



IMPEL S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	56
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	61

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2014	31.12.2013
I.	Aktywa trwałe (suma 1-8)		172 369	166 469
	1. Wartość firmy	1A	-	-
	2. Pozostałe wartości niematerialne	1B,1C	2 967	2 814
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2A,B,C	1 478	2 313
	4. Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 134	3 240
	5. Aktywa finansowe i pozostałe należności (5a+5b+5c+5d+5e)		163 608	156 890
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności (5c ₁ +5c ₂):		13 153	5 932
	5c ₁ . Pożyczki	7A	7 495	1 542
	5c ₂ . Należności długoterminowe	4	5 658	4 390
	5d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A	150 455	150 958
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
	7. Rozliczenia międzyokresowe		5	6
	8. Aktywa na podatek odroczoney	5A	1 177	1 206
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-3)		48 200	41 958
	1. Zapasy	6	1 084	676
	2. Aktywa finansowe i pozostałe należności (2a+2b+2c+2d)		46 946	40 976
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Pożyczki i należności (2b ₁ +2b ₂):		40 450	33 426
	2b ₁ . Pożyczki	7A	8 016	2 072
	2b ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c)	7B	32 434	31 354
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		18 739	25 068
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		283	519
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		117	105
	c) Należności pozostałe		13 412	5 767
	2c. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2d. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7D	6 496	7 550
	3. Rozliczenia międzyokresowe	8	170	306
Aktywa razem – suma I+II			220 569	208 427

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2014	31.12.2013
I.	Kapitał własny (suma 1-9)		176 264	156 491
	1. Kapitał akcyjny	10A	64 326	64 326
	2. Akcje własne		-	-
	3. Kapitał zapasowy		34 050	34 050
	4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	5. Kapitały rezerwowe	10B	62 863	45 498
	6. Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)		(27)	(15)
	7. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	8. Wynik finansowy za rok obrotowy		19 785	17 365
	9. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		13 405	15 402
	1. Rezerwa na podatek odroczony	11	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	91	301
	3. Rezerwy długoterminowe		-	-
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14A	6 732	9 099
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	225	462
	6. Przychody przyszłych okresów	13B	699	756
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13A	5 658	4 784
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-8)		30 900	36 534
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 A,B	17 955	25 853
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15A,B	2 847	3 025
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	15B	844	906
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	15B	-	-
	3b. Zobowiązania z tytułu rezerw na dotacje	15B	-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15B,C	4 835	2 345
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	362	383
	6. Przychody przyszłych okresów	18	73	84
	7. Zobowiązania pozostałe	15A,B	3 599	3 731
	8. Rezerwy krótkoterminowe	17	385	207
Pasywa razem – suma I+II+III			220 569	208 427

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		35 599	45 132
	- od jednostek powiązanych		31 863	40 546
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		33 978	42 940
	a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	20	33 976	42 828
	b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		2	112
	2. Pozostałe przychody - dotacje	21	1 621	2 192
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):		(40 448)	(49 084)
	1. Amortyzacja		(1 343)	(1 471)
	2. Zużycie materiałów i energii		(946)	(1 576)
	3. Usługi obce		(18 977)	(21 458)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	22	(18 460)	(16 762)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(2 226)	(8 475)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		-	(18)
	7. Zmiana stanu produktów		1 504	676
A.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		(4 849)	(3 952)
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		26 640	18 431
	1. Dywidendy i udziały w zyskach	23A	25 610	13 044
	- od jednostek powiązanych		25 610	13 044
	2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		51	11
	3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	23B	796	4 848
	4. Inne przychody operacyjne	23C	183	528
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		(3 682)	(1 658)
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(42)	(80)
	2. Odpisy aktualizujące aktywa	24A	(3 338)	(1 049)
	3. Inne koszty operacyjne	24B	(302)	(529)
B.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)		18 109	12 821
	I. Przychody finansowe, w tym:		4 683	6 210
	1. Odsetki	25A	474	2 727
	- od jednostek powiązanych		354	2 585
	2. Inne	25B	4 193	3 483
	II. Koszty finansowe, w tym:		(2 111)	(2 872)
	1. Odsetki	26A	(1 266)	(1 832)
	- od jednostek powiązanych		(14)	(122)
	2. Aktualizacja wartości inwestycji		(36)	(60)
	3. Inne	26B	(809)	(980)
C.	Zysk (strata) brutto (B+I+II)		20 681	16 159
	I. Podatek dochodowy	27	(896)	1 206
	1. Część bieżąca		(867)	-
	2. Część odroczone		(29)	1 206
D.	Zysk (strata) netto (C+I+D)		19 785	17 365
	Inne całkowite dochody		(12)	(15)
	1. Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
	2. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		(12)	(15)
	- zyski (straty) aktuarialne		(12)	(15)
	- podatek dochodowy		-	-
	Całkowite dochody ogółem		19 773	17 350
	Zwykły zysk na jedną akcję	30	1,54	1,35
	Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,54	1,35

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	RAZEM
Stan na 01.01.2014	64 326	-	34 050	45 498	(15)	12 632	-	156 491
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	(12)	-	19 785	19 773
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	19 785	19 785
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	17 365	-	(17 365)	-	-
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	17 365	-	(17 365)	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014	64 326	-	34 050	62 863	(27)	(4 733)	19 785	176 264

01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za rok obrotowy	RAZEM
Stan na 01.01.2013	64 326	-	34 050	32 205	-	27 858	-	158 439
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	(15)	-	17 365	17 350
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	17 365	17 365
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(15)	-	-	(15)
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	13 293	-	(32 591)	-	(19 298)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(19 298)	-	(19 298)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	13 293	-	(13 293)	-	-
- obniżenie kapitału w związku z podziałem spółki	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2013	64 326	-	34 050	45 498	(15)	(4 733)	17 365	156 491

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2014 -31.12.2014	01.01.2013 -31.12.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	19 785	17 365
II. Korekty razem	(13 016)	(4 341)
1. Amortyzacja	1 343	1 471
2. (Zwiski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(24 818)	(13 939)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(9)	69
5. Zmiana stanu rezerw	178	72
6. Zmiana stanu zapasów	(408)	(675)
7. Zmiana stanu należności, w tym:	5 602	15 989
7a. Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego	(12)	(105)
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	3 555	(2 657)
8a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	-	-
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	98	(928)
10. Inne korekty	1 443	(3 743)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	6 769	13 024
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 218	23 620
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	309	99
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	330
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 597	23 191
a) w jednostkach powiązanych	19 609	22 997
- zbycie aktywów finansowych	215	-
- dywidendy i udziały w zyskach	17 614	21 477
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 550	1 188
- odsetki	230	332
b) w pozostałych jednostkach	988	194
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	889	49
- odsetki	99	145
4. Inne wpływy inwestycyjne	312	-
II. Wydatki	(17 112)	(11 172)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 500)	(765)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(15 612)	(10 407)
a) w jednostkach powiązanych	(14 238)	(10 247)
- nabycie aktywów finansowych	(2 138)	(812)
- udzielone pożyczki	(12 100)	(9 435)
b) w pozostałych jednostkach	(1 374)	(160)
- udzielone pożyczki	(1 374)	(160)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	4 106	12 448
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	12 114
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	12 114
II. Wydatki	(11 929)	(34 193)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(19 298)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(10 369)	(12 811)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(399)	(396)
4. Odsetki	(1 161)	(1 688)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	(11 929)	(22 079)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	(1 054)	3 393
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 054)	3 393
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 550	4 157
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	6 496	7 550

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych oraz inne korekty i inne wpływy inwestycyjne opisano w notcie 7E.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka Impel S.A. została utworzona dnia 20 grudnia 1990 roku w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa.

Impel S.A., zwana dalej „Spółką”, wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000004185. Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Ślężnej 118.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe:
 - specjalistyczne i niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych (PKD 81.21.Z, 81.22.Z),
 - pozostałe sprzątanie (PKD 81.29.Z);
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności:
 - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering) (PKD 56.21.Z),
 - pozostała usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29.Z);
3. usługi zarządzania nieruchomościami:
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z);
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób:
 - działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.10.Z),
 - działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z);
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impel za rok ubiegły zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 28 czerwca 2014 roku oraz przez Zarząd do publikacji w dniu 18 marca 2014 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- | | |
|-----------------------|------------------------|
| 1. Prezes Zarządu | - Grzegorz Dzik |
| 2. Wiceprezes Zarządu | - Wojciech Rembikowski |
| 3. Wiceprezes Zarządu | - Danuta Czajka |

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- | | |
|-----------------------------------|----------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Krzysztof Obłój |
| 2. Członek Rady Nadzorczej | - Andrzej Malinowski |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | - Edward Laufer |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Pawłowski |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Urbańczyk |
| 6. Członek Rady Nadzorczej | - Józef Biegaj |

W okresie sprawozdawczym, w dniu 28 czerwca 2014 roku tj. w dniu zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2013 Impel S.A., zg. z art.369 §4 KSH, Panu Józefowi Biegajowi wygaś mandat Członka Zarządu.

W okresie sprawozdawczym, w dniu 11 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Józefa Biegaję do składu Rady Nadzorczej.

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2014 roku i zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 28 czerwca 2014 roku.

Za bieżący okres sprawozdawczy sprawozdanie zostało sporządzone i podpisane przez Zarząd Spółki na dzień 16 marca 2015 roku.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej Impel, zwanej dalej „Grupą”, „Grupą Impel” lub „Grupą Kapitałową”. Impel S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controlingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controlingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. Impel S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy Impel.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółka posiadała status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z dnia 9 października 1997 r. z późn. zm.; zwana dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2014 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

Zwrot kosztów ze środków PFRON związanych z przystosowaniem tworzonych lub istniejących stanowisk pracy dla potrzeb osób niepełnosprawnych

Na podstawie art. 26 Ustawy o Rehabilitacji pracodawca, który przez okres co najmniej 36 miesięcy zatrudni osoby niepełnosprawne spełniające odpowiednie warunki, może otrzymać na wniosek, ze środków PFRON, zwrot kosztów poniesionych w związku z przystosowaniem tworzonych lub istniejących stanowisk pracy dla tych osób stosownie do potrzeb wynikających z ich niepełnosprawności. Warunkiem zwrotu kosztów jest uzyskanie pozytywnej opinii Państwowej Inspekcji Pracy o przystosowanym stanowisku pracy wydanej na wniosek starosty. Zwrot kosztów nie może przekroczyć dwudziestokrotnego przeciętnego wynagrodzenia za każde przystosowane stanowisko pracy osoby niepełnosprawnej.

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

Na podstawie art. 26a, 26b i 26c Ustawy o Rehabilitacji pracodawcy zatrudniającemu osoby niepełnosprawne, spełniające warunki określone w tej Ustawie, przysługuje dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 roku ograniczyła kwoty dofinansowania do wysokości 90% faktycznie i terminowo poniesionych miesięcznych kosztów płac. Do końca 2008 roku kwota miesięcznego dofinansowania mogła przekroczyć kwoty miesięcznego wynagrodzenia osiąganego przez pracownika niepełnosprawnego, a nadwyżka ta była przekazywana na zakładowy fundusz rehabilitacji.

Dofinansowanie wypłacane jest za każdy miesiąc, na podstawie wniosku złożonego przez pracodawcę i po uzgodnieniu kwoty dofinansowania z PFRON.

Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r., Nr 226, Poz. 1475) wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania od następujących okresów: od stycznia 2012 r., od lipca 2012 r. oraz od stycznia 2013 r. Artykuł 3 ustawy z dnia 8 listopada 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej (Dz. U. z 2013 r. poz. 1645) wprowadził z dniem 1 kwietnia 2014 r. kolejne zmiany w zakresie wysokości dofinansowania do wynagrodzeń. Zmiany te szczegółowo opisano w punkcie „Zmiany zasad przyznawania dotacji”.

Zwrot kosztów odsetek od kredytów zaciągniętych na cele zatrudnienia i rehabilitacji zawodowej i społecznej osób niepełnosprawnych

Na podstawie art. 32 Ustawy o Rehabilitacji, prowadzący zakład pracy chronionej może na wniosek otrzymać dla tego zakładu ze środków PFRON dofinansowanie w wysokości do 50% oprocentowania zaciągniętych kredytów bankowych, pod warunkiem wykorzystania tych kredytów na cele związane z rehabilitacją zawodową i społeczną osób niepełnosprawnych.

Zwolnienie z wybranych podatków

Na podstawie art. 31 Ustawy o Rehabilitacji, prowadzący zakład pracy chronionej jest zwolniony z wybranych podatków stanowiących dochód budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego. Spółka będąc zakładem pracy chronionej korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób fizycznych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe.

Środki uzyskane z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego od osób fizycznych są przekazywane:

- do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku.
- na rzecz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych w wysokości 60% kwoty podatku

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

A. Pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (KE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 pomoc uzyskana ze zwolnień podatkowych na cele inne niż świadczenia indywidualne i indywidualne programy rehabilitacyjne dla osób niepełnosprawnych może być udzielana, jeżeli jej wartość w okresie 3 kolejnych lat poprzedzających dzień uzyskania planowanej pomocy nie przekroczyła kwoty stanowiącej równowartość 200 tys. euro. Przepisy zwiększające limit ze 100 tys. euro do 200 tys. euro weszły w życie od stycznia 2007 roku z mocą obowiązującą do końca 2013 roku.

