



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ IMPERA CAPITAL S.A. (poprzednia nazwa BBI CAPITAL NFI SA)

Z WYNIKÓW OCENY

**SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2012
R.,**

**SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY
KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2012 R.,**

WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA 2012 R.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL SA z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 r oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za 2012 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu Spółki- Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. składającego się z :

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
- ✓ bilansu Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2012 roku;
- ✓ rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ zestawienia zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy 2012;
- ✓ rachunku z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ dodatkowych informacji i not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy PKF Audyt Sp. z o.o. podpisanymi przez biegłego rewidenta Panią Justynę Górak, która potwierdziła, iż sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) zostało sporządzone i zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- b) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki;
- c) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2012 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

1. Bilans na 31 grudnia 2012 r. wykazuje aktywa netto w kwocie **84.897** tys. zł
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 wykazuje stratę netto w kwocie **22.834** tys. zł.

Pozostałe istotne pozycje rachunku zysków i strat:

- a) przychody z inwestycji w wysokości 3.122 tys. zł;
- b) pozostałe przychody operacyjne w wysokości 4.540 tys. zł;
- c) koszty operacyjne w wysokości 7.893 tys. zł;
- d) zysk z inwestycji w kwocie 3.594 tys. zł;

3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 7.077 tys. zł i wykazuje stan środków pieniężnych na koniec roku w wysokości 415 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego.

Na koniec 2012 roku struktura portfela inwestycyjnego przedstawiała się następująco:

	w tys. zł.	w %
2 spółki zależne i współzależne	1.350	1,92%
6 spółki stowarzyszone	28.493	40,54%
8 spółki mniejszościowe z programu NFI	0	0,00%
4 spółek mniejszościowych notowanych w pozostałych jednostkach krajowych	23.234	33,06%
2 spółek mniejszościowych nienotowane w pozostałych jednostkach krajowych	14.160	20,15%
obligacje	3.047	4,33%
Razem wartość bilansowa:	70.284	100%

5. Inwestycje

W 2012 roku Spółki dokonał inwestycji na łączną kwotę 17.150 tys. zł w tym:

- zakup akcji, udziałów spółek zależnych – 1.652 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 3.310 tys. zł;
- zakup akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 12.188 tys. zł.

6. Sprzedaże

W roku 2011 Spółki dokonał sprzedaży akcji, udziałów na łączną kwotę 32.118 tys. zł w tym:

- sprzedaż akcji, udziałów spółek zależnych – 11.340 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów spółek stowarzyszonych – 10.024 tys. zł;
- sprzedaż akcji, udziałów mniejszościowych w pozostałych jednostkach – 10.754 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

Należności Spółki na koniec grudnia 2012 roku wynosiły 13.282 tys. zł. Zobowiązania Spółki na koniec grudnia 2012 roku wynosiły 25.118 tys. zł.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2012 roku.

9. Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2011 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty netto za 2012 rok w wysokości 22.834.352,59 zł i rekomenduje walnemu zgromadzeniu pokrycie straty netto za rok 2012 z zysków w następnych latach sprawozdawczych.

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej IMPERA CAPITAL S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2012 r.

Na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24 Statutu IMPERA CAPITAL SA - Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego BBI Capital NFI SA za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. składającego się z:

- ✓ wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ skonsolidowanego bilansu IMPERA CAPITAL SA sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku zysków i strat IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ skonsolidowanego rachunku z przepływów pieniężnych IMPERA CAPITAL SA za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za rok obrotowy 2012;
- ✓ zestawienia portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2012 roku;
- ✓ dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ponadto z raportem i opinią firmy PKF Audyt Sp. z o.o. podpisanymi przez biegłego rewidenta Panią Justynę Górak, która potwierdziła, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA we wszystkich istotnych aspektach:

- a) zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości (polityką), wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259);
- b) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową;
- c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z przedstawionym przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportem i opinią biegłego rewidenta:

1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na 31 grudnia 2012 r. wykazuje aktywa netto w kwocie 91.922 tys. zł.

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazuje stratę netto w kwocie 45.220 tys. zł.

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

- d) przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynoszące 2.103 tys. zł, niższe o 1.241 tys. zł od analogicznego okresu roku ubiegłego,
- e) strata ze zbycia inwestycji Spółki 3.619 mln zł, w porównaniu do zysku w analogicznym okresie roku ubiegłego 1.299 tys. zł,
- f) koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 1.452 tys. zł, w porównaniu do kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego 1.048 tys. zł,
- g) strata brutto z podstawowej działalności 11.513 tys. zł, w porównaniu do straty w analogicznym okresie roku ubiegłego 14.917 tys. zł,
- h) strata z działalności operacyjnej 38.270 tys. zł, w porównaniu z stratą 26.843 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego,
- i) strata brutto 45.162 tys. zł za 2012 r w porównaniu ze stratą brutto 26.016 tys. zł za 2011 r.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 7.210 tys. zł.

4. Zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Na koniec 2012 roku zestawienie portfela inwestycyjnego Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA. wykazuje wartość bilansową w wysokości 77.609 tys. zł.

5. Informacja dodatkowa

Należności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2012 roku wynosiły 12.044 tys. zł. Zobowiązania Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na koniec grudnia 2012 roku wynosiły 30.238 tys. zł.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.

Rada Nadzorcza dokonała analizy Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA w 2012 roku. W ocenie Rady Sprawozdanie to w pełni oddaje i opisuje zakres prowadzonej przez Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA działalności w 2012 roku.

III. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny wyników sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za 2012 rok, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku, oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty, mając na uwadze raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że:

1. sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało sporządzone prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami i postanowieniami Statutu Spółki,
2. badane dokumenty przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA na 31 grudnia 2012 r., jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012 r,

3. opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdań Spółki oraz sprawozdań Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA za rok 2012 jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza rzetelność i prawidłowość sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA.
4. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej IMPERA CAPITAL SA prawidłowo oddaje zakres prowadzonej działalności przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową IMPERA CAPITAL SA w 2012 roku,
5. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2012 roku.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza IMPERA CAPITAL SA pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 roku oraz wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2012, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie ich w wersji zaproponowanej przez Zarząd.

Grzegorz Leszczyński	Radosław L. Kwaśnicki
Artur Jędrzejewski	Dariusz Maciejuk
Grzegorz Esz	