywa	1 790	916	1,2%	1,0%	-48,8%
F. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4 225	752	2,9%	0,8%	-82,2%
AKTYWA RAZEM (A+B+C+D+E+F)	143 908	91 922	100,0%	100,0%	-36,1%

PASywa	31.12.2011 r. (BO)	31.12.2012 r. (BZ)	struktura		Zmiana w % (BZ - BO) BO
			2011 r.	2012 r.	
A. Zobowiązania	39 558	30 238	27,5%	32,9%	-23,6%
B. Rozliczenia międzyokresowe	82	2 156	0,1%	2,3%	2529,3%
C. Rezerwy	709	527	0,5%	0,6%	-25,7%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako	0	0	0,0%	0,0%	0,0%
D. przeznaczone do sprzedaży					
E. Kapitał własny	103 559	59 001	72,0%	64,2%	-43,0%
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki	103 559	60 216	72,0%	65,5%	-41,9%
I. dominującej	0	-1 215	0,0%	-1,3%	100,0%
II. Kapitał mniejszości					
PASywa RAZEM	143 908	91 922	100,0%	100,0%	-36,1%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

poz.	Wyszczególnienie	31.12.2011 r. (BO)	31.12.2012 r. (BZ)	Zmiana w % (BZ - BO) BO
A.	Udział w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-13 234	870	-106,6%
B.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 344	2 103	-37,1%
C.	Przychody z inwestycji Funduszu	2 056	2 376	15,6%
D.	Zysk (strata) ze zbycia inwestycji Funduszu	1 299	-3 619	-378,6%
E.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 048	1 452	38,5%
F.	Aktualizacja wartości inwestycji w Funduszu	-7 334	-11 791	60,8%
G.	Zysk (strata) brutto z podstawowej działalności	-14 917	-11 513	-22,8%
H.	Koszty sprzedaży	2 119	65	-96,9%
I.	Koszty ogólnego zarządu	320	683	113,4%
J.	Koszty operacyjne Funduszu	9 875	9 233	-6,5%
K.	Zysk (strata) netto z podstawowej działalności (G-H-I-J)	-27 231	-21 494	-21,1%
L.	Pozostałe przychody operacyjne	7 110	5 203	-26,8%
Ł.	Pozostałe koszty operacyjne	6 722	21 979	227,0%
M.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (K+L-Ł)	-26 843	-38 270	42,6%
N.	Przychody finansowe	1 018	1 065	4,6%
O.	Koszty finansowe	191	7 957	4066,0%
P.	Zysk (strata) brutto (M+N-O)	-26 016	-45 162	73,6%
R.	Podatek dochodowy	3	58	1833,3%
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0,0%
T.	Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej (P+/-R+/-S)	-26 019	-45 220	73,8%
U.	Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0	0	0,0%
W.	Zysk (strata) mniejszości, w tym:	0	0	0,0%
	- dotyczący działalności zaniechanej	0	0	0,0%
L.	Zysk (strata) netto (T+U-W)	-26 019	-45 220	73,8%
I.	Pozostałe całkowite dochody	-12 768	-214	-98,3%
J.	Suma całkowitych dochodów	-38 787	-45 434	17,1%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie		J.m.	2011	2012
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury				
Suma bilansowa		tys. zł.	143 908	91 922
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	-26 019	-45 220
Przychody ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + przychody z inwestycji Funduszu + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	tys. zł.	13 528	10 747
Wskaźnik struktury portfela inwestycyjnego	(notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe/nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe)		3,05	1,86
Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / aktywa ogółem) *100	%	-18,08%	-49,19%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / kapitały własne ogółem) *100	%	-25,12%	-76,64%
Rentowność przychodów	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-192,33%	-420,77%
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	27,98%	33,47%
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100	%	38,88%	55,80%
Pozostałe wskaźniki				
Wskaźnik efektywności	(wynik finansowy netto / stan aktywów netto)*100	%	-25,12%	-76,64%

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327, z późniejszymi zmianami).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodnie z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując, w istotnym zakresie, dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym

sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Impera Capital S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.



Justyna Górak
Biegły rewident nr 11591

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 20 marca 2013 r.