Od 1 stycznia 2014 roku zasady przyznawania pomocy *de minimis* reguluje opublikowane w dniu 24 grudnia 2013 roku Rozporządzenie Komisji Europejskiej 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis. W rozporządzeniu określona została maksymalna kwota pomocy, jaką Państwo udzielić może jednemu podmiotowi gospodarczemu na przestrzeni 3 lat, na poziomie 200 tys. EUR brutto. Rozporządzenie ma obowiązywać do dnia 31 grudnia 2020 r.

W porównaniu do dotychczasowego rozporządzenia KE nr 1998/2006 wprowadziło ono następujące zmiany:

1. brak konieczności badania sytuacji ekonomicznej przedsiębiorcy,
2. zwiększenie pułapu pomocy de minimis dla przedsiębiorstw sektora drogowego transportu pasażerskiego ze 100 tys. EUR do 200 tys. EUR,
3. dopuszczenie pomocy de minimis dla sektora węglowego,
4. doprecyzowanie zasad dotyczących kumulacji pomocy (w przypadku połączeń i przejęcia przedsiębiorstw, podziału przedsiębiorstwa na co najmniej dwa oddzielne podmioty, kumulacja pomocy w przypadku prowadzenia działalności w sektorach objętych różnymi limitami de minimis),
5. wprowadzenie definicji pojęcia pojedynczego przedsiębiorstwa (tzw. pojedynczego organizmu gospodarczego).

B. Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

Od 1 stycznia 2009 roku limit pomocy udzielanej przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne wynosi 10 mln EUR rocznie na jedno przedsiębiorstwo.

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 21 Przychody z tytułu dotacji.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 227 tys. zł na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- wybranych danych objaśniających,
- pozostałych informacji dodatkowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki.

Dane porównywalne podlegały obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Warszawie.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2014 roku

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Standard MSSF 10 zastępuje część poprzedniego standardu MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i wprowadza nową definicję kontroli. MSSF 10 może powodować zmiany w obrębie konsolidowanej grupy w zakresie możliwości konsolidacji jednostek, które do tej pory podlegały konsolidacji lub odwrotnie. Nie wprowadza zmian w zakresie procedur konsolidacyjnych i metod rozliczeń transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia*

MSSF 11 obejmuje temat wspólnych ustaleń umownych. Wprowadza dwie kategorie wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz odpowiednie dla nich metody wyceny.

Zastosowanie standardu może skutkować zmianą metody wyceny dla wspólnych ustaleń umownych (np. przedsięwzięcia wcześniej klasyfikowane jako wspólnie kontrolowane jednostki i wyceniane metodą proporcjonalną, mogą być obecnie zaklasyfikowane, jako wspólne przedsięwzięcia, a tym samym wyceniane metodą praw własności).

MSR 28 został zmieniony i zawiera wytyczne dla stosowania metody praw własności dla wspólnych przedsięwzięć.

Zastosowanie powyższych zmian wymagało dokonania korekty danych porównywalnych. Powyższa zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy netto.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Standard MSSF 12 zawiera szereg ujawnień w zakresie zaangażowania jednostki w podmioty zależne, stowarzyszone czy wspólne przedsięwzięcia. Zastosowanie standardu może skutkować szerszymi ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, m.in.:

- *kluczowych informacji finansowych, w tym ryzyka związanych z przedsięwzięciami Grupy*
- *ujawnienie udziału w niekonsolidowanych jednostkach specjalnych i ryzyka związane z takimi przedsięwzięciami,*
- *informacji o każdym przedsięwzięciu, w którym istnieją istotne udziały niekontrolujące*
- *ujawnienie istotnego osądu i założeń przyjętych przy klasyfikacji poszczególnych przedsięwzięć, jako jednostki zależne, współzależne czy stowarzyszone.*

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27*

Zmiany wprowadzają pojęcie jednostek inwestycyjnych, które zwolniono z obowiązku konsolidacji jednostek zależnych, a które po zmianach dokonują wyceny swoich jednostek zależnych w wartości godziwej przez zysk lub stratę.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - zmiany do MSR 32*

Zmiany wprowadzone do MSR 32 doprecyzowują pojęcie i konsekwencje ważnego tytułu prawnego do kompensaty składnika aktywów finansowych i zobowiązania finansowego oraz doprecyzowuje kryteria kompensowania dla systemów rozliczeń brutto (takich jak izby rozliczeniowe).

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - zmiany do MSR 36
Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wprowadzają dodatkowe ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie, gdy wartość użytkowa odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - zmiany do MSR 39)
Zmiany do MSR 39 dotyczą stosowania rachunkowości zabezpieczeń po odnowieniu (nowacji) instrumentów pochodnych i zwalniają z konieczności zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń, gdy nowacja spełnia określone kryteria, określone w MSR 39.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszone na 31 grudnia 2014 roku, a które nie weszły w życie:

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

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszego standardu - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,*
- *Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,*
- *Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,*
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,*
- *Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później– do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,*

- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany polityki rachunkowości mające wpływ na sprawozdanie bieżące i porównywalne sprawozdanie finansowe.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartość firmy powstaje w wyniku połączenia i ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad przejętymi w wartości godziwej netto możliwymi do zidentyfikowania aktywami, zobowiązaniami i zobowiązaniami warunkowymi na dzień połączenia. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na obniżenie wartości firmy dokonuje się jednorazowego, częściowego odpisu aktualizującego tę wartość.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości*	1 ¹ / ₁₂ roku – 15 lat
Inne wartości niematerialne	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat

* w przypadku Zintegrowanego Systemu Informatycznego SAP okres amortyzacji wynosi 15 lat

Koszty prac rozwojowych bezpośrednio związane z zaprojektowaniem i testowaniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę ujmują się jako wartości niematerialne, jeżeli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania,
- kierownictwo ma zamiar ukończenia oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania,
- zaprezentowany może zostać sposób, w jaki oprogramowanie będzie wytwarzać prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży oprogramowania oraz
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować oprogramowaniu.

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci oprogramowania, obejmują koszty zatrudnienia związane z pracami rozwojowymi dotyczącymi oprogramowania oraz stosowną część właściwych kosztów pośrednich.

Pozostałe nakłady na prace rozwojowe, nie spełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

3.1.2 Wartości niematerialne w budowie

Wartości niematerialne w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

3.1.3 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenia).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, w tym ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych lub ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych środków. W przypadku sprzedaży tych środków trwałych nieumorzona część wartości zbywanego aktywa pochodząca z powyższych źródeł począwszy od 1 lutego 2003 roku zwiększa Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (do 1 lutego 2003 roku zwiększała pozostałe przychody operacyjne).

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 ¹ / ₁₂ roku – 16 ⅓ roku

Szacunki dotyczące okresu użytkowania oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

3.1.4 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

3.1.5 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe. Nieruchomości amortyzuje się metodą liniową.

Przyjęta stawka amortyzacji uwzględnia okres użytkowania danej nieruchomości inwestycyjnej. Okresy użytkowania kształtują się na tym samym poziomie co dla nieruchomości wykazywanych w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Zyski i straty powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży a wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.1.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostką współzależną jest jednostka, w stosunku do której istnieje ustalenie umowne dotyczące podziału kontroli nad działalnością gospodarczą, które występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych ujmują się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmują się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowo); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Pożyczki i należności to niezliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

3.1.9 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

a) Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

b) Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

3.1.10 Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość).

3.1.11 Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej kwoty z wartości godziwej i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.1.12 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę średniej ceny ważonej,
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę średniej ceny ważonej.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen zakupu, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwe do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.1.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję

3.1.14 Transakcje w walucie obcej

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych, które są walutą funkcjonalną Spółki.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu wymiany złotego na dzień bilansowy, ustalanego przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

3.1.15 Rozliczenia międzyokresowe

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

- a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”:
 - rezerwę na urlopy,
 - rezerwę na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach,
- b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:
 - rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
 - rezerwę na inne koszty.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi ze środków pochodzących z dotacji, w tym ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych lub ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

Spółka wycenia udzielone gwarancje finansowe w wartości zdyskontowanego przyszłego wynagrodzenia za ich udzielenie i prezentuje jako należność w powiązaniu z pozostałymi zobowiązaniami. Faktycznie naliczone prowizje za dany rok obrotowy odnoszone są w wynik.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.1.16 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych. Pozostałe kapitały rezerwowe powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.17 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

3.1.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

3.1.19 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.1.20 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek).

3.1.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości wyżej wymienione różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczony w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały skompensowane dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

3.1.22 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody z transakcji ujmuje się, jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można ocenić w wiarygodny sposób, tzn. wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji ujmuje się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

Dofinansowania do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce, posiadającej status zakładu pracy chronionej lub zatrudniającej osoby niepełnosprawne, wykazywane są w przychodach.

Dotacje są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełnia warunki związane z ich przyznaniem i dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód w okresie, w którym stały się należne. Dotacje do wynagrodzeń są prezentowane jako przychód w oddzielnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji dotacje wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwoty odpowiadające wartości netto refinansowania środków trwałych w momencie ich sprzedaży zwiększały pozostałe przychody operacyjne do 1 lutego 2003 roku. Po tej dacie odpisy te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Przychody / koszty finansowe

Przychody finansowe to głównie przychody z tytułu odsetek, które ujmowane są proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe to głównie koszty z tytułu odsetek związane z finansowaniem działalności Spółki, takie jak odsetki od kredytów i pożyczek bankowych oraz odsetki od innych źródeł finansowania. W kosztach finansowych ujmowane są także koszty związane z poręczeniami i gwarancjami.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do pozostałych przychodów operacyjnych na dzień powzięcia przez właściwy organ jednostki powiązanej uchwały o podziale zysku oraz zaliczkowej wypłacie dywidendy, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

3.1.23 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

3.1.24 Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwodniające potencjalne akcje zwykłe.

3.1.25 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży/ dystrybucji

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Wyżej wymienione zasady wyceny dotyczą także aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji.

3.1.26 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

3.1.27 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że przyjęte przez Spółkę stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W ubiegłym okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę i Zarząd uznaje, iż pozostaje ona aktualna w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Na podstawie założeń przyjętych do skonsolidowanego planu finansowego Grupy oraz oceny, że nie istnieje zagrożenie spłaty, należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2014r. i 2013 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

Szacunki dotyczące rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Założenia aktuarialne przyjęte przy szacowaniu wartości tych rezerw opisano szczegółowo w notcie 12.

Szacunki dotyczące pozostałych świadczeń pracowniczych, głównie premii i nagród, oparte są na funkcjonujących w Spółce regulaminach, a wielkość utworzonej rezerwy jest oparta na wiarygodnie oszacowanych miarach ilościowych i czynnikach jakościowych.

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

W dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabyła łącznie 3 654 637 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu. Zgodnie z wyżej wymienioną umową Impel S.A. może w okresie 3 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w okresie 3 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji. Wycena zobowiązania z tytułu tego instrumentu finansowego opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o planowane wskaźniki finansowe spółki (takie jak m.in. EBIT), zdyskontowanej do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC. Instrument ten na dzień bilansowy został wyceniony oraz ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe poprzez wynik finansowy. Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

3.1.28 Segmenty działalności

Uchwałą nr 32/2012 Zarządu Impel S.A. z dnia 24 kwietnia 2012 roku powołano z dniem 01 maja 2012 roku Zakład Ochrony jako wyodrębnioną organizacyjnie część przedsiębiorstwa Spółki. Działalność operacyjna IMPEL S.A. została podzielona na dwa główne segmenty:

- Zakład Ochrona – segment obejmuje usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej oraz zabezpieczenia technicznego;
- Segment działalności podstawowej (działalność holdingowa).

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Zakład Ochrona zrealizował 7 797 tys. zł przychodów z podmiotami powiązаныmi z Grupy Impel (w okresie porównywalnym: 7 924 tys. zł)

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku z żadnym odbiorcą zewnętrznym nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% całości przychodów .

