

Imperio ASI S.A.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2025 roku.**



Warszawa, 24 września 2025 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (WG STOPNIA PŁYNNOŚCI)	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - METODA POŚREDNIA	11
I. INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13
B. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE	14
C. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	18
II. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO DANYCH FINANSOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
III. WYBRANE NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ	40
V. ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ	48
VI. SEGMENTY OPERACYJNE	50
VII. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	51
VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	51
1. ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	51
2. ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKÓW ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI, ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH, ZMIANY STANU REZERW, ZMIANY SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO	52
3. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	52
4. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	52
5. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	52
6. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ DLA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH TĄ METODĄ	52
7. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	52
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE DYWIDEND WYPŁACONYCH I/LUB ZADEKLAROWANYCH DO WYPŁATY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE (MSR1, MSR10)	52
9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI	52
10. TRANSAKcje Z CZŁONKAMI ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, ICH MAŁŻONKAMI, RODZENSTWEM, WSTĘPNymi, ZSTĘPNymi LUB INNYMI BLISKIMI IM OSOBAMI	52
11. OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK	53
12. INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM SPÓŁKI SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	53
13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE ZARZĄDU SPÓŁKI BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	53
14. INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKACH PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI,	

	NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM).....	53
15.	OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	53
16.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	53
17.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DO POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA	53
18.	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	54
19.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH EMITENTA, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	54
20.	STAN ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH EMITENTA	54
21.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA.....	54
22.	INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH.....	54
23.	INFORMACJE O POŻYCZKACH, KREDYTACH, ZALICZKACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁCE (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO), ZE WSKAZANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I TERMINÓW SPŁATY.....	54
24.	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	54
25.	OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	54
26.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ EMITENTA.....	54
27.	PŁATNOŚĆ W FORMIE AKCJI.....	54
28.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	54
29.	INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	54
30.	INFORMACJA NA TEMAT ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT I NA DZIEŃ PUBLIKACJI, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA.....	55
31.	WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO NINIEJSZE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI	55
32.	INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO	55

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE Imperio ASI S.A. na dzień 30.06.2025 roku

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2025 do 30-06-2025	okres od 01-01-2024 do 30-06-2024	okres od 01-01- 2025 do 30-06- 2025	okres od 01-01- 2024 do 30-06- 2024
Przychody z inwestycji	8	69	2	16
Wynik z inwestycji netto	(640)	(622)	(152)	(144)
Zyski (straty) z inwestycji	(33)	(103)	(8)	(24)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(673)	(725)	(159)	(168)
Zysk (strata) brutto	(673)	(725)	(159)	(168)
Zysk (strata) netto	(673)	(725)	(159)	(168)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(256)	(1 874)	(61)	(435)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	373	(733)	88	(170)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6	3 570	1	828
Przepływy pieniężne netto, razem	124	963	29	223
wg stanu na:	w tys. zł		w tys. EUR	
	2025-06-30	2024-12-31	2025-06-30	2024-12-31
Aktywa razem	14 507	15 459	3 420	3 618
Zobowiązania i Rezerwy, razem	687	966	162	226
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	30	6	7	1
Kapitał własny (aktywa netto)	13 820	14 493	3 258	3 392
Kapitał zakładowy	4 699	4 699	1 108	1 100
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 831 487	7 831 487	7 831 487	7 831 487
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł / EUR)* /	1,76	1,85	0,42	0,43
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł / EUR)** /	(0,09)	0,01	(0,02)	0,00

Kurs EUR/PLN

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
- dla danych bilansowych	4,2419	4,3130	4,2730
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2208	4,3109	4,3042

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

* / Wartość aktywów netto przypadającą Emitentowi na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie aktywów netto przypadających na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu. Średnia ważona liczba akcji Imperio ASI S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r, 30 czerwca 2024 r oraz na 31 grudnia 2024 r. wynosi 7 831 487.

** / 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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
A. Przychody z inwestycji	8	69
1. Udział w wyniku finansowym netto	-	-
1.1. Z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-
2. Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	-	11
2.1. Z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.2. Z tytułu udziałów mniejszościowych	-	11
2.3. Z tytułu innych papierów wartościowych, instrumentów finansowych i udziałów	-	-
3. Przychody z tytułu odsetek	8	58
4. Dodatnie różnice kursowe	-	-
5. Pozostałe	-	-
B. Pozostałe przychody operacyjne	-	1 232
C. Koszty operacyjne	(254)	(250)
1. Koszty działalności	(252)	(246)
1.1. Wynagrodzenie firmy zarządzającej	-	-
1.2. Usługi doradztwa finansowego	(20)	(23)
1.3. Usługi prawne	-	-
1.4. Koszty z tytułu odsetek	-	(2)
1.5. Ujemne różnice kursowe	(1)	(1)
1.6. Pozostałe koszty	(231)	(220)
2. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(2)	(5)
D. Pozostałe koszty operacyjne	-	-
E. Aktualizacja wartości inwestycji	(394)	(1 673)
F. Wynik z inwestycji netto (A+B-C-D+E)	(640)	(622)
G. Zyski (straty) z inwestycji	(33)	(103)
1. Zyski (straty) z inwestycji	(33)	(103)
1.1 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do obrotu	-	-
1.2 Zyski (straty) z inwestycji akcji zaklasyfikowanych do sprzedaży	(33)	(103)
H. Zysk (strata) brutto (F+G)	(673)	(725)
I. Podatek dochodowy	-	-
a) część bieżąca	-	-
b) część odroczone	-	-
J. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
K. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(673)	(725)
L. Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Ł. Zysk (strata) netto (H+I)	(673)	(725)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	7 831 487	7 831 487
Zysk/strata netto na jedną akcję (w zł) w okresie */	-0,09	-0,09

*/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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zysk (strata) netto	(673)	(725)
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	(673)	(725)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (wg stopnia płynności)

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.06.2024
Aktywa			
A. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	434	310	1 050
B. Portfel inwestycyjny	12 739	12 609	10 869
I. Notowane krajowe akcje, inne papiery wartościowe i instrumenty finansowe	8 715	9 109	8 451
1. Akcje w jednostkach zależnych notowanych	-	-	-
2. Akcje w jednostkach współzależnych notowanych	-	-	-
3. Akcje w jednostkach stowarzyszonych notowanych	-	-	-
4. Akcje stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach notowanych	8 715	9 109	8 451
5. Notowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	-	-	-
II. Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	4 024	3 500	2 418
1. Akcje i udziały w jednostkach zależnych nienotowanych	-	-	418
2. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych nienotowanych	-	-	-
3. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych nienotowanych	-	-	-
4. Akcje i udziały stanowiące udziały mniejszościowe w spółkach nienotowanych	4 024	3 500	2 000
5. Nienotowane dłużne papiery wartościowe	-	-	-
6. Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	-	-	-
III. Zagraniczne papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe	-	-	-
C. Należności	703	1 217	1 803
1. Należności z tytułu udzielonych pożyczek	31	21	10
2. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-
3. Należności z tytułu odsetek	-	-	-
4. Należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-	-
5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-
6. Pozostałe należności	672	1 196	1 793
D. Inne aktywa	631	908	662
1. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
2. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
3. Wartości niematerialne	-	2	7
4. Rozliczenia międzyokresowe	631	906	655
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	625	906	649
4.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6	-	6
5. Pozostałe aktywa	-	-	-
E. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	415	-
Aktywa, razem	14 507	15 459	14 384

A. Zobowiązania	30	6	6
1. Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	-	-	-
2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-	-
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7	4	4
5. Pozostałe zobowiązania	23	2	2
B. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
C. Rezerwy	657	960	681
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	625	906	649

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	-	-	-
2.1. Długoterminowe	-	-	-
2.2. Krótkoterminowe	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	32	54	32
3.1. Długoterminowe	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe	32	54	32
D. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)	13 820	14 493	13 697

E. Kapitał własny	13 820	14 493	13 697
1. Kapitał zakładowy	4 699	4 699	4 699
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	12 814	12 743	12 743
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 020)	(3 020)	(3 020)
9. Zysk (strata) netto	(673)	71	(725)
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	7 831 487	7 831 487	7 831 487
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł) */	1,76	1,85	1,75

*/ Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję obliczono w stosunku do średniej ważonej liczby akcji jednostki dominującej. Liczba ta na dzień 30.06.2025 r., 31.12.2024 r. oraz na dzień 30.06.2024 r. wynosiła 7 831 487

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2025 r.	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	71	14 493
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	71	14 493
Podział zysku/straty		71					(71)	-
Suma dochodów całkowitych							(673)	(673)
Kapitał własny na dzień 30.06.2025 r.	4 699	12 814	-	-	-	(3 020)	(673)	13 820

Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Podział zysku/straty						(1 339)	1 339	-
Suma dochodów całkowitych							71	71
Kapitał własny na dzień 31.12.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	71	14 493

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 01.01.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	14 422
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekty z tyt. błędów								-
Kapitał własny po korektach	4 699	12 743	-	-	-	(1 681)	(1 339)	15 761
Podział zysku/straty						(1 339)	1 339	-
Suma dochodów całkowitych							(725)	(725)
Kapitał własny na dzień 30.06.2024 r.	4 699	12 743	-	-	-	(3 020)	(725)	13 697

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - Metoda pośrednia

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	(673)	(725)
II. Korekty razem	417	(1 149)
1. Amortyzacja	2	5
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6)	(69)
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	386	1 427
5. Zmiana stanu rezerw	(303)	(569)
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	514	816
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24	(3 930)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	275	549
10. Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	(474)	622
11. Inne korekty		
Gotówka z działalności operacyjnej	(256)	(1 874)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	(256)	(1 874)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	383	11
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	383	11
a) w jednostkach powiązanych	383	
b) w pozostałych jednostkach		11
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		11
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	10	744
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10	744
a) w jednostkach powiązanych		10
b) w pozostałych jednostkach	10	734
- nabycie aktywów finansowych		734
- udzielone pożyczki	10	
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	373	(733)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	6	3 970
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		3 912
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	6	58
II. Wydatki		400
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		

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

4. Spłaty kredytów i pożyczek		390
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		10
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	6	3 570
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	124	963
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	124	963
- 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	310	87
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± E), w tym	434	1 050
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

I. INFORMACJE DODATKOWE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Podstawę sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 2025 r, poz. 755 z późn.zm).

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2025 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR zatwierdzonymi przez UE, w tym przede wszystkim zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych rodzajów zagrożeń i ryzyka.

Zarząd oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i standardami zawodowymi.

Firma audytorska do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdania finansowego Imperio ASI S.A. zgodnie z art. 24.2. lit a. Statutu Spółki oraz polityką wyboru firmy audytorskiej, została wybrana przez Radę Nadzorczą, uchwałą nr 1/20/05/2024. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze bezstronność i niezależność biegłego rewidenta, reputację i jakość wykonywanych prac audytorskich oraz doświadczenie w zakresie badania jednostek typu ventures capital/private equity.

B. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

I. DANE JEDNOSTKI:

Nazwa:	Imperio ASI S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	00-844 Warszawa, Plac Europejski 1
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność związana z zarządzaniem funduszami Działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy, numer KRS: 0000020690
Numer statystyczny REGON:	010965971

Imperio ASI S.A. (d. BBI Capital NFI S.A.), (dalej „Spółka” lub „Emitent”), została utworzona w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji. 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 z późn.zm.) 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 późn.zm.). 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 8 lutego 2013 r., o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 12/2013. Zmiana firmy Spółki z Impera Capital S.A. na Impera Capital ASI S.A. została zarejestrowana w dniu 17 września 2019 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 17/2019. W dniu 27 maja 2021 roku została zarejestrowana zmiana Statutu Spółki w zakresie firmy Spółki, która obecnie działa pod firmą Imperio Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.

Przedmiot działalności Spółki zdefiniowany jest jako:

- Działalność związana z zarządzaniem funduszami (66.30.Z),
- Działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego (64.31.Z)

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 publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 24 września 2025 r. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa.

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PORÓWNYWALNE

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku i na dzień 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2024.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2025 R.:

RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2025 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Sławomir Jarosz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Roman Pudełko
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Michał Damek
Członek Rady Nadzorczej:	Jakub Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej:	Tomasz Wykurz

W dniu 26 czerwca 2025 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z dniem 27 czerwca 2025 roku z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożone przez Pana Sławomira Jarosza.

W dniu 27 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej trwającej wspólnej kadencji nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Michała Wiązika.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2025 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Michał Damek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Roman Pudełko
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Michał Więzik
Członek Rady Nadzorczej:	Jakub Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej:	Tomasz Wykurz

Do dnia publikacji sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2025 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Artur Górski
-----------------	--------------

W dniu 27 czerwca 2025 roku wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 tj. za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji wygaś mandat Pana Artura Górskiego Prezesa Zarządu wobec czego przestał on pełnić funkcję Prezesa Zarządu. Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza w dniu 27 czerwca 2025 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania do Zarządu na indywidualną, trzyletnią kadencję Pana Łukasza Górskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu. Zarząd Spółki jest jednoosobowy.

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2025 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu:	Łukasz Górski
-----------------	---------------

Do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

V. FIRMA AUDYTORSKA:

UHY Eca Audyt Sp. z o.o.

ul. Połczyńska 31A

01-377 Warszawa

Wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania/przeglądania sprawozdań finansowych pod numerem 3886.

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego tj. na dzień: 24 września 2025 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
January Ciszewski	2.163.000	27,62%	2.163.000
Artur Jedynak	500.768	6,39%	500.768
Telma Nieruchomości sp. z o.o.**	470.000	6,00%	470.000

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

**) Blanka Błasik i Artur Błasik posiadają pośrednio, tj. za pośrednictwem spółkontrolowanej przez nich Spółki Telma Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które reprezentują 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) głosów, stanowiących 6,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Według stanu wiedzy Zarządu Imperio ASI S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 21.05.2025 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz*	Liczba posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ %	Liczba głosów na WZ
January Ciszewski	1.890.336	24,14%	1.890.336
Artur Jedynak	500.768	6,39%	500.768
Artur Górski	646.685	8,26%	646.685
Telma Nieruchomości sp. z o.o.**	470.000	6,00%	470.000
Sławomir Jarosz	470.000	6,00%	470.000

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

**) Blanka Błasik i Artur Błasik posiadają pośrednio, tj. za pośrednictwem spółkontrolowanej przez nich Spółki Telma Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, które reprezentują 6,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do 470 000 (czterysta siedemdziesiąt tysięcy) głosów, stanowiących 6,00% udziału w ogólnej liczbie głosów.

VII. INFORMACJA O STANIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) na dzień przekazania niniejszego raportu.

Według stanu wiedzy Zarządu Imperio ASI S.A. wykaz liczby akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące Jednostkę dominującą przedstawia się następująco:

Jest na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 24 września 2025 roku:

- Pan Jakub Ciszewski Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 9.993 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 0,13 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Imperio ASI S.A.

Było na dzień publikacji poprzedniego raportu rocznego tj. na dzień: 21 maja 2025 roku:

- Pan Artur Górski, Prezes Zarządu Emitenta posiada 646.685 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 8,26 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta nadzorujące Emitenta nie posiadały akcji Spółki.
- Pan Sławomir Jarosz, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta posiada 470.000 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 6,00 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- Pan Jakub Ciszewski Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 9.993 akcji Spółki, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 0,13 % udziału w kapitale zakładowym i głosach Emitenta.
- osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają uprawnień (opcji) do akcji Imperio ASI S.A.

VIII. PODMIOTY POWIĄZANE:

- Family Fund 2 Sp. z o.o.
- Call2Action S.A.

Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w dniu 13 lutego 2025 roku zawarł z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Kupujący), umowę sprzedaży udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej spółką zależną Emitenta. Na podstawie wskazanej umowy Emitent sprzedał 100 udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100 % w kapitale zakładowym tej spółki za łączną cenę 383.000,00 zł. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ceny za wskazane udziały w terminie do dnia 30 marca 2025 roku. Wraz ze sprzedażą 100 % udziałów IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. Emitent utracił status podmiotu dominującego w tej spółce.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2014 r. MSSF 10, Imperio ASI S.A. wycenia wszystkie swoje jednostki powiązane w wartości godziwej a skutki wyceny odnosi na wynik finansowy, zgodnie z MSSF 9.