Dodatkowe informacje dla segmentu

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku jak również w okresie porównywalnym Zakład Ochrona nie osiągał przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Przychody pomiędzy segmentami nie wystąpiły.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok 2014:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	9 526	24 450	33 976
Pozostałe przychody - dotacje	1 503	118	1 621
Wynik segmentu z dotacjami	2 024	(6 873)	(4 849)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej , w tym:	3 130	14 979	18 109
- dywidendy i udziały w zyskach	1 425	24 185	25 610
Przychody finansowe	77	4 606	4 683
Koszty finansowe	(475)	(1 636)	(2 111)
Zysk (strata) brutto	2 732	17 949	20 681
Podatek dochodowy			(896)
Zysk (strata) netto			19 785
Inne całkowite dochody			(12)
Całkowite dochody ogółem			19 773

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok 2013:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	9 710	33 118	42 828
Pozostałe przychody - dotacje	2 006	186	2 192
Wynik segmentu z dotacjami	768	(4 720)	(3 952)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej , w tym:	869	11 952	12 821
- dywidendy i udziały w zyskach	1 096	11 948	13 044
Przychody finansowe	33	6 177	6 210
Koszty finansowe	(547)	(2 325)	(2 872)
Zysk (strata) brutto	355	15 804	16 159
Podatek dochodowy			1 206
Zysk (strata) netto			17 365
Inne całkowite dochody			(15)
Całkowite dochody ogółem			17 350

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty stan na 31 grudnia 2014 r.:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Aktywa (w kraju siedziby Spółki)	30 197	190 372	220 569
Zobowiązania	12 612	31 693	44 305

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty stan na 31 grudnia 2013 r.:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Aktywa (w kraju siedziby Spółki)	28 615	179 812	208 427
Zobowiązania	13 457	38 479	51 936

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

Wartość Firmy

Na dzień 31.12.2014 nie występuje.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 942	1 622
b) inne wartości niematerialne	-	62
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	25	1 130
Pozostałe wartości niematerialne razem	2 967	2 814

Istotne wartości niematerialne i prawne w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowią:

- Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 693 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 10 lat.
- System QlikView o wartości 1 689 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji wynosi 10 lat.

Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki, żadne z nich nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 31.5.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2014

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 743	913	1 130	6 786
b) zwiększenia	1 731	69	625	2 425
- nabycie	1	-	625	626
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	1 730			1 730
- inne	-	69	-	69
c) zmniejszenia	(65)	(84)	(1 730)	(1 879)
- zbycie	(64)	-	-	(64)
- likwidacja	-	(83)	-	(83)
- inne	(1)	(1)	-	(2)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(1 730)	(1 730)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 409	898	25	7 332
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 121	342	-	3 463
f) amortyzacja za okres:	346	47	-	393
- zwiększenia	401	130	-	531
- amortyzacja okresu bieżącego	401	61	-	462
- inne	-	69	-	69
- zmniejszenia	(55)	(83)	-	(138)
- sprzedaż	(53)	-	-	(53)
- likwidacja	-	(83)	-	(83)
- inne	(2)	-	-	(2)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 467	389	-	3 856
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 942	-	25	2 967

Stan na 31.12.2013

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 771	943	-	5 714
b) zwiększenia	29	-	1 130	1 159
- nabycie	29	-	-	29
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	1 130	1 130
c) zmniejszenia	(57)	(30)	-	(87)
- zbycie	(7)	-	-	(7)
- likwidacja	(50)	(30)	-	(80)
- inne	-	-	-	-
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 743	913	1 130	6 786
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 768	222	-	2 990
f) amortyzacja za okres:	353	120	-	473
- zwiększenia	407	130	-	537
- amortyzacja okresu bieżącego	407	130	-	537
- zmniejszenia	(54)	(10)	-	(64)
- sprzedaż	(5)	-	-	(5)
- likwidacja	(49)	(10)	-	(59)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 121	342	-	3 463
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	1 622	62	1 130	2 814

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	1 478	2 301
- grunty	-	26
- budynki i budowle	437	680
- urządzenia techniczne i maszyny	658	804
- środki transportu	366	662
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	17	129
b) środki trwałe w budowie	-	12
Rzeczowe aktywa trwałe	1 478	2 313

NOTA 2B

Stan na 31.12.2014

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	26	1 366	2 466	1 553	551	12	5 974
b) zwiększenia	9	-	250	3	12	6	280
- nabycie	-	-	83	3	-	6	92
- rozliczenie śr.trwałych w budowie	-	-	6	-	12	-	18
- inne	9	-	161	-	-	-	170
c) zmniejszenia	(35)	(327)	(260)	(260)	(174)	(18)	(1 074)
- zbycie	(35)	(326)	(59)	-	(172)	-	(592)
- likwidacja	-	-	(193)	(257)	-	-	(450)
- inne	-	(1)	(8)	(3)	(2)	-	(14)
- rozliczenie śr.trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(18)	(18)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	1 039	2 456	1 296	389	-	5 180
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	686	1 662	891	422	-	3 661
f) amortyzacja za okres:	-	(84)	136	39	(50)	-	41
- zwiększenia	9	64	350	299	61	-	783
- amortyzacja okresu bieżącego	-	64	350	299	61	-	774
- inne	9	-	-	-	-	-	9
- zmniejszenia	(9)	(148)	(214)	(260)	(111)	-	(742)
- sprzedaż	(9)	(146)	(38)	-	(110)	-	(303)
- likwidacja	-	-	(167)	(257)	-	-	(424)
- inne	-	(2)	(9)	(3)	(1)	-	(15)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	602	1 798	930	372	-	3 702
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	437	658	366	17	-	1 478

Stan na 31.12.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	26	1 368	2 331	1 553	654		5 932
b) zwiększenia	-	-	307	-	20	12	339
- nabycie	-	-	307	-	20	-	327
- rozliczenie śr.trwałych w budowie	-	-	-	-	-	12	12
- inne	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	(2)	(172)	-	(123)	-	(297)
- zbycie	-	(2)	(55)	-	(110)	-	(167)
- likwidacja	-	-	(117)	-	(13)	-	(130)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- rozliczenie śr.trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	26	1 366	2 466	1 553	551	12	5 974
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	618	1 527	571	324	-	3 040
f) amortyzacja za okres:	-	68	135	320	98	-	621
- zwiększenia	-	70	292	320	136	-	818
- amortyzacja okresu bieżącego	-	70	292	320	136	-	818
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	(2)	(157)	-	(38)	-	(197)
- sprzedaż	-	(2)	(53)	-	(29)	-	(84)
- likwidacja	-	-	(104)	-	(9)	-	(113)
- inne	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	686	1 662	891	422	-	3 661
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	26	680	804	662	129	12	2 313

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 31.5.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2014	31.12.2013
a) własne	934	1 502
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	544	799
Środki trwałe bilansowe razem	1 478	2 301

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2014	31.12.2013
a) środki trwałe, w tym:	544	799
- grunty	-	-
- budynki i budowle	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	179	142
- środki transportu	365	657
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	-	-
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	544	799

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu	3 240	3 766
b) zwiększenia	-	-
- nabycie	-	-
- odpis aktualizujący	-	-
c) zmniejszenia	(106)	(526)
- zbycie	-	(410)
- likwidacja	-	-
- amortyzacja	(106)	(116)
d) stan na koniec okresu	3 134	3 240

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2014	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	4 660	3 134	Wycena sporządzona metodą prównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno-Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 05.03.2015 r.
Razem	4 660	3 134	

Nieruchomości inwestycyjne prezentowane są według ceny nabycia.

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa oparta na wycenie rzeczoznawców nie różni się istotnie od cen rynkowych.

Wyceny nieruchomości zostały przygotowane na poziomie 3 hierarchii zgodnie z MSSF 13. W prezentowanym okresie nie było przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

Przychody z wynajmu nieruchomości wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów

PRZYCHODY I KOSZTY WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z opłat czynszowych	442
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	704

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
- zaliczki na aktywa trwałe	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	-	-
- należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	5 658	4 390
- pozostałe należności	-	-
Należności długoterminowe netto	5 658	4 390
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	5 658	4 390

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 873		9 873	100,00%	100,00%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	25081		25 081	100,00%	100,00%
4	SI-Consulting sp. z o.o.*	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 750		4 750	51,01%	51,01%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(13 273)	2 661	100,00%	100,00%
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	3 240		3 240	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528	(4 556)	972	100,00%	100,00%
9	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
10	HR for Business Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.02.2011	575		575	100,00%	100,00%
11	TMSI Partners S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	4		4	100,00%	100,00%
12	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
13	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
14	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
15	Owner Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

S.K.A.											
16	Asset Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	67 113		67 113	99,99%	99,99%
17	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
18	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
19	Ad Akta S.A.	Łódź	usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.10.2012	1 300	(1 300)	0	100,00%	100,00%
20	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
21	Impel Safety S.A.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2013	300	(300)	0	100,00%	100,00%
22	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	150		150	75,00%	75,00%
23	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usl. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2014	22		22	9,07%	9,07%
24	ARM Finanse sp. z o.o.	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	5		5	100,00%	100,00%
Razem							169 884	(19 429)	150 455		

*Na mocy uchwały nr 1 o połączeniu z dnia 24.10.2014 roku (akt notarialny REP A NR 99905/2014) Spółka Impel IT sp. z o.o. została połączona ze Spółką SI – Consulting S.A. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 par.1 pkt.1 K.S.H. , tj. poprzez przeniesienie majątku Spółki SI-Consulting S.A.(spółka przejmowana) z siedzibą we Wrocławiu na Impel IT sp. z o.o.(spółka przejmująca). Uchwałą nr 2 NZW Spółki zmieniona została nazwa spółki z Impel IT sp. z o.o. na SI-Consulting sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 28.11.2014 roku.

***Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Asset Rent Management sp. z o.o. S.K-A w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie podjęcia uchwały na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 20.10.2014 roku (akt notarialny REP A nr 97076/2014 z dnia 20.10.2014r.) oraz na podstawie podjęcia uchwały na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 11.12.2014 roku (akt notarialny REP A nr 117351/2014 z dnia 11.12.2014 r.)

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2013 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.*	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 868		9 868	99,90%	99,90%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.**	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	25 076		25 076	99,99%	99,99%
4	Impel IT Sp. z o.o.	Wrocław	usługi informatyczne, sprzedaż sprzętu IT	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Sp. z o.o.**	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(13 273)	2 661	100,00%	100,00%
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	3 240		3 240	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528	(4 556)	972	100,00%	100,00%
9	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
10	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
11	HR for Business Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.02.2011	575		575	100,00%	100,00%
12	TMSI Partners S.a.r.l.***	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	4		4	100,00%	100,00%
13	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.06.2011	1 100	(1 100)	0	100,00%	100,00%
14	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
15	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
16	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
17	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

18	Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A. ****	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	67 113		67 113	99,99%	99,99%
19	Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio przez inną jednostkę zależną	metoda pełna	09.10.2012	2		2	10,00%	10,00%
20	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
21	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
22	Ad Akta S.A.	Łódź	usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.10.2012	1 300	(975)	325	100,00%	100,00%
23	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
24	Impel Doha Services Ltd.	Doha (Katar)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.01.2013	207		207	49,00%	49,00%
25	Impel Safety S.A.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2013	100		100	100,00%	100,00%
26	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	150		150	75,00%	75,00%
27	BPO sp. z o.o.	Wrocław	pozostała działalność finansowa i usługowa	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.09.2013	5		5	100,00%	100,00%
Razem							175 469	(24 511)	150 958		

*Na mocy uchwały o połączeniu z dnia 30.11.2012 (akt notarialny REP.A NR 99892/2012) Spółka Impel HR Service Sp. z o.o. została połączona ze Spółką Impel Accounting Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 par.1 pkt.1 KSH poprzez przeniesienie majątku Spółki Impel Accounting Sp.z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako spółki przejmowanej na Impel HR Service Sp.z o.o., jako spółki przejmującej. Połączenie zostało zarejestrowane w dniu 02 stycznia 2013 decyzją sądu. W dniu 02 stycznia 2013 roku decyzją sądu została zarejestrowana zmiana nazwy spółki z Impel HR Service Sp.z o.o na Impel Business Solutions sp. z o.o.

** W dniu 27 lutego 2013 roku Impel S.A. objęła 13 773 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Impel Cleanning sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 6 886 500 zł.Udziały zostały objęte wkładem niepieniężnym w postaci wyodrębnionego , zorganizowanego zespołu składników majątku (aktywów i pasywów) Impel Rental sp. z o.o., przejmowanego przez Impel Cleanning sp. z o.o. w wyniku podziału Impel Rental sp. z o.o. w trybie art. 529 par.1 pkt. 4 ksh.

*** W dniu 02 grudnia 2013 roku Impel S.A. objęła udziały w TMSI Partners S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu o łącznej wartości 1 tys. Euro. Udziały objęte zostały w drodze objęcia majątku zlikwidowanej spółki TMSI S.a.r.l.

**** Dnia 14 sierpnia 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A.w drodze emisji 1 364 140 akcji serii B. Impel S.A. objęła 1 364 140 tych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości 13 641 400 zł, z czego 35 tys. akcji opłaconych zostało gotówką, natomiast 1 329 140 akcji objętych zostało za wkład niepieniężny w postaci wierzytelności posiadanych przez Impel S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek ze spółkami zależnymi. Wartość wkładu niepieniężnego na dzień wniesienia wynosiła 66 713 117,60 zł

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
Rezerw na odprawy emerytalne	6	8	(2)
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	83	64	19
Strat podatkowych	227	452	(225)
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	14	31	(17)
Odpisów aktualizujących należności	-	-	-
Odsetek od pożyczek	-	-	-
Odpisów aktualizujących majątek trwały	41	69	(28)
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	766	367	399
Aktywo spółki komandytowej	345	408	
Pozostałe	39	37	2
Razem	1 521	1 436	148
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(344)	(230)	(114)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 177	1 206	(29)

Aktywa na podatek odroczone spowodowane różnicami przejściowymi z tytułu rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne, rezerw na niewykorzystane urlopy oraz koszty usług obcych zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wartość pozostałych aktywów będzie rozliczana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych została w prezentowanych powyżej okresach skompensowana z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 5B

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2014	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2014
- strat podatkowych	-	-
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	-	-
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
- rezerwa na roszczenia sporne	408	348
- niewykorzystanych ulg podatkowych	-	-
- odpisy aktualizujące należności	1 901	1 794
- odpisy aktualizujące udziały	26 081	24 511
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	1 473	1 473
- wycena kontraktów terminowych	369	395
- odpisy aktualizujące majątek trwały	-	-
- pozostałe	-	-
Razem	30 232	28 521

Przyczyną nieutworzenia aktywa na podatek odroczone dla wyżej wymienionych tytułów jest brak pewności co do możliwości realizacji tego aktywa w przyszłych okresach.