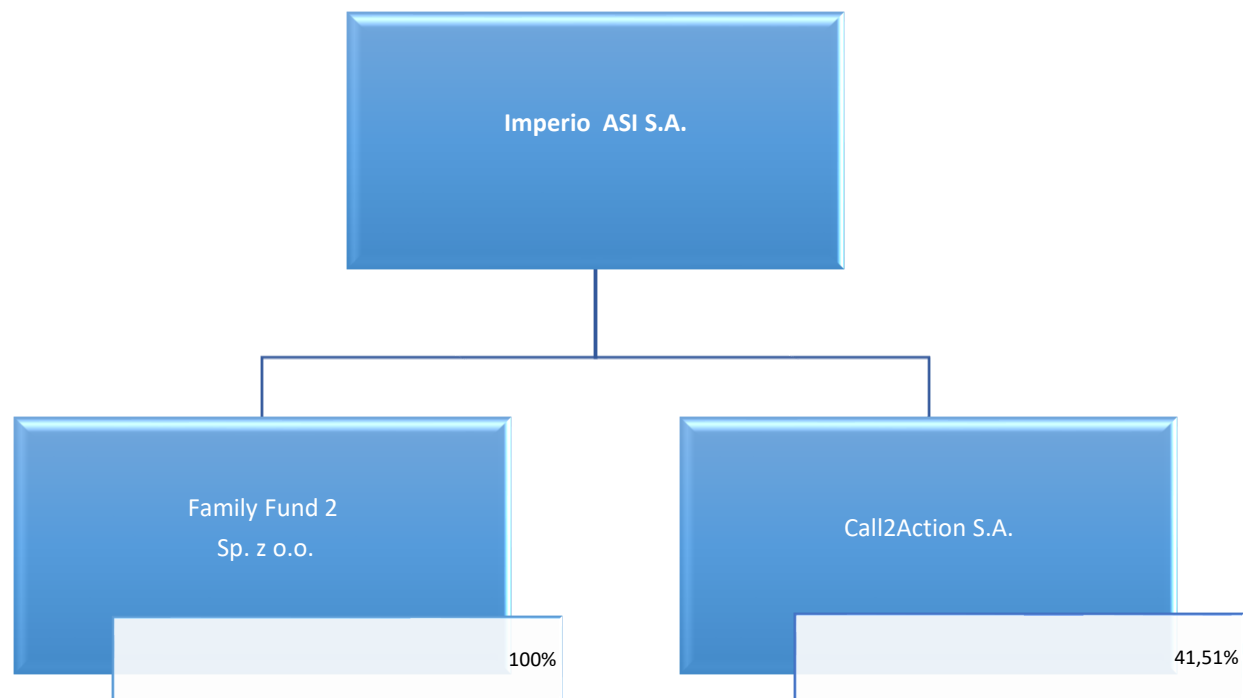
a) Udziały Imperio ASI S.A. w jednostkach zależnych, nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2025 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Imperio ASI w kapitale zakładowym spółki	Udział Imperio ASI w ogólnej liczbie głosów na WZ
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	100%	100%

b) Udziały Imperio ASI S.A. w jednostkach stowarzyszonych nieobjęte konsolidacją, na dzień 30 czerwca 2025 roku.

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział Imperio ASI S.A. w kapitale zakładowym spółki	Udział Imperio ASI S.A. w ogólnej liczbie głosów na WZ
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	41,51%	34,24%

c) Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2025 r.



IX. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 24 września 2025 roku.

C. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2025 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2025 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2024 r.

Status zatwierdzenia standardów w UE

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zmiany do standardów, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później),
- „Coroczne zmiany tom 11” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie).

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: Ujawnianie informacji” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,

Spółka analizuje obecnie wpływ MSSF 18 na jej przyszłe sprawozdania finansowe. Pozostałe wyżej wymienione standardy oraz zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Sporządzenie niniejszego sprawozdania finansowego wymagało dokonania pewnych znaczących oszacowań i ocen dokonanych przez Zarząd Imperio ASI S.A.

Prezentacja zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych dokonywana jest z uwzględnieniem zasady istotności. Polega ona na niezbędnym (choć nie wyłącznym) ujawnianiu tych informacji, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy czytać je łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Imperio ASI S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2024 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe składa się z:

- rachunku zysków i strat,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,

- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- wybranych not objaśniających.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Zarząd monitoruje ewentualny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Emitenta i w ocenie Zarządu obecna sytuacja związana z konfliktem zbrojnym w Ukrainie nie oddziałuje w sposób znaczący na stosunki gospodarcze oraz działalność prowadzoną przez Spółkę. Spółka nie prowadzi działalności gospodarczej w Ukrainie i w Rosji, nie posiada inwestycji zaangażowanych kapitałowo w Ukrainie i w Rosji ani bezpośrednio, ani pośrednio.

IV. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

Sprawozdanie sporządzono według tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod kalkulacji dla okresu bieżącego i okresów porównawczych z dostosowaniem okresu porównawczego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości i metody kalkulacji stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku i na dzień 30 czerwca 2025 roku. Dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej i zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok obrotowy 2024. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.

Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Zmiana zasad (polityki) rachunkowości

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku nie dokonano w Spółce zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku.

Status Imperio ASI S.A. jako „jednostki inwestycyjnej”

Imperio ASI S.A. na podstawie subiektywnych ocen i założeń została zakwalifikowana jako „jednostka inwestycyjna”, która spełnia kryteria określone w paragrafie 27 MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”.

Subiektywne założenia charakteryzujące Imperio ASI S.A. jako „jednostkę inwestycyjną” są następujące:

- Imperio ASI S.A. prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- współpracuje z wieloma inwestorami, którzy nie są powiązani z Imperio ASI S.A., innymi członkami Grupy, ani z zarządcą inwestycji,
- udziały własnościowe w Imperio ASI S.A. mają formę instrumentów kapitałowych, którym przypisuje się proporcjonalnie część aktywów netto Emitenta,
- Imperio ASI S.A. nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia” z inwestycji. W przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe realizowane strategie wyjścia polegać będą m.in. na sprzedaży poprzez rynek regulowany (dla instrumentów notowanych), plasowaniu posiadanych pakietów akcji wśród inwestorów finansowych bądź branżowych, a także realizację procesów zmierzających do upublicznienia spółek portfelowych (IPO). Emitent nie wyklucza również dokonywania likwidacji majątku i/lub sprzedaży aktywów spółek jako metody wyjścia z inwestycji. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane są do terminu wymagalności, w przypadku braku terminowego ich wykupu Emitent podejmuje przewidziane prawem działania w celu windykacji należności.

Połączenia z inną jednostką

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z innymi jednostkami.

Dane łączne w okresie sprawozdawczym

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

Czas trwania działalności jednostek powiązanych

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

V. SZACUNKI

Sporządzone sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR i MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Najważniejsze szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego:

⇒ **Określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego**

Zgodnie z przyjętą przez emitenta polityką rachunkowości Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny posiadanych instrumentów finansowych do wartości godziwej. Wartość godziwą instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustala się z uwzględnieniem kursu notowania danego instrumentu, natomiast wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny, których wybór jest każdorazowo analizowany pod kątem uzyskania najbardziej wiarygodnej wartości wycenianego instrumentu. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych są odnoszone w wynik finansowy roku sprawozdawczego.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

W celu zrozumienia przez użytkowników sprawozdania finansowego sposobu określania wartości godziwej Instrumentów finansowych oraz oceny wiarygodności przyjętych szacunków i założeń Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w bilansie według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej.

Poziom 1: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest bezpośrednio o ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań.

Poziom 2: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadkach, których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach).

Poziom 3: Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana za pomocą modeli wyceny, w przypadku, których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień bilansowy nie miały miejsca istotne transfery pomiędzy Poziomem 1 i 2 a także przesunięcia z oraz do Poziomu 3 w hierarchii wartości godziwej.

Poniżej zaprezentowano zastosowane metody wyceny portfela inwestycyjnego na 30 czerwca 2025 roku.