NOTA 6

ZAPASY	31.12.2014	31.12.2013
a) materiały	-	-
b) produkcja i produkty w toku	1 084	676
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
Zapasy, razem	1 084	676

NOTA 7A

POŻYCZKI	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	5 087	59 888
Zwiększenia:	13 893	13 481
- udzielone pożyczki	13 474	10 643
- naliczone odsetki od pożyczek	419	2 838
- inne	-	-
Zmniejszenia:	(2 713)	(68 282)
- spłaty pożyczek - kapitał	(2 439)	(1 237)
- spłaty pożyczek - odsetki	(261)	(332)
- aport	-	(66 713)
- inne	(13)	-
Odpisy aktualizujące	(743)	(1 473)
Stan na koniec okresu, z tego:	15 511	3 614
- długoterminowe	7 495	1 542
- krótkoterminowe	8 016	2 072

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Logistics Sp. z o.o.	22	111	133	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	650	113	763	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	1 500	124	1624	zmiennie WIBOR 1M+marża	28/06/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	250	17	267	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	700	44	744	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	7 500	-	7 500	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	4 600	-	4 600	zmiennie WIBOR 1M+marża	28/02/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	15 222	409	15 631			
ITM Sp. z o.o.	160	7	167	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	3	73	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	9	259	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	2	52	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	2	102	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	15 867	433	16 300			
Wycena na 31.12.2014		(46)	(46)			
Odpisy aktualizujące*	(650)	(93)	(743)			
Razem, po wycenie i odpisach	15 217	294	15 511			

* Odpis dotyczy pożyczki dla Impel Volleyball

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Logistics Sp. z o.o.	22	109	131	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	1 000	71	1071	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	400	6	406	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	1 500	41	1541	zmienne WIBOR 1M+marża	28/06/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	300	7	307	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	400	26	426	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	250	3	253	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	700	6	706	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Company sp. z o.o.	100	0	100	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	4 672	269	4941			
Zachodnia Izba Gospodarcza	0	13	13	zmienne WIBOR 1M+marża	25/12/2013	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	160	1	161	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	4 832	283	5 115			
Wycena na 31.12.2013		(28)	(28)			
Odpisy aktualizujące*	(1 400)	(73)	(1 473)			
Razem, po wycenie i odpisach	3 432	182	3 614			

* Odpis dotyczy pożyczek dla Impel Volleyball - 100% wartości.

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w polskich złotych. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

NOTA 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	21 139	27 470
a) terminowe	7 357	6 989
do 1 miesiąca	4 890	2 811
od 1 do 3 miesięcy	2 467	4 178
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
b) przeterminowane	12 822	18 710
- do roku	5 473	7 068
do 1 miesiąca	2 484	2 082
od 1 do 3 miesięcy	1 482	2 440
od 3 do 6 miesięcy	834	935
od 6 miesięcy do roku	673	1 611
- powyżej roku	7 349	11 642
c) należności dochodzone na drodze sądowej	960	1 771
2) należności publiczno-prawne, w tym:	283	519
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	117	105
3) należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
4) należności inwestycyjne	-	-
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	3 037	2 545
6) należności z tytułu dywidend	8 878	925
7) należności pozostałe	1 854	2 544
Należności krótkoterminowe brutto, razem	35 191	34 003
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(2 757)	(2 649)
Należności krótkoterminowe netto, razem	32 434	31 354

Większość należności wyrażona jest w PLN, należności wyrażone w innych walutach są nieistotne.

Należności przeterminowane od kontrahentów zewnętrznych, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Należności przeterminowane od jednostek zależnych powyżej 1 roku wynoszą 5 900 tys. zł. Z uwagi na politykę rachunkowości oraz założenia przyjęte do skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel na rok 2014 oraz oceny, iż nie istnieje zagrożenie spłaty należności wewnątrz grupy kapitałowej, Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od naliczania odpisów aktualizujących stan należności przeterminowanych od podmiotów wchodzących w skład Grupy Impel.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	2 649	2 622
Zwiększenie	154	74
Wykorzystanie	-	(1)
Zmniejszenie	(46)	(46)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 757	2 649

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty lub kompensaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2014	31.12.2013
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	960	1 771
- z klauzulą wymagalności	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) pozostałe	960	1 771
Należności sporne, razem brutto	960	1 771
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(960)	(1 771)
Należności sporne, razem netto	-	-

Przez należności sporne Zarząd Spółki rozumie należności, których część lub całość jest kwestionowana przez dłużników. Prezentowane w powyższej nocie należności sporne dotyczące należności dochodzonych na drodze sądowej nie są należnościami kwestionowanymi przez dłużników. Spółka stosuje złożenie pozwu o uzyskanie sądowego nakazu zapłaty jako narzędzie windykacji wierzytelności od dłużników zalegających ze spłatą.

NOTA 7C

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku	175 469	107 990
- udziały	175 469	107 990
Zwiększenia:	2 138	67 529
- nabycie udziałów	438	67 525
- podwyższenie kapitału	1 700	
- inne	-	4
Zmniejszenia:	(7 723)	(50)
- zbycie	(214)	-
- likwidacja spółki	(4 909)	-
- wniesienie udziałów aportem do innego podmiotu	(2 600)	(50)
Stan na koniec okresu	169 884	175 469
Odpisy aktualizujące*		
Stan odpisów na początek okresu	(24 511)	(28 338)
- udziały	(24 511)	(28 338)
- inne	-	-
Zwiększenia:	(2 125)	(975)
- utworzenie odpisów	(2 125)	(975)
- inne	-	-
Zmniejszenia:	7 207	4 802
- rozwiązanie odpisów	-	4 802
- wykorzystanie w związku z likwidacją i wniesieniem aportu	7 207	-
Stan odpisów na koniec okresu	(19 429)	(24 511)
Stan na koniec okresu	150 455	150 958

*Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10%.

Nabycie udziałów Impel Business Solutions sp. z o.o.

W dniu 30 stycznia 2014 roku Impel S.A. nabyła 4 udziały spółki Impel Business Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1000 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, reprezentujące 0,10 % kapitału zakładowego spółki. Łącznie Impel S.A. posiada udziały reprezentujące 100% kapitału spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 5 tys. zł i została opłacona gotówką.

Głównym przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem, są usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej oraz usługi kadrowo-płacowe.

Likwidacja spółki TARA & CO INVESTMENT B.V.

Uchwałą z dnia 12.02.2014 roku wspólnicy podjęli decyzję o likwidacji spółki TARA & CO INVESTMENT B.V. z dniem 12 lutego 2014 roku.

Objęcie akcji w spółce Impel Volleyball S.A

Dnia 18 lutego 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Impel Volleyball S.A. w drodze emisji 1 500 000 akcji imiennych serii C. Impel S.A. objęła 1 500 000 tych akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości 1 500 000 zł, opłaconych gotówką.

Kapitał zakładowy spółki Impel Volleyball S.A. po podwyższeniu wynosi 2 600 000 zł i dzieli się na 100 tys. akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1 zł każda, 1 mln akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 zł każda, 1,5 mln akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Łącznie, po powyższym podwyższeniu kapitału, Impel S.A. posiadała akcje reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki.

Przystąpienie do spółki Hospital Service „Company” sp. z o.o. s.k.

W dniu 28 lutego 2014 roku Impel S.A. przystąpiła w charakterze Komandytariusza do spółki Hospital Service „Company” sp. z o.o. s.k. za wkład gotówkowy o wartości 23 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem, jest świadczenie usług pomocniczych przy pacjencie związanych z pozostałą działalnością w zakresie opieki zdrowotnej oraz usług porządkowo-czystościowych polegających na sprzątnięciu i czyszczeniu obiektów.

Zbycie BPO sp. z o.o.

W dniu 31 marca 2014 roku Impel S.A. zbyła 100 udziałów spółki BPO sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł.

Objęcie akcji w spółce Impel Safety S.A

Dnia 25 kwietnia 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Impel Safety S.A. w drodze emisji 400 000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł każda, które Impel S.A. objęła za gotówkę.

Zbycie Impel Doha Services LLC

W dniu 8 sierpnia 2014 roku, w związku ze zmianą strategii dotyczącej prowadzenia przez Grupę Impel działalności na terenie Arabii Saudyjskiej i Kataru, Birmat Ltd z siedzibą na Cyprze (podmiot reprezentowany i kontrolowany przez Józefa Biegaję) przejął wszystkie inwestycje związane z dotychczasową działalnością Grupy na ww. terenie. W związku z powyższym Birmat Ltd nabył całość posiadanych przez Impel S.A. udziałów w spółce Impel Doha Services Ltd oraz przejął całość praw i zobowiązań Grupy wynikających ze wszystkich umów inwestycyjnych zawartych dotychczas przez Impel S.A. i Impel Security Polska sp. z o.o. z partnerami arabskimi. Spółka Birmat Ltd będzie korzystać z know how oraz znaku towarowego „Impel” przy prowadzeniu działalności. Aktualnie Grupa Impel będzie rozwijać własne usługi w ww. rejonach poprzez udzielanie franczyzy podmiotom lokalnym.

Nabycie udziałów Impel Cleaning sp. z o.o.

W dniu 30 września 2014 roku Impel S.A. nabyła 10 udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł. Łącznie Impel S.A. posiada udziały reprezentujące 100% kapitału spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 5 tys. zł i została opłacona gotówką. Głównym przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem, są usługi porządkowo - czystościowe.

Objęcie udziałów w ARM Finanse sp. z o.o.

W dniu 24 października 2014 roku Impel S.A. objęła 50 udziałów w nowoutworzonej spółce ARM Finanse sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką. Zgodnie z zapisami statutu głównym przedmiotem działalności spółki będzie pozostałe pośrednictwo pieniężne .

Połączenie Impel IT sp. z o.o. z SI - Consulting S.A.

W dniu 24 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Impel IT sp. z o.o. wyraziło zgodę na połączenie Impel IT sp. z o.o. z SI - Consulting S.A. w trybie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku SI-Consulting S.A. (spółka przejmowana) na Impel IT sp. z o.o. (spółka przejmująca) za udziały w Impel IT sp. z o.o. wydane akcjonariuszom SI-Consulting S.A. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Impel IT sp. z o.o. uległ podwyższeniu o kwotę 4 348 000 zł, tj. do kwoty 8 698 000 zł przez utworzenie 8 696 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte majątkiem SI-Consulting S.A. W dniu 28 listopada 2014 roku nastąpiła rejestracja nowego podmiotu w KRS pod firmą SI-Consulting sp. z o.o. W SI-Consulting sp. z o.o Impel S.A. objęła 51% udziałów, pozostałe 49% udziałów objęli dotychczasowi akcjonariusze SI-Consulting S.A. W dniu połączenia SI-Consulting sp. z o.o. przejęła wszystkie

prawa i obowiązki SI-Consulting S.A. i na spółkę przeszły wszelkie koncesje, licencje oraz zezwolenia, które zostały przyznane wcześniej SI-Consulting S.A.

Zgodnie z umową inwestycyjną Impel S.A. odkupił od obecnych akcjonariuszy spółki SI-Consulting S.A. 1% akcji spółki za cenę 400 tys. zł. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 1,1 mln zł.

Zbycie Solutions sp. z o.o.

W dniu 04 listopada 2014 roku Impel S.A. zbyła 10 udziałów spółki Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 200 zł każdy, o łącznej wartości 2 tys. zł.

Przeniesienie własności akcji Impel Volleyball S.A.

W dniu 06 listopada 2014 roku Impel S.A. wniosła do nowoutworzonej spółki Impel Spółka Akcyjna & Wspólnicy spółka jawna 2 600 000 akcji imiennych, które posiadała w spółce Impel Volleyball S.A., jako wkład niepieniężny.

Przystąpienie do Impel Spółka Akcyjna & Wspólnicy spółka jawna

W dniu 06 listopada 2014 roku Impel S.A. wniosła do nowoutworzonej spółki Impel Spółka Akcyjna & Wspólnicy spółka jawna wkład niepieniężny o wartości transakcyjnej 100 zł, w postaci przeniesienia na własność spółki 2 600 000 akcji imiennych, które Impel S.A. posiadała w spółce Impel Volleyball S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Wartość wkładu została ustalona na podstawie wyceny.