L.p.	Nazwa podmiotu	Metoda wyceny	Poziom hierarchii wartości godziwej, na którym sklasyfikowano wycenę wartości godziwej
1	Invento Sp. z o.o.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki */	3
2	Call2Action S.A.	pełen odpis wartości ze względu na faktyczną upadłość spółki	3
3	Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	pełen odpis wartości ze względu na upadłość spółki**/	3
4	Direct e Services S.A.	pełen odpis wartości ze względu na złożony wniosek o ogłoszenie upadłości spółki	3
5	Family Fund 2 Sp. z o.o.	wycena według aktywów netto spółki	3
6	Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
7	Livekid Sp. z o.o.	ostatnia runda ***/	3
8	Polskie Konopie S.A.	pełen odpis wartości ze względu na sytuację finansową spółki	3
9	Cosma S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
10	All in! Games S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
11	ABS Investment ASI S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)****/	1
12	Outdoorzy S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
13	One More Level S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
14	Figene Capital S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)*****/	3
15	YARRL S.A.	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku głównym GPW)	1
16	ECL S.A. (dawniej easyCALL.pl S.A.)	według kursu notowań giełdowych (spółka notowana na rynku NewConnect)	1
17	SatRev S.A.	według ceny nabycia	3

*/ Z uwagi na zaległość w spłacie pożyczki wobec Imperio ASI S.A. mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i płynnościowej Invento Sp. z o.o., w dniu 31 sierpnia 2018 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o utworzeniu odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Invento Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w wysokości odpowiadającej 100% wartości księgowej.

**/ Spółka była notowana na rynku New Connect do dnia 18.11.2015 roku. Na mocy Uchwały nr 1004/2015 Zarządu Giełdy z dnia 2.10.2015 roku akcje spółki Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej oznaczone kodem PLKPHUS00018 zostały wykluczone z obrotu na rynku NewConnect z dniem 18.11.2015 r. Zwraca się także uwagę, że 1,5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej spośród pakietu 6,5 mln szt. posiadanego przez Emitenta na dzień bilansowy zostało zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (uchwała nr 472/14 z dnia 15 maja 2014 r.) oraz został im nadany kod PLKPHUS00018 pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu, w którym notowane są inne akcje KB Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej oznaczone kodem PLKPHUS00018, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie. Decyzja o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania nie została podjęta przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu. Ponadto 5 mln szt. akcji Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej stanowi akcje imienne uprzywilejowane serii A.

***/Spółka wyceniana w oparciu o ostatnią rundę. Emitent wycenia udziały w Livekid Sp. z o.o. metodą rynkową biorąc pod uwagę cenę jaką za udziały w tej spółce (czyli ten sam instrument finansowy, który posiada Emitent) zapłacili niezależni od Emitenta i od spółki Livekid Sp. z o.o. inwestorzy, co jest zgodne z MSSF 13 par. 62, B5.

****/W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

****/W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. dnia 04.06.2024 r. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 24.09.2025 nie wznowiono obrotu akcjami.

• Ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utrata wartości określa się z uwzględnieniem przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- analiza fundamentalna spółki,
- czynniki rynkowe,
- koniunktura gospodarcza i branżowa,
- inne czynniki właściwe w konkretnym przypadku,

• Określenie zamortyzowanego kosztu dla należności i zobowiązań

Zakłada się, że wartość należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyceniona w kwocie wymagającej zapłaty jest zbliżona do ich wartości ustalonych wg zamortyzowanego kosztu ze względu na krótki termin zapadalności.

Zmiana szacunków

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I PREZENTACJA

Załączone sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną jednostki. Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego są wycenione w złotych, które stanowią walutę podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka. W ciągu roku transakcje w walucie obcej Spółka ujmuje początkowo w walucie polskiej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej średni kurs NBP obowiązujący na dzień zawarcia transakcji uznając go za natychmiastowy kurs wymiany. Operacje finansowe przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka. Pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy zostały wycenione po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu bilansowym. Wszystkie kwoty zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W pierwszym półroczu 2025 r. na wynik finansowy Imperio ASI S.A. znaczący wpływ miały wyceny posiadanych aktywów finansowych. Strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wyniosła 394 tys. zł, przychody z inwestycji 8 tys. zł, koszty operacyjne 254 tys. zł. Strata netto Spółki za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku wyniosła 673 tys. zł.

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

IX. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W działalności Spółki nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Spółki.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO DANYCH FINANSOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

ZBYWALNOŚĆ SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
	notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Udziały mniejszościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				187
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały w jednostkach zależnych				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				39
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				
wartość według ceny nabycia				10 463
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych				
wartość bilansowa	8 715			4 024
wartość według ceny nabycia	11 199			20 016
wartość godziwa	8 715			4 024
wartość rynkowa	8 715			4 024
Dłużne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				5 150
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
Zagraniczne papiery wartościowe				
wartość bilansowa				
wartość według ceny nabycia				
wartość godziwa				
wartość rynkowa				
RAZEM				
wartość bilansowa	8 715			4 024
wartość według ceny nabycia	11 199			35 855
wartość rynkowa	8 715			4 024

Dłużne papiery wartościowe

Na 30 czerwca 2025 r. Spółka nie posiadała dłużnych papierów wartościowych.

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)
Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW	Częstochowa	wyrób konstrukcji stalowych		1,93	1,93		
Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Częstochowa	przedsiębiorstwo budowlane		1,36	1,36		
Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Toruń	przetwórstwo mięsne		0,21	0,21		
Razem			0			0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2025 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					0	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2024 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	415		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					415	0			0	0	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 31.12.2024 roku przeznaczone do sprzedaży

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	415		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					415	0			0	0	

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych na 30.06.2024 roku

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania kapitałowego	Liczba akcji (udziałów)	Wartość godziwa akcji (udziałów)	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów) w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	Aktywa finansowe zaliczane do kategorii zgodnie z MSSF 9
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	Warszawa	działalność finansowa	zależna	100	418		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Family Fund 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność holdingów finansowych	zależna	100	0		100,00%	100,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Call2Action S.A.	Warszawa	działalność związana z dystrybucją filmów, nagrania wideo i programów telewizyjnych	stowarzyszona	27 748 000	0		41,51%	34,24%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem					418	0			0	0	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych c.d.

Wybrane dane finansowe jednostek podporządkowanych na 30.06.2025 r.

(Wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	Aktywa obrotowe	Należności krótkoterminowe	Należności długoterminowe	Zapasy	Aktywa razem	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Rezerwy	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.	-	-5	14	7	-	-	14	-18	5	-	1	33	-51	-6	32	32	-
Call2Action S.A.	Ostatnie dostępne dane finansowe znajdują się w skonsolidowanym sprawozdaniu Call2Action S.A. , opublikowanym raportem okresowym w dn. 15.05.2013 r.																

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2025 roku

(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 MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	800 000	496	496	10,00%	10,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	454	454	0,64%	0,64%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 100 000	491	491	5,90%	5,90%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	373	373	0,44%	0,44%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 900	1 900	3,59%	5,96%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	3 782	3 782	5,56%	5,56%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.***	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	444	444	0,42%	0,42%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	775	775	7,19%	7,19%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

LiveKid Sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000		2,39%	2,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Katowice	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0		13,04%	13,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Katowice	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0		10,34%	10,34%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	192 322	2 024		2,01%	2,01%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				12 739	8 715				0	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*** W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań tj.03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 24.09.2025 r. nie wznowiono obrotu akcjami.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 31.12.2024 roku

(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 MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	800 000	536	536	10,00%	10,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	517	517	0,64%	0,64%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 100 000	535	535	5,90%	5,90%		11	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	323	323	0,44%	0,44%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	250 000	1 738	1 738	3,59%	5,96%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Warszawa	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	4 202	4 202	5,56%	5,56%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.***	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	444	444	0,42%	0,42%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	815	815	7,19%	7,19%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A. w likwidacji	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej*	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

LiveKid Sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000		2,39%	2,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Katowice	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0		13,04%	13,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Katowice	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0		10,34%	10,34%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
SatRev S.A.	Wrocław	działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej	42 857	1 500		0,89%	0,89%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				12 609	9 109				11	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*** W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań tj.03.06.2024 r. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego tj. 16.04.2025 r. nie wznowiono obrotu akcjami.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcje i udziały mniejszościowe w pozostałych jednostkach krajowych na 30.06.2024 roku

(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 MSSF 9
---	----------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	---	--	---	---	--	--