Zgodnie z zapisami statutu głównym przedmiotem działalności spółki będą usługi outsourcingowe.

Zbycie Impel Spółka Akcyjna & Wspólnicy spółka jawna

W dniu 22 grudnia 2014 roku Impel S.A. dokonała zbycia ogółu praw i obowiązków wspólnika Impel Spółka Akcyjna & Wspólnicy s.j. i wystąpiła ze Spółki Jawnej

W roku 2014 rozpoznano utratę wartości udziałów w wysokości 325 tys. zł w spółce Ad Akta S.A. i w wysokości 300 tys. zł w spółce Impel Safety S.A. oraz dokonano wykorzystania odpisu aktualizującego udziały w spółce Tara & CO Investments B.V. w kwocie 4 608 tys. zł. ze względu na likwidację spółki. W okresie sprawozdawczym rozpoznano utratę wartości udziałów w wysokości 1 500 tys. zł w spółce Impel Volleyball S.A. oraz wykorzystano odpis na udziałach tej spółki w kwocie 2 600 tys. zł, ze względu na sprzedaż udziałów.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2014 uwzględniono stopę dyskontową w wysokości 10% (w 2013 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w sprawozdaniu spółki. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Określanie wartości użytkowej następuje na podstawie oszacowania obecnej wartości spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględnia się prognozy przyszłych przepływów pieniężnych według najlepszej wiedzy osób zarządzających jednostkami generującymi przepływy pieniężne, terminy wystąpienia tych przepływów i wartość pieniądza w czasie. Ustalając przyszłe przepływy pieniężne opierano się na wynikach historycznych oraz prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres, którego dotyczy prognoza ustala się, jako strumień płatności równy przepływowi z ostatniego prognozowanego okresu, a mający trwać nieskończony okres.

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

NOTA 7D

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2014	31.12.2013
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 496	6 536
2. Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	1 014
3. Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 496	7 550

Nominalna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2014 roku wyniosła średnio 1,6% (na 31.12.2013 roku 1,78%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy procentowej składa się oprocentowanie depozytów a'vista. Pozycja inne środki pieniężne, na dzień 31 grudnia 2014 roku, nie zawiera lokat krótkoterminowych (na 31.12.2013: 1 014 tys. PLN).

NOTA 7E

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2014 - 31.12.2014
Należności:	
Bilansowa zmiana stanu należności	(2 347)
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	7 996
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i RMK	(1)
likwidacja spółki zależnej	(46)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	5 602
Zobowiązania:	
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek)	2 782
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	786
Pozostałe odsetki	(1)
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	(12)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	3 555
Rozliczenia międzyokresowe:	
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	98
Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(68)
Zmiana stanu RMK	137
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	98
Rezerwy:	
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-
Zmiana stanu z tytułu rezerwy na podatek dochodowy	-
Zmiana stanu rezerw na roszczenia sporne	178
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	178
Zapasy:	
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(408)
Pozostałe	
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(408)

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2014 - 31.12.2014
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	(13 016)
INNE KOREKTY:	1 443
likwidacja WNIP	-
likwidacja Środków Trwałych	25
likwidacja spółek zależnych	35
odpis aktualiz. akt.finansowe	1 395
Inne korekty	(12)

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE	01.01.2014 - 31.12.2014
ŁĄCZNIE INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	312
środki pieniężne z likwidacji TMSI s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu	89
środki pieniężne z likwidacji Tara & Co Investments B.V. z siedzibą w Alkmaar (Holandia)	223

W pozycji inne korekty z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe w łącznej kwocie 1 395 tys. zł ujęte zostały korekty z następujących tytułów:

- zwiększenie odpisu aktualizującego wartość akcji spółki Impel Volleyball S.A. w kwocie 1 500 tys. zł
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji spółki Ad Akta S.A. w kwocie 325 tys. zł
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji spółki Impel Safety S.A. w kwocie 300 tys. zł
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczki dla Impel Volleyball S.A. w kwocie (-) 730 tys. zł

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2014	31.12.2013
- prenumeraty	2	3
- polisy ubezpieczeniowe	42	45
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-
- odpisy na ZFŚS	-	-
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
- podatek od nieruchomości	-	-
- składki członkowskie	-	-
- koszty usług obcych	126	258
- remonty	-	-
- inne	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	170	306

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI

Na dzień 31.12.2014 r. nie występują.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2014								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela ⁵	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ³	01.01.2003 01.01.2007 ⁴
E ⁶	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji razem				12 865 177²				
Kapitał zakładowy razem					64 326			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana. Nowa emisja akcji wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

¹ Zgodnie z Uchwałą NWZ Impel S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

² Zgodnie z Uchwałą ZWZ Impel S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 PLN każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia. Rejestracja umorzenia kapitału Impel S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

³ Rejestracja zmiany struktury kapitału Impel S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

⁴ Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

⁵ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 marca 2011 roku wyraziło zgodę na zamianę 3 538 462 nieuprzywilejowanych akcji imiennych trzeciej emisji - seria C na 3 538 462 akcji na okaziciela trzeciej emisji - seria C.

⁶ Zgodnie z uchwałą Zarządu nr 83/2012 z dnia 11 września 2012 roku podwyższono kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 03 października 2012 roku.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2014										
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	Grzegorz Dzik	4 928 572	2 028 572 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 828 572	24 643	128 094 4 880 284;26zł 48 288;25zł	38,31%	43,82%	2 900 000	14 500
2	Józef Biegaj	3 635 336	1 535 336 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 735 336	18 177	94 519	28,26%	32,10%	2 100 000	10 500
3	Inwestorzy giełdowi	4 301 269	na okaziciela	4 301 269	21 506	107 098 (3 322 842; 26 zł) (313 000; 13 zł) 665 427; 25 zł)	33,43%	24,08%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	329 711	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2014	31.12.2013
- kapitał rezerwowy w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	62 863	45 498
Kapitały rezerwowe, razem	62 863	45 498

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014
- odsetek od udzielonych pożyczek	56	34	(22)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	20	32	12
- rozliczeń międzyokresowych	-	-	-
- przychodów ze sprzedaży usług	-	-	-
- leasingu finansowego	-	-	-
- rezerwy spółki komandytowej	246	125	-
- pozostałych tytułów	22	39	17
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	344	230	7
- inne zmniejszenia	-	-	-
Razem	344	230	(114)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(344)	(230)	114
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

Rezerwa na podatek odroczonego od różnic przejściowych pomiędzy zarachowanymi a otrzymanymi dotacjami oraz różnic przejściowych z tytułu leasingu finansowego zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast realizacja różnic z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek będzie następowała w latach od 2015 do 2017 roku zgodnie z terminami spłat odsetek określonymi w umowach pożyczek.

Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych została w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych skompensowana z aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W Spółce nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatnimi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu:	301	344
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	33	23
- rezerwy na nagrody	268	321
b) zwiększenia z tytułu:	26	276
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	21	31
- rezerwy na nagrody	5	245
c) wykorzystanie:	(236)	(6)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(6)
- rezerwy na nagrody	(236)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	-	(313)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(15)
- rezerwy na nagrody	-	(298)
e) stan na koniec okresu:	91	301
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	54	33
- rezerwy na nagrody	37	268

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

W pozycji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych Spółka wykazuje wartość bieżącą przyszłych świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych. Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarialne:

Założenie	2014	2013
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2013	100% tablic trwania życia GUS 2012
Niezdolność do pracy	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzonych do 66 roku życia	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzonych do 66 roku życia
Stopa dyskonta	2,50%	4,36%
Rotacja	Zmienna w zależności od płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,00%	2,50%
Wiek emerytalny	Zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę	Zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5pp. spowodowałaby zmianę wyceny o +2 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5 pp. spowodowałaby zmianę wyceny o -3 tys. zł. Zmiana wzrostu wynagrodzeń o -0,5pp., spowodowałaby zmianę wyceny o -3 tys. zł, a zmiana wzrostu wynagrodzeń o +0,5 pp. nie wpłynęłaby na zmianę wyceny.

NOTA 13A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2014	31.12.2013
- z tytułu gwarancji i poręczeń	5 658	4 390
- wycena opcji		394
- pozostałe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek, razem	5 658	4 784

Główną przyczyną wzrostu zobowiązań z tytułu prowizji od gwarancji i poręczeń pomiędzy 2013 i 2014 rokiem jest wzrost wartości poręczenia kredytów, gwarancji oraz leasingów Impel SA dla dotychczasowych podmiotów oraz przystąpienie 2 nowych podmiotów.

NOTA 13B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2014	31.12.2013
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	388	434
- środki trwale sfinansowane z PFRON	304	315
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych	-	-
- zaliczki na prace wykonawcze	-	-
- poręczenia i gwarancje	-	-
- inne	7	7
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	699	756

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2014r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 809	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2015	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Bank Handlowy S.A.	Warszawa ul. Senatorska 16	20 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	11.06.2015	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul. Łopuszańska 38D	7 000	PLN	1 691	PLN	WIBOR 1M + marża	27.11.2015	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne Impel Cleaning Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża	26.06.2015	- odpowiedzialność solidarna dłużników
BNP Paribas Polska S.A.	Warszawa, ul. Suwak 3	10 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	26.10.2015	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BNP Paribas Polska S.A.	Warszawa, ul. Suwak 3	15 000	PLN	9 204* (w tym część długoterminowa: 6 732)	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2018	- zastaw rejestrowy na zakupionych udziałach - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	29 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2015	- odpowiedzialność solidarna dłużników (bez Impel S.A.) - poręczenie cywilne spółek Impel S.A.
BGŻ S.A.	Wrocław, ul. Kasprzaka 10/16	17 500	PLN	6 983	PLN	WIBOR 1M + marża	15.03.2015	- weksel własny in blanco poręczony przez Impel Clearing sp. z o.o., Impel Security Polska sp. z o.o. oraz Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K. - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa ul. Piękna 20	15 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	20.03.2015	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Razem, z tego:				24 687				
- długoterminowe				6 732				
- krótkoterminowe				17 955				

*kredyt nieodnawialny na finansowanie i/lub refinansowanie do 100% ceny akwizycji spółek, zaciągnięty przez Impel S.A. w roku 2013

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2013r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	5 722	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2014	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Bank Handlowy S.A.	Warszawa ul. Senatorska 16	20 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	12.06.2014	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	27.11.2014	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne Impel Cleaning Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża	27.06.2014	- odpowiedzialność solidarna dłużników
BNP Paribas Polska S.A.	Warszawa, ul. Suwak 3	10 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	26.10.2014	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BNP Paribas Polska S.A.	Warszawa, ul. Suwak 3	15 000	PLN	11 559* (w tym część długoterminowa: 9 099)	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2018	- zastaw rejestrowy na zakupionych udziałach - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	20 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2014	- odpowiedzialność solidarna dłużników (bez Impel S.A.) - poręczenie cywilne spółek Impel S.A.
BGŻ S.A.	Wrocław, Pl. Teatralny 3	17 500	PLN	12 726	PLN	WIBOR 1M + marża	15.03.2014	- weksel własny in blanco poręczony przez Impel Clearing sp. z o.o. oraz Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K. - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
Raiffeisen POLBANK S.A.	Warszawa ul. Piękna 20	5 000	PLN	4 945	PLN	WIBOR 1M + marża	21.03.2014	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Razem, z tego:				34 952				
- długoterminowe				9 099				
- krótkoterminowe				25 853				

*kredyt nieodnawialny na finansowanie i/lub refinansowanie do 100% ceny akwizycji spółek, zaciągnięty przez Impel S.A. w roku 2013

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	15 731	33
od 1 do 3 miesięcy	404	-
od 3 do 6 miesięcy	607	23 394
od 6 miesięcy do roku	1 213	2 426
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	17 955	25 853

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 847	3 025
w tym zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów	75	179
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	6	981
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	-	-
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	-	6
	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	-	4
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	3 037	2 545
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	369	-
Pozostałe zobowiązania	187	195
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - ogółem	6 446	6 756

NOTA 15B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania krótkoterminowe bez pożyczek i kredytów oraz leasingu	12 125	10 007
a) terminowe o terminie wymagalności:	11 882	9 060
- wobec jednostek powiązanych:	4 253	3 512
- do 1 miesiąca	4 025	1 017
- powyżej 1 do 3 miesięcy	228	2 495
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	7 629	5 548
- do 1 miesiąca	7 586	4 741
- powyżej 1 do 3 miesięcy	43	68
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	103
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	636
b) przeterminowane:	243	947
- wobec jednostek powiązanych:	65	197
- do 1 miesiąca	7	157
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	35
- powyżej 3 do 6 miesięcy	58	5
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej roku	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	178	750
- do 1 miesiąca	60	482
- powyżej 1 do 3 miesięcy	15	116
- powyżej 3 do 6 miesięcy	2	62
- powyżej 6 do 12 miesięcy	1	2
- powyżej roku	100	88

NOTA 15C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu:	2 345	4 164
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	7	-
- rezerwy na urlopy	339	248
- rezerwy na nagrody	1 284	3 176
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	699	708
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	16	32
b) zwiększenia z tytułu:	5 107	4 080
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	7
- rezerwy na urlopy	98	91
- rezerwy na nagrody	4 176	3 082
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	712	699
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	121	201
c) wykorzystanie:	(2 504)	(4 193)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(1 676)	(3 268)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(699)	(708)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(129)	(217)
d) rozwiązanie z tytułu:	(113)	(1 706)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(2)	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(111)	(1 706)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	-
e) stan na koniec okresu:	4 835	2 345
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	5	7
- rezerwy na urlopy	437	339
- rezerwy na nagrody	3 673	1 284
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	712	699
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	8	16

NOTA 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	402	414	362	383
do 1 miesiąca	-	36	-	30
od 1 do 3 miesięcy	111	79	91	72
od 3 do 6 miesięcy	111	114	91	107
od 6 do 12 miesięcy	180	185	180	174
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	225	480	225	462
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem	627	894	587	845
Minus: koszt do poniesienia w kolejnych okresach	(40)	(49)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	587	845	1 156	1 156
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	225	462	225	462
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	362	383	362	383

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 5 lat.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	31.12.2014	31.12.2013
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	213	229

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2014	31.12.2013
do 1 miesiąca	10	27
od 1 do 3 miesięcy	20	15
od 3 do 6 miesięcy	29	90
od 6 miesięcy do roku	47	30
powyżej roku do 5 lat łącznie	107	194
powyżej 5 lat	-	-
Razem	213	356

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego do 5 lat związane są głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres trzech lat.