Notowane

ABS Investment ASI S.A. **	Bielsko - Biała	działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	800 000	536	536	10,00%	10,00%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
All In! Games S.A.	Kraków	działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych	483 000	642	642	0,64%	0,64%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Outdoorzy S.A.	Bielsko - Biała	działalność w zakresie detalicznej sprzedaży wysyłkowej odzieży oraz akcesoriów turystycznych	1 100 000	699	699	5,90%	5,90%		11	Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
One More Level S.A.	Kraków	produkcja gier i zabawek	250 000	310	310	0,44%	0,44%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
M FOOD S.A.	Kraków	działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	300 000	585	585	3,09%	3,09%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
YARRL S.A.	Kraków	produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego	250 000	1 625	1625	3,59%	5,96%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Cosma S.A.	Kraków	sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych	8 240 192	3 065	3065	7,54%	7,54%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Figene Capital S.A.***	Warszawa	działalność holdingów finansowych	909 777	444	444	0,42%	0,42%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Kraków	działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej	100 000	545	545	7,19%	7,19%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

Nienotowane

Direct eServices S.A.	Warszawa	produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych	822 686	0		14,32%	14,32%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Signamed S.A. w likwidacji	Białystok	produkcja sprzętu medycznego	10 800	0		9,51%	9,51%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej *	Barlinek	produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa	6 500 000	0		10,08%	2,16%*			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Invento Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja opakowań	21 561	0		13,86%	13,86%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
LiveKid Sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	40	2 000		2,39%	2,39%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Polskie Konopie S.A.	Katowice	przetwórstwo konopi siewnej na olej konopny	150 000	0		13,04%	13,04%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Excellence Cannabis S.A. w likwidacji	Katowice	produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowych	150 000	0		10,34%	10,34%			Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Razem				10 451					11	

* Z uwagi na fakt, że 5 mln spośród posiadanych akcji są to akcje imienne, uprzywilejowane, do czasu wpisu do księgi akcyjnej Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej, Emitent nie może wykonywać z nich prawa głosu. Na dzień bilansowy Emitent uprawniony jest do wykonywania prawa głosu z 1,5 mln akcji, uprawniających do 1,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,16% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu odpowiedniego wpisu do księgi akcyjnej Emitent będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z 6,5 mln akcji, reprezentujących 10,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 11,5 mln głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 16,55 % w ogólnej liczbie głosów w Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej

**W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki ABS Investment ASI S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań, z dnia 28.09.2023 r. Zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

*** W związku z zawieszeniem notowań akcji spółki Figene Capital S.A. uwzględniono w wycenie ostatni dostępny kurs akcji przed dniem zawieszenia notowań tj.03.06.2024 r.

III. WYBRANE NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	43	43	32
b) środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT			
c) inne środki pieniężne	391	267	1018
d) inne aktywa pieniężne			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	434	310	1 050

NOTA 1A

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) w walucie polskiej	424	301	1 050
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10	9	0
b.1. jednostka/waluta EURO	10	9	
zł	10	9	0
c) pozostałe waluty (w zł)			
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	434	310	1 050

NOTA 2

NALEŻNOŚCI	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) Należności z tytułu udzielonych pożyczek	31	21	10
b) Pozostałe należności	672	1 196	1 793
1. Należności (netto), razem	703	1 217	1 803
2. Odpisy aktualizujące	246	246	246
3. Należności (brutto), razem (1+ 2)	949	1 463	2 049

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:			
b) z tytułu udzielonych pożyczek, tym:	277	267	256
- od jednostek zależnych	31	21	10
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od jednostki pozostałych	246	246	246
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:			
Należności krótkoterminowe brutto razem	277	267	256
d) odpisy aktualizujące wartość należności	246	246	246
Należności krótkoterminowe netto, razem	31	21	10

*W tabeli zostały wykazane odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu udzielonych pożyczek.

NOTA 2B

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
Stan na początek okresu	246	1 478	1 478
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 232	1 232
- rozwiązanie odpisu aktualizującego		1 232	1 232
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	246	246	246

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 2C

NALEŻNOŚCI (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) należności w walucie polskiej	667	1 191	1 772
b) należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5	5	31
b1. jednostka/waluta EURO	1	1	7
zł	5	5	31
c) pozostałe waluty (w zł)			
Należności, razem	672	1 196	1 803

NOTA 2D

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) Pozostałe należności krótkoterminowe (wg znaczących tytułów):	667	1 191	1 788
- kwota wpłacona tytułem objęcia akcji lub udziałów w podwyższonym kapitale (niezarejestrowane na dzień bilansowy)		524	1 500
- inne	667	667	288
b) Pozostałe należności długoterminowe (wg znaczących tytułów):	5	5	5
- kaucja	5	5	5
Pozostałe należności, razem	672	1 196	1 793

NOTA 3A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) środki trwałe, w tym:			
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
- urządzenia techniczne i maszyny			
- środki transportu			
- inne środki trwałe			
b) środki trwałe w budowie			
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem			

W prezentowanych okresach Spółka nie posiadała środków trwałych

NOTA 4A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) koszty zakończonych prac badawczo -rozwojowych			
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2	7
- oprogramowanie komputerowe		2	7
c) inne wartości niematerialne			
d) zaliczki na wartości niematerialne			
Wartości niematerialne, razem		2	7

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 4B

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2025-30.06.2025 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2025 r.			18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2025			18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2025 r.			16	10	26
Zwiększenia (z tytułu)			2		2
- amortyzacji			2		2
Zmniejszenia (z tytułu)					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2025 r.			2		2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2025 r.			18	10	28
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2025 r.					
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2025 r.					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2025 r.					

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2024-31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2024 r.			18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2024 r.			18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2024 r.			7	10	17
Zwiększenia (z tytułu)			9		9
- amortyzacji			9		9
Zmniejszenia (z tytułu)					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2024 r.			9		9
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2024 r.			16	10	26
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.					
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2024 r.					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 31.12.2024 r.			2		2

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2024-30.06.2024 r.

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 01.01.2024 r.			18	10	28
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Wartość bilansowa brutto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2024 r.			18	10	28
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2024			7	10	17
Zwiększenia (z tytułu)			4		4
- amortyzacji			4		4
Zmniejszenia (z tytułu)					
Amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2024 r.			4		4
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2024 r.			11	10	21
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2024 r.					
Zwiększenia (z tytułu)					
Zmniejszenia (z tytułu)					
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2024 r.					
Wartość bilansowa netto wartości niematerialnych na dzień 30.06.2024 r.			7		7

NOTA 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.06.2024
1.Stan aktywów na początek okresu, w tym:	906	1 204	1 204
a) odniesionych na wynik finansowy	906	1 204	1 204
2. Zwiększenia	625	906	649
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	625	906	649
- rezerwa na koszty	6	10	6
- wycena aktywów finansowych	619	896	643
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	906	1 204	1 204
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	906	1 204	1 204
- rezerwa na koszty	10	11	11
- wycena aktywów finansowych	896	1 193	1 193
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	625	906	649

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

a) odniesionych na wynik finansowy	625	906	649
- rezerwa na koszty	6	10	6
- wycena aktywów finansowych	619	896	643

NOTA 6

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6		6
- inne	6		6
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6		6

NOTA 7

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) zobowiązania długoterminowe			
b) zobowiązania krótkoterminowe	30	6	6
Zobowiązania, razem	30	6	6

NOTA 7A

ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) Zobowiązania z tytułu nabytych papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
b) Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
c) Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
e) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7	4	4
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	7	4	4
f) Pozostałe zobowiązania	23	2	2
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	23	2	2
Zobowiązania, razem	30	6	6

NOTA 7B

ZOBOWIĄZANIA (STRUKTURA WALUTOWA)	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) zobowiązania w walucie polskiej	30	6	6
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	30	6	6

NOTA 7C

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
1. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (wg tytułów):	23	2	2
- zobowiązania z tytułu pozostałych dostaw i usług	23	2	2
Pozostałe zobowiązania, razem	23	2	2

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NOTA 8

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	906	1 204	1 204
a) odniesionej na wynik finansowy	906	1 204	1 204
2. Zwiększenia	779	906	649
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	625	906	649
- wycena aktywów finansowych	625	906	649
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
3. Zmniejszenia	906	1 204	1 204
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	906	1 204	1 204
- naliczone odsetki		302	302
- wycena aktywów finansowych	906	902	902
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	625	906	649
a) odniesionej na wynik finansowy	625	906	649
- wycena aktywów finansowych	625	906	649

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczonego na 30.06.2025 r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
rezerwa na audyt roczny	20		20	4	
pozostałe rezerwy na koszty	12		12	2	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	8 457	5 202	3 255	618	
Wycena portfela inwestycyjnego	8 457	5 170	(3 287)		625
Razem	16 946	10 372	-	625	625