NOTA 17

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2014	31.12.2013
a) stan na początek okresu:	207	135
- roszczenia sporne wobec spółek	207	135
b) zwiększenia z tytułu:	178	147
- rezerwa na roszczenia sporne	178	147
c) wykorzystanie:	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	-	(75)
- roszczenia sporne wobec spółek	-	(75)
e) stan na koniec okresu:	385	207
- roszczenia sporne wobec spółek	385	207

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notcie objaśniającej nr 31.6.

NOTA 18

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2014	31.12.2013
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	45	55
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	11	11
- środki trwałe w budowie sfinansowane z ZFRON	-	-
- poręczenia i gwarancje	-	-
- inne	17	18
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	73	84

NOTA 19

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI (struktura).

Na dzień 31.12.2014 r. nie występują.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 20

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży usług	33 976	42 828
- w tym: od jednostek powiązanych	31 861	40 510
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	3 018	2 685
b) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	338	374
c) sprzedaż usług cateringowych	-	-
d) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	6 541	7 461
e) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	-	-
f) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	13 541	14 760
g) opłaty licencyjne za użytkowanie znaku towarowego	187	152
h) sprzedaż usług promocji znaku towarowego	292	5 557
i) sprzedaż usług obsługi prawnej	1 602	1 438
j) sprzedaż usług obsługi finansowej	1 753	1 570
k) sprzedaż usług obsługi administracyjnej	450	456
l) sprzedaż usług windykacyjnych	5 556	5 964
ł) sprzedaż pozostałych usług	698	2 411
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	33 976	42 828
- w tym: od jednostek powiązanych	31 861	40 510

NOTA 21

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	1 531	2 060
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji	-	-
- pozostałe refundacje	79	121
Dotacje razem, w tym:	1 621	2 192
- z tytułu rezerw na dotacje	-	-

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych notach objaśniających w nocy 31.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka (w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”).

NOTA 22

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	16 139	14 153
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 958	2 220
Inne świadczenia pracownicze	361	387
Koszty związane z rezerwą emerytalną	2	2
Łączne koszty zatrudnienia	18 460	16 762

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2014	liczba pracowników na 31.12.2013
Pracownicy fizyczni	95	117
Pracownicy umysłowi	122	137
Razem	217	254

W liczbie zatrudnionych ujęto osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

NOTA 23A

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) dywidendy i udziały w zyskach	25 610	13 044
- od jednostek powiązanych	25 610	13 044
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	25 610	13 044

NOTA 23B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- odpisy aktualizujące wartość należności	46	46
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	4 802
- odpisy aktualizujące wartość pożyczek	750	-
- inne odpisy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	796	4 848

NOTA 23C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	-	75
- roszczeń spornych wobec spółek	-	75
- inne	-	-
b) pozostałe, w tym:	183	453
- otrzymane odszkodowania i kary	3	1
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	15	162
- odpisane, przedawnione zobowiązania	-	1
- odsetki od należności handlowych	-	-
- przychody z tyt. terminowych wpłat na PIT4 i DRA	3	22
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika od zakupów inwestycyjnych	90	220
- inne	72	47
Inne przychody operacyjne, razem	183	528

NOTA 24A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- odpisy aktualizujące wartość należności	154	74
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	2 125	975
- odpis aktualizujący wartość zapasów /produkcja w toku/	1 059	
- inne odpisy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	3 338	1 049

NOTA 24B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) utworzone rezerwy z tytułu:	60	147
- rezerwa na roszczenia sporne	60	147
b) pozostałe, w tym:	242	382
- kary, grzywny, odszkodowania	-	1
- spisanie należności handlowych	-	-
- spisanie należności z tytułu pożyczek	13	-
- darowizny	75	318
- koszty z tytułu cesji należności	-	-
- koszty związane ze szkodami	8	6
- spisanie pozostałych należności	-	-
- wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	25	38
- inne	121	19
Inne koszty operacyjne, razem	302	529

NOTA 25A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) z tytułu udzielonych pożyczek	405	2 586
- od jednostek powiązanych	354	2 585
- od pozostałych jednostek	51	1
b) pozostałe odsetki	69	141
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	69	141
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	474	2 727

NOTA 25B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) pozostałe, w tym:	4 193	3 483
- prowizje od poręczeń i gwarancji	4 169	3 483
- prowizje bankowe	-	-
- wycena opcji	24	-
b) sprzedaż wierzytelności	-	-
Inne przychody finansowe, razem	4 193	3 483

NOTA 26A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) od kredytów i pożyczek	1 210	1 763
- od jednostek powiązanych	-	109
- od pozostałych jednostek	1 210	1 654
b) pozostałe odsetki	56	69
- od jednostek powiązanych	14	13
- od pozostałych jednostek	42	56
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 266	1 832

NOTA 26B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
a) utworzone rezerwy	118	-
- roszczeń spornych wobec spółek	118	-
b) pozostałe, w tym:	691	980
- prowizje od kredytu	237	234
- prowizje za gwarancje i poręczenia	442	636
- wycena opcji	-	90
- inne	12	20
Inne koszty finansowe, razem	809	980

NOTA 27A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	(867)	-
Odroczony podatek dochodowy	(29)	1 206
Podatek dochodowy	(896)	1 206

NOTA 27B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1. Zysk brutto	20 681	16 159
2. Korekty konsolidacyjne	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(16 119)	(18 537)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(25 884)	(19 956)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	3 239	388
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	-	-
d) dochód podatkowy spółki komandytowej	7 724	1 031
e) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(1 198)	-
- odliczenie darowizn	-	-
- rozliczenia straty podatkowej	(1 198)	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (dochód / (strata))	4 562	(2 379)
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	867	-
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	867	-
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	867	-
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	867	-

W roku porównywalnym 2013 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym W roku sprawozdawczym 2014 obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosło 867 tys. zł.

NOTA 27C

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk brutto	20 681	16 159
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	3 929	3 070
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(3 462)	(3 747)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(3 212)	(2 479)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(185)	406
3. Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	430	(813)
4. Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	(35)
5. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
6. Przeszacowanie podatku odroczonego – zmiana stawki podatkowej	-	-
7. Aktywo na ulgę technologiczną	-	-
8. Zyski/straty ze spółek osobowych	-	196
9. Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	-
10. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	184	(283)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	896	(1 206)

NOTA 28A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd Impel S.A. w dniu 26 lutego 2015 roku, uchwałą nr 10/2015, podjął decyzję o rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. przeznaczenia na dywidendę 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 19 297 765,50 zł.

NOTA 28B

WYPŁATA DYWIDENDY

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impel S.A. z dnia 28 czerwca 2014 roku cały zysk netto osiągnięty w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku w wysokości 17.364.455,64 zł został przeznaczony na kapitał rezerwowy Spółki. W związku z powyższym dywidenda z zysku za rok 2013 nie została wypłacona.

NOTA 29

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2014 i 2013 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 30

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	19 785	17 365
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	1,54	1,35

Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych) został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku obrotowym.

W 2014 roku, jak i w okresie porównywalnym, nie było elementów rozładniających zysk na jedną akcję.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 31.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	15 000	9 099	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Cleanning sp. z o.o. Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku	25 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	10 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach linii wielocelowej dla Spółek GK Impel w BZ WBK	29 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	29 000					
Linia kredytowa w ramach linii wielocelowej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	20 000		weksel własny	in blanco									
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	37 500	31 082	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	37 500					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	79 750	49 879	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	49 250	Impel S.A.	10 000			Impel Cleaning sp. z o.o. cesja na akwizycje w DnB Nord – kwota 1 000
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	2 005	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt inwestycyjny Impel Perfekta Sp. z o.o.	6 700	1 194					Impel S.A.	6 700			Hipoteka na nieruchomości Impel Perfekta – Kaucyjna kwota 2211 zwykła kwota 6 700		
Kredyt bankowy Sanpro PTS BPO Sp. z o.o. s.k.	1 500		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 500					
Kredyt bankowy Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 000	614	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Praxima Krakpol sp. z o.o.	3 100	2 879	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 100					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	8 000	7 128	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	8 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	4 100	2 451	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 100					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	32 000	19 671	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	11 500	Impel S.A.	10 500	Impel S.A.	10 000			
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 950	3 748	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	3 950					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 483					Impel S.A.	2 500					
Kredyt Impel Cash Solutions sp. z o.o.	11 900	8 219	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	11 900					
Kredyt Rest&More Company Sp. z o.o. S.K.	400	39					Impel S.A.	400					
Kredyty bankowe Climbex S.A.	4 800	4 674					Impel S.A.	4 800					
Kredyt Gwarant Agencja Ochrony S.A.	1 500						Impel S.A.	1 500					
Umowy leasingu finansowego Impel Cleaning Sp. z o.o.	1 349	114	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	114							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	2 587	472	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	472							

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	223	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	223							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	109	70	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	70							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	363	81	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	81							
Umowy leasingu finansowego Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	67	5	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	12 287	8 237	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	218			Impel S.A.	8 019			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	4 341	2 241							Impel S.A.	2 241			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	850	629							Impel S.A.	629			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	33 124	17 946	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	8 485			Impel S.A.	9 461			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service Sp. z o.o.	1 061	685							Impel S.A.	685			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	1 940	1 433							Impel S.A.	1 433			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	9 231	6 541	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	2 180			Impel S.A.	4 342			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	1 129	753	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	287			Impel S.A.	466			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 893	1 481	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	648			Impel S.A.	833			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	2 995	1 479	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	779			Impel S.A.	699			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	924	731	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	451			Impel S.A.	280			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 427	1 950							Impel S.A.	1 950			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	888	566							Impel S.A.	566			
Umowy leasingu operacyjnego Logistics Sp. z o.o.	84	35							Impel S.A.	35			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	951	546	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	23			Impel S.A.	523			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	1 204	785							Impel S.A.	785			
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	6 425	5 078	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	4 670			Impel S.A.	408			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	3 885	2 585	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	335			Impel S.A.	2 250			
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 159	821							Impel S.A.	821			
Umowy leasingu operacyjnego Volleyball S.A.	67	36							Impel S.A.	36			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	290	215							Impel S.A.	215			
Umowy leasingu operacyjnego 4Sports sp. z o.o.	64	31							Impel S.A.	31			
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	179	114							Impel S.A.	114			
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	60	48							Impel S.A.	48			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	7 495	5 189	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	4 325			Impel S.A.	864			
Umowy leasingu operacyjnego Consensus sp. z o.o.	161	108							Impel S.A.	108			
Umowy leasingu operacyjnego Ad Akta S.A.	1 664	877	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	477			Impel S.A.	400			
Umowy leasingu operacyjnego Synergy Platform sp. z o.o.	59	43							Impel S.A.	43			
Umowy leasingu operacyjnego Partner sp. z o.o.	53	41							Impel S.A.	41			
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 626	1 409	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 233			Impel S.A.	176			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	42	34	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	34							
Umowy leasingu operacyjnego Security Partner sp. z o.o.	764	709							Impel S.A.	709			
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	113	104							Impel S.A.	104			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	47	46							Impel S.A.	46			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	36 000	26 626	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	36 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	7 850	5 816	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	7 850					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning Sp. z o.o.	43 500	32 488	weksle własne	in blanco	Impel SA	10 000	Impel S.A.	28 500	Impel S.A.	5 000			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 730	3 102	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 730					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Company Sp. z o.o. SK	1 400	610	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 400					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	8 400	7 796	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	8 400					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 200	856	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	200	80	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	200					
Poręczenie dla Ad Akta S.A.- Umowa nr DZF/13170/2013 z dnia 23.09.2013r. o wydanie i użytkowane kart flotowych z PKN Orlen S.A.	10	10					Impel S.A.	10					
Poręczenie dla Impel Cleaning sp. z o.o.- Umowa nr DZF/2453/2005 z dnia 20.12.2005r. o wydanie i użytkowane kart flotowych z PKN Orlen S.A.	200	200					Impel S.A.	200					
Poręczenie dla Impel Cash Solutions.sp. z o.o.- Umowa nr DZF/12915/2013 z dnia 18.06.2013r. o wydanie i użytkowane kart flotowych z PKN Orlen S.A.	450	450					Impel S.A.	450					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o. (CHG, IBM)	10 398	5 784	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	2 099	Impel S.A.	3 684					
Razem jednostki powiązane	535 755	293 474				69 209		270 824		64 381	8 911		1 000

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocalową.	45 900	4 988	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	3 550					cesja wierzytelności ² kwota 7 500
Razem jednostki pozostałe	45 900	4 988				200		3 550					7 500

¹Jako wartość zobowiązania warunkowego przyjęto maksymalną wartość poręczenia lub gwarancji w przypadku udzielonych poręczeń lub gwarancji przetargowych lub należytego wykonania kontraktu. W przypadku bankowych linii gwarancyjnych kwota potencjalnego zobowiązania warunkowego jest kwotą rzeczywistego wykorzystania na dzień bilansowy.

²Cesja dotyczy Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Catering Company sp. z o.o. S.K., Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. S.K., Impel Tech Solutions Sp. z o.o., Impel Rental Pro sp. z o.o. S.K.– w Deutsche Banku.

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z Umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku, w BNP Paribas, w BZ WBK, w Raiffeisen Bank oraz w Banku Handlowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	15 000	11 525	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Cleanning sp. z o.o. Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku	25 000		weksel własny	in blanco									

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	10 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach linii wielocelowej dla Spółek GK Impel w BZ WBK	20 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	20 000					
Linia kredytowa w ramach linii wielocelowej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000	4 946	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	20 000		weksel własny	in blanco									
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	25 500	19 470	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	25 500					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	69 680	52 843	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	49 180				Impel Cleaning sp. z o.o. kredyt inwestycyjny w BZ WBK zastaw na środkach trwałych - kwota 4 548	Impel Cleaning sp. z o.o. cesja na akwizycje w DnB Nord – kwota 1 000
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	667	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt inwestycyjny Impel Perfekta Sp. z o.o.	6 700	2 079					Impel S.A.	6 700			Hipoteka na nieruchomości Impel Perfekta – kwota 6 700		
Kredyt bankowy Sanpro PTS Sp. z o.o.	1 000	935	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 000					
Kredyt bankowy Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 000	1 665	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Praxima Krakpol sp. z o.o.	750	652	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	750					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	5 442	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	4 100	1 810	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 100					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	22 000	14 393	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	11 500	Impel S.A.	10 500					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu		Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 950	3 513	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	3 950					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 483					Impel S.A.	2 500					
Kredyt Impel Cash Solutions sp. z o.o.	11 900	9 399	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	11 900					
Kredyt Rest&More Company Sp. z o.o. S.K.	3 900	2 096					Impel S.A.	3 900					
Umowy leasingu finansowego Impel Cleaning Sp. z o.o.	2 163	516	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	516							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	3 006	1 113	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 113							
Umowy leasingu finansowego IT Sp. z o.o.	32	7	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	7							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	363	189	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	189							
Umowy leasingu finansowego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	67	24	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	24							
Umowy leasingu finansowego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	96	30	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	30							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	10 291	6 899	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	53			Impel S.A.	6 845			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	4 583	2 920							Impel S.A.	2 920			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 011	771							Impel S.A.	771			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	35 711	21 198	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	9 885			Impel S.A.	11 313			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service Sp. z o.o.	895	623							Impel S.A.	623			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	2 534	1 689							Impel S.A.	1 689			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 541	6 439	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	2 469			Impel S.A.	3 971			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	1 055	744	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	162			Impel S.A.	582			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 596	1 541	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	731			Impel S.A.	811			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	2 211	1 317	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	699			Impel S.A.	618			
Umowy leasingu operacyjnego Impel IT Sp. z o.o.	941	418	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	133			Impel S.A.	284			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Provider Sp. z o.o.	4 986	3 670							Impel S.A.	3 670			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	918	691							Impel S.A.	691			
Umowy leasingu operacyjnego Logistics Sp. z o.o.	188	100							Impel S.A.	100			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Company sp. z o.o. S.K	880	624	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	35			Impel S.A.	589			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	787	479							Impel S.A.	479			
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 586	734	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	504			Impel S.A.	230			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	1 710	1 067	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	451			Impel S.A.	616			
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 014	840							Impel S.A.	840			
Umowy leasingu operacyjnego Volleyball S.A.	67	43							Impel S.A.	43			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	145	130							Impel S.A.	130			
Umowy leasingu operacyjnego 4Sports sp. z o.o.	64	44							Impel S.A.	44			
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	179	145							Impel S.A.	145			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Trading sp. z o.o.	414	354							Impel S.A.	354			
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	124	118							Impel S.A.	118			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Perfekta sp. z o.o.	100	88							Impel S.A.	88			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	2 659	2 005	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1644			Impel S.A.	361			
Umowy leasingu operacyjnego Consensus sp. z o.o.	161	142							Impel S.A.	142			
Umowy leasingu operacyjnego Ad Akta S.A.	1 333	1 081	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	580			Impel S.A.	501			
Umowy leasingu operacyjnego Synergy Platform sp. z o.o.	127	119							Impel S.A.	119			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	21 000	14 290	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	21 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	6 150	3 959	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	6 150					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning Sp. z o.o.	33 500	30 133	weksle własne	in blanco	Impel SA	5 000	Impel S.A.	28 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 500	1 687	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Company Sp. z o.o. SK	3 000	1 921	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	1 800	1 518	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	6 600	6 565	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 600					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 200	840	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel IT Sp. z o.o.	200	108	weksel własny	in blanco				200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Rest&More Company sp. z o.o. S.K.	150	68	weksel własny	in blanco				150					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla Impel IT Sp. z o.o.	9 963	5 613	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	3 499	Impel S.A.	2 114					
Razem jednostki powiązane	450 081	259 532				59 724		224 694		39 687	6 700	4 548	1 000
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw	40 900	5 880	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	2 550					cesja wierzytelności ² kwota 7 500
Razem jednostki pozostałe	40 900	5 880				200		2 550					7 500

¹ Jako wartość zobowiązania warunkowego przyjęto maksymalną wartość poręczenia lub gwarancji w przypadku udzielonych poręczeń lub gwarancji przetargowych lub należytego wykonania kontraktu. W przypadku bankowych linii gwarancyjnych kwota potencjalnego zobowiązania warunkowego jest kwotą rzeczywistego wykorzystania na dzień bilansowy.

² Cesja dotyczy Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Catering Company sp. z o.o. S.K., Impel Security Partner Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o., Impel Rental Pro sp. Z o.o. S.K. – w Deutsche Banku.

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z Umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku, w BNP Paribas, w BZ WBK, w Raiffeisen Bank oraz w Banku Handlowym.

Ponadto Impel S.A. poręczyła zobowiązania do wysokości zobowiązania warunkowego brutto dla:

- Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK wobec PKN Orlen S.A. z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel Business Solutions Sp. z o.o. wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel Security Polska Sp. z o.o. wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel Cleaning Sp. z o.o. wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych oraz wobec House Rent Management Sp. z o.o. S.K.A. z tytułu umowy najmu,
- Impel Security Provider Sp. z o.o. . wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,

Na prezentowane dni bilansowe oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 421 755 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 284 373 tys. PLN. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 450 081 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 259 532 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Spółka nie dokonywała w bieżącym okresie sprawozdawczym cesji wierzytelności z przysługującym cesjonariuszowi prawem do zwrotu wierzytelności w przypadkach określonych w umowie cesji (takich jak niemożliwość zaspokojenia wierzytelności, upadłość, likwidacja dłużnika oraz układ dłużnika z wierzycielami, a także w innych przypadkach).

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Spółka ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej, które zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1, co mogłoby doprowadzić do istotnego pogorszenia wyników finansowych. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 21 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Utrata statusu zakładu pracy chronionej związana z niespełnieniem któregoś z wymogów art. 28 ust. 1-3 i art. 33 ust. 1, ust. 3 pkt. 1-2 Ustawy o Rehabilitacji, a także rezygnacja z ubiegania się o zachowanie tego statusu wiąże się ponadto z koniecznością niezwłocznej wpłaty na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, niewykorzystanych środków funduszu ZFRON oraz kwot odpowiadających części wydatkowanej ze środków funduszu na nabycie, wytworzenie lub ulepszenie środków trwałych, które nie zostały pokryte odpisami amortyzacyjnymi. Zgodnie z treścią art. 33 ust. 7b Ustawy o Rehabilitacji w przypadku utraty statusu zakładu pracy chronionej i osiągnięcia stanu zatrudnienia ogółem w wysokości co najmniej 15 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy oraz wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości co najmniej 25%, pracodawca zachowuje fundusz rehabilitacji i niewykorzystane środki tego funduszu ZFRON.

Obecnie Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy oraz utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie, a w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh.

W przypadku pracodawcy wykonującego działalność gospodarczą, w rozumieniu przepisów o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 75% faktycznie i terminowo poniesionych miesięcznych kosztów płacy (art. 26a ust. 4 ustawy o rehabilitacji).

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

- wynagrodzenie brutto,
- finansowane przez pracodawcę obowiązkowe składki na ubezpieczenia emerytalne, rentowe i wypadkowe naliczone od tego wynagrodzenia,
- obowiązkowe składki na Fundusz Pracy i Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Dofinansowanie przysługuje na osoby niepełnosprawne już zatrudnione oraz na nowozatrudnione. W przypadku nowozatrudnionych Spółka otrzyma dofinansowanie pod warunkiem utrzymania wzrostów zatrudnienia osób ogółem i osób niepełnosprawnych. Jeśli Spółka nie odnotowuje wzrostu zatrudnienia może uzyskać pomoc na nowozatrudnione osoby niepełnosprawne, jeżeli ich miejsca pracy powstały w wyniku:

- zwolnienia pracownika w trybie art. 52 § 1 pkt 1 Kodeksu pracy,
- wypowiedzenia złożonego przez pracownika,
- przejścia pracownika na rentę z tytułu niezdolności do pracy,
- porozumienia stron,
- z dniem ukończenia pracy, dla której wykonania była zawarta,
- upływu czasu, na który została zawarta umowa,
- zmniejszenia wymiaru czasu pracy pracownika na jego wniosek.

Pomoc ze środków PFRON nie może zostać udzielona lub wypłacona pracodawcy wykonującemu działalność gospodarczą:

- znajdującemu się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej,
- na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem,

- jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.

Jeżeli pracodawca posiada zaległości w zobowiązaniach wobec PFRON przekraczające ogółem kwotę 100 złotych, Prezes Zarządu PFRON wydaje decyzję o wstrzymaniu miesięcznego dofinansowania do czasu uregulowania zaległości.

Zgodnie z art. 49e ustawy o rehabilitacji, środki PFRON podlegają zwrotowi w kwocie wykorzystanej niezgodnie z przeznaczeniem, pobranej w nadmiernej wysokości lub ustalonej w wyniku kontroli w zakresie stwierdzonych nieprawidłowości, określonej w drodze decyzji nakazującej zwrot wypłaconych środków wraz z odsetkami naliczonymi od tej kwoty, od dnia jej otrzymania, w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych.

Zgodnie z art. 33 ustawy o rehabilitacji pracodawca prowadzący zakład pracy chronionej tworzy zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych. W świetle art. 33 ust. 4a pracodawca zobowiązany jest do dokonania zwrotu 100% środków na fundusz rehabilitacji w przypadku niezgodnego z ustawą przeznaczenia środków funduszu rehabilitacji. Pracodawca zobowiązany jest także do wpłaty w wysokości 30% tych środków na fundusz rehabilitacji w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło ujawnienie niezgodnego z ustawą przeznaczenia środków funduszu rehabilitacji, a także niedotrzymanie terminu przekazania środków pieniężnych na rachunek bankowy zakładowego funduszu rehabilitacji.

Zmiany zasad przyznawania dotacji

Na mocy art. 1 pkt 14 ustawy dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r. nr 226, poz. 1475), zwanej dalej nowelizacją, wprowadzono do ustawy o rehabilitacji zmianę w art. 28 ust. 1 pkt 1 lit. a), polegającą na zwiększeniu od stycznia 2012 r. jednego z dwóch alternatywnych wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych dla ZPCh z „co najmniej 40%, a w tym co najmniej 10% ogółu zatrudnionych stanowią osoby zaliczone do znacznego lub umiarkowanego stopnia niepełnosprawności” na „co najmniej 50%, a w tym co najmniej 20% ogółu zatrudnionych stanowią osoby zaliczone do znacznego lub umiarkowanego stopnia niepełnosprawności”. Zgodnie z przepisami przejściowymi pracodawcy, którzy przed dniem wejścia w życie ustawy uzyskali status ZPCh, zostali zobowiązani do zwiększenia powyższych wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych do dnia 30 czerwca 2012 r.