Podatek odroczonego na 31.12.2024 r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczonego PDOP	Rezerwa na odroczonego PDOP
rezerwa na audyt roczny	42		42	8	
pozostałe rezerwy na koszty	12		12	2	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	9 705	4 991	4 714	896	
Wycena portfela inwestycyjnego	9 705	4 937	(4 768)		906
Razem	19 464	9 928	-	906	906

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek odroczony na 30.06.2024 r.	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową	Aktywa na odroczony PDOP	Rezerwa na odroczony PDOP
rezerwa na przegląd półroczny	20		20	4	
pozostałe rezerwy na koszty	12		12	2	
wycena portfela inwestycyjnego - do wysokości rezerw	8 352	4 969	3 383	643	
Wycena portfela inwestycyjnego	8 352	4 937	(3 415)		649
Razem	16 736	9 906	-	649	649

Podatek dochodowy

Rozliczenie podatku dochodowego	od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.
WYNIK RACHUNKOWY:	-673
Zwiększenia przychodów	
RAZEM:	0
Przychody niepodatkowe:	
odsetki naliczone	1
RAZEM:	1
Zwiększenia kosztów:	
rezerwy zrealizowane	54
RAZEM:	54
Koszty niepodatkowe:	
wycena portfela	759
rezerwy na koszty	32
RAZEM:	791
WYNIK PODATKOWY:	63
Rozliczenie straty z lat ubiegłych	-63

NOTA 9

ZMIANA STANU INNYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.
a) stan innych rezerw na początek okresu	54	46	46
- usługi finansowe	54	46	46
b) zwiększenia (z tytułu)	32	54	32
- usługi finansowe	32	54	32
c) wykorzystanie (z tytułu)	54	46	46
- usługi finansowe	54	46	46
d) rozwiązanie (z tytułu)			
e) stan innych rezerw na koniec okresu	32	54	32

IV. ZESTAWIENIE LOKAT ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ

Składniki lokat	Bieżący okres sprawozdawczy /30.06.2025/			Dane porównywalne za poprzedni okres sprawozdawczy /31.12.2024/		
	wartość według ceny nabycia w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem	wartość według ceny nabycia w tys.	wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje, w tym:	34 225	10 739	74,03%	34 709	10 609	68,63%
-Call2Action S.A.	10 463	0	0,00%	10 463	0	0,00%
-ABS Investment ASI S.A.	1 147	496	3,42%	1 147	536	3,47%
-All In! Games S.A.	3 403	454	3,13%	3 403	517	3,34%
-Outdoorzy S.A.	565	491	3,38%	565	535	3,46%
-One More Level S.A.	759	373	2,57%	759	323	2,09%
-Polskie Konopie S.A.	750	0	0,00%	750	0	0,00%
-YARRL S.A.	813	1 900	13,10%	813	1 738	11,24%
-Excellence Cannabis S.A.w likwidacji	750	0	0,00%	750	0	0,00%
-Cosma S.A.	2 849	3 782	26,07%	2 849	4 202	27,18%
-Direct eServices S.A.	3 702	0	0,00%	3 702	0	0,00%
-Signamed S.A. w likwidacji (wykreślona z KRS)	nie dotyczy			1 008	0	0,00%
-Figene Capital S.A.	1 157	444	3,06%	1 157	444	2,87%
- ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	506	775	5,34%	506	815	5,27%
- SatRev S.A.	2 024	2 024	13,95%	1 500	1 500	9,70%
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	5 150	0	0,00%	5 150	0	0,00%
-Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	88	0	0,00%	88	0	0,00%
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	62	0	0,00%	62	0	0,00%
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	37	0	0,00%	37	0	0,00%
Warranty subskrypcyjne						
Prawa do akcji						
Prawa poboru						
Kwity depozytowe						
Listy zastawne						
Dłużne papiery wartościowe						
Instrumenty pochodne						
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, w tym:	11 822	2 000	13,79%	11 872	2 415	15,62%
-Impera Seed Fund Sp. z o.o.	nie dotyczy			50	415	2,68%
-Family Fund 2 Sp. z o.o.	39	0	0,00%	39	0	0,00%
-Invento Sp. z o.o.	10 781	0	0,00%	10 781	0	0,00%

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

-LiveKid Sp. z o.o.	1 002	2 000	13,79%	1 002	2 000	12,94%
Jednostki uczestnictwa						
Certyfikaty inwestycyjne						
Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych						
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą						
Wierzytelności						
Weksle						
Depozyty						
Waluty						
Nieruchomości						
Statki morskie						
Statki powietrzne						
Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne						
Pozostałe ruchomości						
Udzielone pożyczki pieniężne	141	31	0,21%	131	21	0,14%
Inne						

Akcje	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba / Procentowy udział w kapitale zakładowym*	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-Call2Action S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	27 748 000/41,51%	Polska	PLN	10 463	10 463	0	0	0,00%
-ABS Investment ASI S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	800 000/10%	Polska	PLN	1 147	1 147	496	496	3,42%
-All In! Games S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	483.000/0,64%	Polska	PLN	3 403	3 403	454	454	3,13%
-Outdoorzy S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	1 100 000/5,90%	Polska	PLN	565	565	491	491	3,38%
-One More Level S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	250 000/0,44%	Polska	PLN	759	759	373	373	2,57%
-Cosma S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	8 240 192/5,56%	Polska	PLN	2 849	2 849	3 782	3 782	26,07%
-YARRL S.A.	rynek regulowany	rynek główny GPW	250 000/3,59%	Polska	PLN	813	813	1 900	1 900	13,10%
-Figene Capital S.A.	Alternatywny system obrotu	NewConnect	909 777/0,42%	Polska	PLN	1 157	1 157	444	444	3,06%
- ECL S.A. (daw.easyCALL.pl S.A.)	Alternatywny system obrotu	NewConnect	100 000/7,19%	Polska	PLN	506	506	775	775	5,34%

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- SatRev S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	192 322/2,01%	Polska	PLN	2 024	2 024	2 024	2 024	13,95%
-Polskie Konopie S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	150 000/13,04%	Polska	PLN	750	750	0	0	0,00%
-Excellence Cannabis S.A.w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	150 000/10,34%	Polska	PLN	750	750	0	0	0,00%
-Direct eServices S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	822 686/14,32%	Polska	PLN	3 702	3 702	0	0	0,00%
-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	Nienotowane na aktywnym rynku	-	6 500 000/10,08%	Polska	PLN	5 150	5 150	0	0	0,00%
-Zakłady Mięsne TORMIĘS S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	0,21%	Polska	PLN	88	88	0	0	0,00%
-Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych S.A. w likwidacji	Nienotowane na aktywnym rynku	-	1,36%	Polska	PLN	62	62	0	0	0,00%
-Zakłady Górniczo Hutnicze SABINÓW S.A.	Nienotowane na aktywnym rynku	-	1,93%	Polska	PLN	37	37	0	0	0,00%

* Procentowy udział Imperio ASI S.A. w kapitale zakładowym został określony dla spółek z Programu Powszechnej Prywatyzacji. Wszystkie te akcje zostały objęte odpisem aktualizującym.

Warranty subskrypcyjne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Prawa do akcji	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Prawa poboru	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Kwity depozytowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Listy zastawne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Dłużne papiery wartościowe	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje														
Bony skarbowe														
Bony pieniężne														
Inne														
O terminie wykupu powyżej 1 roku:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Obligacje														
Bony skarbowe														
Bony pieniężne														
Inne														

nie dotyczy

Instrumenty pochodne	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość instrumentu bazowego według stanu na dzień bilansowy	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne													
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne													

nie dotyczy

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-Family Fund 2 Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	100	PLN	39	39	0	0	0,00%
-Invento Sp. z o.o.		Warszawa	Polska	21 561	PLN	10 781	10 781	0	0	0,00%
-LiveKid Sp. z o.o.		Kraków	Polska	40	PLN	1 002	1 002	2 000	2 000	13,79%

Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jednostki uczestnictwa										
Certyfikaty inwestycyjne										
Prawa uczestnictwa alternatywnych spółek inwestycyjnych										

nie dotyczy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Wierzytelności	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Udzielone pożyczki pieniężne	Nazwa pożyczkobiorcy	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Wartość nominalna w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Umowa pożyczki	-Korporacja Budowlana Kopahaus S.A. w upadłości likwidacyjnej	Polska	30.06.2014	12,00%	3	0	0,00%
Umowa pożyczki	Sheepla S.A.	Polska	28.02.2018	6,00%	108	0	0,00%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	10	0,07%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	10	0,07%
Umowa pożyczki	Family Fund 2 sp. z o.o.	Polska	30.06.2026	5,00%	10	10	0,07%

Weksle	Wystawca	Data płatności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Depozyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Waluty	Państwo	Wartość według ceny nabycia w danej walucie w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Nieruchomości	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Prawa własności nieruchomości, w tym:														
- Budynki														
- Lokale														
- Grunty														
- Inne														
Prawa współwłasności nieruchomości, w tym:														
- Budynki														
- Lokale														
- Grunty														
- Inne														
Użytkowanie wieczyste, w tym:														
- Budynki														
- Lokale														
- Grunty														
- Inne														

nie dotyczy

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPERIO ASI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2025 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Statki morskie	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Statki powietrzne	Kraj rejestracji statku	Model statku	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Kopaliny, surowce mineralne, metale szlachetne	Data nabycia	Kraj miejsca położenia / przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Pozostałe ruchomości	Data nabycia	Kraj miejsca przechowywania	Jednostka miary	Ilość	Obciążenia	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość w cenie nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

Inne	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w walucie w jakiej dokonano nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

nie dotyczy

V. ZESTAWIENIE INFORMACJI DODATKOWYCH O ALTERNATYWNEJ SPÓŁCE INWESTYCYJNEJ

I. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej, z podziałem na:

1. aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi

1.	Udzielone pożyczki
2.	Środki pieniężne
3.	Akcje spółek notowanych na giełdzie
4.	Akcje spółek nienotowanych na giełdzie
5.	Udziały
6.	Pozostałe należności

2. aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi, w tym:
- a) aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków, o których mowa w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz.605)
Nie dotyczy.
- b) pozostałe aktywa

1.	Udziały
----	---------

II. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto, ze wskazaniem:

1. wartości aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość nabycia	Wartość na 30.06.2025 r.
-	-	-

2. wartości aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość zbycia
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	383

3. zrealizowanego wyniku na transakcjach/umowach dokonanych/zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
- a) zrealizowanych zysków,
- b) zrealizowanych strat.

Rodzaj aktywa	Zysk/(strata)
Impera Seed Fund Sp. z o.o.	-33

4. wyniku z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Rodzaj aktywa	Wartość na 30.06.2025	Wartość na 30.06.2024	Różnica
1. Udzielone pożyczki	31,32	10,21	21,11
2. Środki pieniężne	433,58	1 049,93	-616,35
3. Akcje spółek notowanych na giełdzie	10 738,97	8 451,21	2 287,76
4. Akcje spółek nienotowanych na giełdzie	0,00	0,00	0,00
5. Udziały	2 000,00	2 418,28	-418,28
6. Pozostałe należności	667,32	0,00	667,32
Łącznie	13 871,19	11 929,63	1 941,56

5. łącznego wyniku finansowego osiągniętego przez alternatywną spółkę inwestycyjną w ramach realizacji strategii

inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

W pierwszym półroczu 2025 roku w ramach realizacji strategii inwestycyjnych Imperio ASI S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 673 tys. zł.

III. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, w podziale na:

- 1) koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych, w tym:
 - a) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI, w podziale na:
 - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych,
 - koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem,
 - koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej lub jego częścią, o którym mowa w art. 70g ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
 - b) koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną, w podziale na:
 - koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,
 - c) koszty usług depozytariusza w podziale na koszty stałe i koszty zmienne,
 - d) pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych w podziale na koszty stałe i koszty zmienne
- 2) koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych.

Imperio ASI S.A. ze względu na małą skalę działalności nie prowadzi tak szczegółowej analizy kosztów. Wszystkie poniesione przez spółkę koszty działalności wskazane w rachunku zysków i strat w kwocie 254 tys. zł związane są z zarządzaniem portfelem. Spółka nie korzysta z usług depozytariusza.

IV. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy.

V. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy.

VI. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy

VII. Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto alternatywnej spółki inwestycyjnej na dzień 30.06.2025 roku wynosiła 13 820 tys. zł.

VIII. Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Liczba praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej wynosi 7 831 487 akcji.

IX. Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej wynosi 1,76.

X. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej, w tym opis sposobu ustalenia liczby praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Nie dotyczy

VI. SEGMENTY OPERACYJNE

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Razem
Działalność kontynuowana		
Przychody segmentu ogółem	8	8
Przychody segmentu (zewnętrzne)	8	8
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-
Koszty segmentu ogółem	-681	-681
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-681	-681
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-
Wynik segmentu	-673	-673
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-673	-673
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/strata netto	-673	-673
Działalność zaniechana	0	0
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-673	-673

Rachunek wyników w podziale na segmenty sprawozdawcze

Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

	Segment Inwestycyjny i Działalność Pokrewna	Razem
Działalność kontynuowana		
Przychody segmentu ogółem	-475	-475
Przychody segmentu (zewnętrzne)	-475	-475
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-
Koszty segmentu ogółem	-250	-250
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-250	-250
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-
Wynik segmentu	-725	-725
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-725	-725
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/strata netto	-725	-725
Działalność zaniechana		
Zysk/Strata akcjonariuszy nie sprawujących kontroli		0
Zysk okresu obrotowego z działalności zaniechanej	0	0
Zysk okresu obrotowego z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej	-725	-725

VII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela prezentuje łączny stan rozliczeń z podmiotami powiązanymi na dzień 30.06.2025 roku oraz 31.12.2024 roku

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Pozostałe przychody		Pozostałe koszty		Dywidendy	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Jednostka dominująca:										
Imperio ASI S.A.						1		3		
Jednostki zależne:										
Impera Seed Fund Sp. z o.o.						3				
Family Fund 2 Sp. z o.o.								1		
Jednostki stowarzyszone:										
Zarząd spółki dominującej:										
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:										

Podmiot powiązany	Należności handlowe od podmiotów powiązanych		Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych		Pozostałe należności od podmiotów powiązanych		Pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Jednostka dominująca:								
Imperio ASI S.A.						21		
Jednostki zależne:								
Impera Seed Fund Sp. z o.o.								
Family Fund 2 Sp. z o.o.								21
Jednostki stowarzyszone:								
Zarząd spółki dominującej:								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej:								

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje zawarte pomiędzy podmiotami powiązanym były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Pożyczki udzielane członkom Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Inne transakcje z członkami Zarządu

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje z członkami Zarządu.

VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko zmiany cen akcji. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

a) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

Imperio ASI S.A. bierze pod uwagę dalszą możliwość finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci leasingu, pożyczek, kredytów bankowych itp. Spółka może zaciągać zobowiązania w oparciu o stałe lub zmienne stopy procentowe. Wysokość kosztów finansowych z tego tytułu może podlegać fluktuacji.

b) Ryzyko walutowe

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

c) Ryzyko związane z płynnością finansową

Celem Emitenta jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystuje się zewnętrzne źródła finansowania, oraz odpowiednio zarządzanie gotówką. Spółce nie grozi utrata płynności. Na dzień bilansowy Emitent dysponował znacznymi nadwyżkami finansowymi.

d) Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej. W 2018 roku w wyniku ogłoszonego skupu akcji własnych Imperio ASI S.A. nabyła od akcjonariuszy 1.568.513 akcji własnych za cenę 1.882 tys. zł. W dniu 17 września 2019 r. zostało zarejestrowane w KRS umorzenie akcji.

e) Ryzyko cenowe

W związku z tym, iż Spółka bierze udział w obrocie papierami wartościowymi inwestując m.in. w akcje spółek notowanych, jest narażona na ryzyko cenowe z tytułu posiadanych inwestycji.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na dzień 30 czerwca 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miałyby istotny wpływ na bieżący lub przyszły okres sprawozdawczy.

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

3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W bieżącym okresie Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie rozwiązywała odpisów z tego tytułu.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. Spółka nie dokonała istotnych transakcji zakupu i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na 30 czerwca 2025 r. Spółka nie wykazuje istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą

W pierwszym półroczu 2025 r. w Imperio nie nastąpiła zmiana sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W pierwszym półroczu 2025 r. nie dokonano zmiany w klasyfikacji posiadanych aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

8. Informacje dotyczące dywidend wypłaconych i/lub zadeklarowanych do wypłaty, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane (MSR1, MSR10)

W bieżącym okresie sprawozdawczym dywidendy nie zostały wypłacone oraz nie zostały zaproponowane do wypłaty zarówno w jednostce dominującej, jak i w spółkach zależnych.