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237, poz. 1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 226 z dnia 30.11.2010, Poz. 1475) wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania:

A. W okresie od dnia 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 170% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 125% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 50% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

B. W okresie od dnia 01.07.2012 r. do 31.12.2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 180% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 115% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 45% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

C. W okresie od stycznia 2013 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 180% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 100% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 40% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Kwoty te ulegają zwiększeniu o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych u których stwierdzono schorzenia specjalne.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

W okresie od dnia 1 stycznia do 31 sierpnia 2012 r. przez najniższe wynagrodzenie należy rozumieć minimalne wynagrodzenie za pracę obowiązujące w grudniu 2009 r. tj. 1.276 zł.

Od dnia 1 września 2012 r. na podstawie ustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2012 r., poz. 986), przy wyliczaniu kwoty dofinansowania należy stosować minimalne wynagrodzenie za pracę obowiązujące w grudniu poprzedniego roku. Zatem za minimalne wynagrodzenie uznaje się:

- od 1 września 2012r. -1.386 zł.
- od 1 stycznia 2013r. - 1.500 zł.
- od 1 kwietnia 2014 r. wysokość refundacji pensji niepełnosprawnego nie jest uzależniona od kwoty minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w poprzednim roku.

Ustawa z 8 listopada 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej (Dz. U. z dnia 27.12.2013, Poz. 1645) wprowadziła kolejne zmiany w wysokości dofinansowania. Od dnia 01.04.2014 roku miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 1.800 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 1.125 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 450 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Kwoty powyższe zwiększa się o 600 zł w przypadku osób niepełnosprawnych, w odniesieniu do których orzeczono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, całościowe zaburzenia rozwojowe lub epilepsję oraz niewidomych.

Z końcem marca 2014 roku przestało obowiązywać zróżnicowanie dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych w zależności od statusu firmy czy od minimalnego wynagrodzenia za pracę obowiązującego w danym roku.

Dnia 1 stycznia 2015 roku weszła w życie ustawa z 28 listopada 2014 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 1873). Celem nowelizacji ustawy jest zapewnienie ciągłości udzielania pomocy publicznej, pracodawcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne m.in. w zakresie dofinansowań do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Przepisy ustawy dostosowano do rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014, str. 1), które uchylilo rozporządzenie Komisji (WE) nr 800/2008 z dnia 6 sierpnia 2008 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne ze wspólnym rynkiem w zastosowaniu art. 87 i 88 Traktatu (ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych).

Po 1 stycznia 2015 r. maksymalne kwoty dofinansowania, które mogą uzyskać zatrudniający osoby z niepełnosprawnością, nie ulegną zmianie.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 1531 tys. zł (dane porównywalne: 2 060 tys. zł).

Regulacje podatkowe w Polsce

Zasady opodatkowania, wysokość podatków czy też tryb postępowań podatkowych i kontrolnych, regulują w Polsce Konstytucja RP oraz rozliczne ustawy podatkowe wraz z wydanymi do nich aktami wykonawczymi w formie rozporządzeń. Mnogość aktów podatkowych, przyjętych rozwiązań - nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi - częste zmiany i nowelizacje powoduje, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obarczone dużym ryzykiem. Nie ułatwia tego zadania również przyjęty system indywidualnych interpretacji prawa podatkowego. Wydawane przez Ministra Finansów indywidualne interpretacje często są ze sobą sprzeczne i niejednokrotnie niezgodne z linią interpretacyjną przyjętą przez sądy administracyjne. Rozbieżności interpretacyjne wpływają na fiskalne bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, gdzie przepisy prawa podatkowego się nie zmieniają, a zmienia się jedynie ich interpretacja. Rozbieżności interpretacyjne dotychczasowych przepisów jak też regulacji nowo wprowadzanych, wpływają również na bezpieczeństwo prowadzenia biznesu przez spółki z Grupy Impel i wymusza wdrażanie mechanizmów zarządzania ryzykiem. Konsekwencją tego jest konieczność korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników, co wpływa na koszty działalności.

W odniesieniu do zmian w przepisach podatkowych wchodzących w życie od 01.01.2015 r. Grupa Impel podjęła działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian. Istotne z perspektywy Grupy Impel są zmiany w zakresie cen transferowych, które mogą przyczynić się do znacznego zwiększenia obowiązków administracyjnych w Grupie.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

Spółka utrzymuje określony poziom kapitałów własnych w stosunku do zadłużenia oraz posiadanych aktywów trwałych. Wielkość zadłużenia ogółem nie przekracza wartości kapitałów własnych. Aktywa trwałe są w pełni finansowane kapitałami własnymi. Zarządzając kapitałami Spółka kieruje się następującymi regułami: majątek trwały finansowany kapitałem stałym.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

	2014 rok	2013 rok
Majątek trwały	172 369	166 469
Kapitał stały	189 669	171 893

Za wartość majątku przyjęto wartość aktywów trwałych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Kapitał stały stanowi różnicę pomiędzy wartością aktywów, a zobowiązaniami krótkoterminowymi wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2013 roku Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane w Spółkach GK pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę obejmują: ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową. Powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów, oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Impel S.A. w roku 2014 odpowiednio o 234 tys. zł. oraz 246 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez wierzycieli Spółki.

Jednym z obszarów ryzyka kredytowego jest, w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, wiarygodność podmiotów, z którymi Spółka prowadzi współpracę. Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz, z którymi zawierane są transakcje depozytowe są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym oraz dysponują odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat (w większości lokaty jednodniowe) powoduje, że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami ze względu na niską wartość udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych oraz krótkie terminy spłaty można uznać za nieznaczne.

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Spółki, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, korzysta się z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

- zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta (jeżeli są dostępne)
- historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta

Zdaniem Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

W przypadku tych aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, kierownictwo nie przewiduje żadnych strat z tytułu nie wywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa Kapitałowa monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, leasing.

Zaangażowanie kredytowe Spółki (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2014 roku 21% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 18% i 15% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2014 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 73% wartości zaciągniętych przez Spółkę kredytów, natomiast Spółka co roku odtwarza poziom dostępnych linii kredytowych na podobnym poziomie.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Ryzyko związane z płynnością

Stan na 31 grudnia 2014 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 955	6 732	
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	3 037	5 657	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 771	225	
Stan na 31 grudnia 2013 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	25 853	9 099	
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 545	4 390	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 594	856	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	53 320	38 845
- pożyczki	15 511	3 614
- należności ¹⁾	37 809	35 231
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Środki pieniężne	6 496	7 550
Aktywa finansowe razem	59 816	46 395
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 274	35 797
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	8 694	6 935
Pozostałe zobowiązania ²⁾	3 410	4 605
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	37 378	47 337

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

2) Pozycja pozostałe zobowiązania nie zawiera zobowiązań publiczno-prawnych oraz zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek stowarzyszonych. Koncentracja pożyczek jest znaczna, jednak w ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, ponieważ pożyczki te zabezpieczone są weksłami własnymi in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez pożyczkobiorców. Większa koncentracja występuje także w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, z wyjątkiem należności i zobowiązań pozostałych, narażone są na ryzyko stopy procentowej.

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

Ryzyko walutowe w Spółce odgrywa marginalną rolę ze względu na niewielki udział kosztów i przychodów w walutach obcych w obrotach Spółki.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2)
- oraz dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3).

NOTA 31.2 Poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	254	338
Zakupy wartości niematerialnych	626	140
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	880	478
Udzielone pożyczki	13 474	9 595
Nabycie udziałów	2 138	812
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	15 612	10 407
Razem nakłady inwestycyjne	16 492	10 885

NOTA 31.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 31.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

31.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2014	Jednostki zależne	Jednostki współzależne*	Jednostki stowarzyszone*	Kluczowe kierownictwo**	Pozostałe podmioty powiązane***
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów i materiałów					
Zakup usług	8 451			205	121
Sprzedaż usług	36 935		14		451
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	524		1		
Pozostała sprzedaż	159				
Należności z wyjątkiem pożyczek	36 865		300		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	10 069		15		17
Należności z tytułu pożyczek	15 587				
Przychody finansowe - odsetki	354				
Przychody finansowe - dywidendy	25 610				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe					
Pozostałe koszty finansowe	456				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	4 090		35		

*w wyniku zastosowania MSSF 11 i MSR 28 transakcje prezentowane w roku 2013 jako ze spółkami współzależnymi w roku 2014 są prezentowane jako ze spółkami stowarzyszonymi

** pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

Rok 2013	Jednostki zależne	Jednostki współzależne*	Jednostki stowarzyszone*	Kluczowe kierownictwo**	Pozostałe podmioty powiązane***
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów i materiałów	36				
Zakup usług	12 899		1		104
Sprzedaż usług	43 963		50	27	161
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	123		3		
Pozostała sprzedaż	99				
Należności z wyjątkiem pożyczek	33 330		782		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	8 076		48		
Należności z tytułu pożyczek	4 912				
Przychody finansowe - odsetki	2 585				
Przychody finansowe - dywidendy	13 044				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe					
Pozostałe koszty finansowe	808				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	3 369		55		49

*w wyniku zastosowania MSSF 11 i MSR 28 transakcje prezentowane w roku 2013 jako ze spółkami współzależnymi w roku 2014 są prezentowane jako ze spółkami stowarzyszonymi

** pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

*** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen ustalanych zgodnie ze strategią stosowania cen w Grupie Impel. Strategia ta zakłada, iż tam, gdzie jest to możliwe, ustala się ceny porównywalne do cen stosowanych na rynku, w pozostałych przypadkach ceny ustalane są na podstawie innych metod wyceny dopuszczalnych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu nie są oprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2014 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

31.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi

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

W dniu 8 sierpnia 2014 roku, w związku ze zmianą strategii dotyczącej prowadzenia przez Grupę Impel działalności na terenie Arabii Saudyjskiej i Kataru, Birmat Ltd z siedzibą na Cyprze (podmiot reprezentowany i kontrolowany przez Józefa Biegaję) przejął wszystkie inwestycje związane z dotychczasową działalnością Grupy na ww. terenie. W związku z powyższym Birmat Ltd nabędzie całość posiadanych przez Grupę Impel udziałów w spółkach Gulf Impel Services Ltd i Impel Doha Services Ltd oraz przejmie całość praw i zobowiązań Grupy wynikających ze wszystkich umów inwestycyjnych zawartych dotychczas przez Impel S.A. i Impel Security Polska sp. z o.o. z parterami arabskimi. Spółka Birmat Ltd będzie korzystać z know how oraz znaku towarowego „Impel” przy prowadzeniu działalności. Aktualnie Grupa Impel będzie rozwijać własne usługi w ww. rejonach poprzez udzielanie franczyzny podmiotom lokalnym. W wyniku podpisanego porozumienia nastąpiło zdekonsolidowanie spółek Gulf Impel Services Ltd i Impel Doha Services LLC oraz rozpoznanie zysku na transakcji w III kwartale 2014 roku w kwocie 1,9 mln złotych. W ramach podpisanego porozumienia Grupa Impel udzieliła spółce Birmat Ltd pożyczki w kwocie 11,5 mln zł (oprocentowanie WIBOR 3M +marża) na okres 3 lat.

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku nie zostały zawarte inne istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Spółki

Na dzień 31.12.2014 roku nie wystąpiły znaczące, nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Nie wystąpiły również istotne zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2014 roku. Wszystkie wzajemnie zobowiązania zostały zapłacone i rozliczone do momentu sporządzenia sprawozdania.

Na dzień 31.12.2014 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pożyczki, poręczenia, gwarancje bądź kredyty udzielone na rzecz osób zarządzających i nadzorujących lub ich bliskich członków rodziny.

31.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 411	4 171
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	3 411	4 171

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2014	2013
Grzegorz Dzik	1 035	1 338
Józef Biegaj	652	898
Wojciech Rembikowski	945	919
Danuta Czajka	779	1 016
Razem	3 411	4 171

Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2014	2013
Krzysztof Oblój	96	96
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	48
Piotr Urbańczyk	48	48
Jakub Dzik	-	24
Edward Laufer	48	24
Józef Biegaj	19	-

NOTA 31.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2014	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2013
Hipoteka		
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych		
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności		
Zastaw rejestrowy na należnościach		
Zastaw na aktywach finansowych*	365	365
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	365	365

* zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365.463,70 – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Giełdzie na dzień 08.01.2013 – 10.415.715,45)

Na dzień 31.12.2014 roku nie wystąpiły inne zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

NOTA 31.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 385 tys. PLN. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 31.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada umowy w ramach usług koncesjonowanych w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. nr 114, poz. 740, z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

NOTA 31.8 Informacja dotycząca umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 kwietnia 2012 roku i wynikającą z niej umową z dnia 26 czerwca 2012 roku podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za lata 2012 - 2014 roku jest Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o. s.k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) Należne wynagrodzenie za zbadanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania wynosi 215 tys. zł netto.

NOTA 31.9 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2014 rok.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16.03.2015	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
16.03.2015	Wojciech Rembikowski	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2015	Danuta Czajka	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16.03.2015	Beata Wójcik	Główna Księgowa Spółki	

Wrocław, 16 marca 2015 roku.