9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. Emitent i spółki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

10. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. nie wystąpiły transakcje między Emitentem a członkami Zarządu i organów nadzorczych: Emitenta, jednostek, w których Emitent posiada udziały, jednostek zależnych od Emitenta i z nim stowarzyszonych.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 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 2025 r. do 30 czerwca 2025 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.

11. Ocena czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 r. Imperio ASI S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 673 tys. zł, w porównaniu do straty netto w wysokości 725 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na osiągnięty wynik finansowy miały przede wszystkim wpływ następujące czynniki:

- strata z tytułu aktualizacji wartości inwestycji w wysokości 394 tys. zł,
- przychody z inwestycji w wysokości 8 tys. zł,
- koszty operacyjne w kwocie 254 tys. zł,

Należności Spółki na 30 czerwca 2025 r. wynosiły 703 tys. zł i były niższe o 514 tys. zł od należności na 31 grudnia 2024 r. Należności z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wyniosły 31 tys. zł.

Zobowiązania Spółki na 30 czerwca 2025 r. wynosiły 30 tys. zł i były wyższe o 24 tys. zł od zobowiązań na 31 grudnia 2024 r.

Spółka posiadała na dzień 30 czerwca 2025 r. środki pieniężne w wysokości 434 tys. zł. Wartość portfela inwestycyjnego wynosiła 12 739 tys. zł.

12. Informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego emitenta, lub które mogłyby zagrozić jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań. W opinii Zarządu, w niniejszym raporcie, zostały przekazane wszystkie istotne informacje niezbędne do oceny sytuacji majątkowej oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań Imperio.

13. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W opinii Emitenta na osiągnięcie przez Imperio ASI S.A. wyników w perspektywie kolejnego kwartału, główny wpływ będą miały następujące czynniki: ewentualna sprzedaż posiadanych pakietów wybranych spółek portfelowych przy założeniu uzyskania odpowiedniej stopy zwrotu z inwestycji oraz ogólny stan rynku finansowego, mający wpływ na wycenę portfela inwestycyjnego Emitenta.

14. Informacja na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W pierwszym półroczu 2025 r. nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, która mogłaby mieć istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

15. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany organizacji Imperio ASI S.A., w tym nie wystąpiły połączenia oraz przejęcia jednostek gospodarczych, a także nie nastąpiła utrata kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi. Imperio ASI S.A. nie zaniechała żadnej działalności oraz nie przeprowadzała restrukturyzacji.

Nabycia/zbycia aktywów sklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy:

a) Sprzedaż udziałów/akcji w I półroczu 2025 roku (w tys. zł)

W pierwszym półroczu 2025 r. Imperio ASI S.A. dokonała następujących sprzedaży udziałów/akcji z portfela inwestycyjnego.

Kwartał transakcji	Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (netto)	Zysk/(strata) ze sprzedaży
	Spółki zależne	383	-33
I 2025	-Impera Seed Fund Sp. z o.o.	383	-33

b) Inwestycje w I półroczu 2025 roku (w tys. zł)

W pierwszym półroczu 2025 r. Imperio ASI S.A. nie dokonała nabyć udziałów/akcji spółek.

16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Imperio ASI S.A. nie publikowały żadnych prognoz na 2025 rok i jego poszczególne kwartały.

17. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta

Nie toczą się istotne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności Emitenta.

Na dzień 30.06.2025 r. wartość postępowań w grupie wierzytelności wynosi 1.000 tys. zł.

18. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym półroczu 2025 r. w Imperio nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

19. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Emitenta, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych.

20. Stan zobowiązań pozabilansowych Emitenta

Emitent na dzień 30 czerwca 2025 r. nie posiadał zobowiązań pozabilansowych.

Weksle i poręczenia udzielone przez Imperio ASI S.A. dla podmiotów:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie wystawiał weksli, nie udzielał gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów zależnych i stowarzyszonych ani na rzecz podmiotów trzecich.

Ustanowienie blokady na rachunku papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Emitent nie posiadał blokady na rachunku papierów wartościowych.

21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W pierwszym półroczu 2025 r. nie były zawierane przez Imperio ASI S.A. lub jednostki powiązane umowy poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji o wskazanej wartości.

22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postępowań umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Na dzień bilansowy takie zdarzenia nie wystąpiły.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były udzielane pożyczki, kredyty i gwarancje osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

24. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Transakcje na kapitałowych papierach wartościowych nie wystąpiły.

25. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

W działalności spółki dominującej Imperio ASI S.A. oraz spółek zależnych od niej nie występują zjawiska sezonowości i cykliczności, a jakiegokolwiek tendencje są trudne do wyznaczenia ze względu na przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.

26. Korekty błędów poprzednich okresów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

27. Płatność w formie akcji

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 30 czerwca 2025 r. w Imperio ASI S.A. nie wystąpiło zdarzenie przyznania opcji na akcje.

28. Świadczenia pracownicze

W Imperio ASI S.A. nie tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne, których wartość miałaby istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

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

Średnie zatrudnienie w Imperio ASI S.A. w pierwszym półroczu 2025 r. oraz w pierwszym półroczu 2024 r. wynosiło:

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Jednostka dominująca	1	1
Jednostka zależna		
Zatrudnienie, razem	1	1

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

- Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie poinformował, iż w dniu 13.02.2025 r. zawarł z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej Kupujący), umowę sprzedaży udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącej spółką zależną Emitenta. Na podstawie wskazanej umowy Emitent sprzedał 100 udziałów spółki IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100 % w kapitale zakładowym tej spółki za łączną cenę 383.000,00 zł. Kupujący zobowiązał się do zapłaty ceny za wskazane udziały w terminie do dnia 30 marca 2025 r. Wraz ze sprzedażą 100 % udziałów IMPERA SEED FUND Sp. z o.o. Emitent utracił status podmiotu dominującego w tej spółce.
- Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie poinformował, iż w dniu 13.02.2025 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 153/2025 w sprawie wznowienia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki IMPERIO ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. ("Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą postanowiono uchylić z dniem 19 lutego 2025 r. Uchwałę Nr 1031/2023 Zarządu Giełdy z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki IMPERIO ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. Zarząd wskazuje, iż zawieszenie obrotu akcjami nastąpiło z przyczyn całkowicie niezależnych od Emitenta, tj. z powodu zmian regulacji prawnych, które wprowadziły wątpliwości interpretacyjne w zakresie przepisów dotyczących działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych. Wątpliwości te zostały obecnie usunięte poprzez znówelizowanie przepisów prawa. Wznowienie obrotu akcjami Emitenta nastąpiło od dnia 19 lutego 2025 r.

31. Wydarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Imperio ASI S.A.

- **Zawarcie porozumienia w sprawie odstąpienia od umowy sprzedaży akcji spółki M FOOD S.A. z siedzibą w Łodzi**
Zarząd Spółki pod firmą IMPERIO ASI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Emitent” lub „Spółka”) w dniu 05.09.2025 r. zawarł z osobą fizyczną porozumienie w sprawie odstąpienia przez Spółkę od umowy sprzedaży akcji na podstawie której Emitent sprzedał 300.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki M FOOD S.A. z siedzibą w Łodzi stanowiących 3,09 % w kapitale zakładowym spółki M FOOD S.A. (dalej Akcje) na rzecz osoby fizycznej za łączną cenę 405.000,00 zł. Powodem odstąpienia przez Spółkę od umowy sprzedaży Akcji jest brak zapłaty przez kupującego ceny za Akcje. W związku z podpisaniem w porozumieniu, nastąpi zwrotne przeniesienie prawa własności Akcji z kupującego na Spółkę.

32. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego

W pierwszym półroczu 2025 r. w Imperio, poza informacjami opisanymi w niniejszym raporcie, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

Podpis Prezesa Zarządu

Łukasz Górski
Prezes Zarządu

Podpis osób sporządzających sprawozdanie finansowe

Piotr Bolmiński
Forum Rachunkowości Sp. z o.o.

Warszawa, 24 września 2025 roku