



IMPEL S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wrocław, 18 marca 2016

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	56
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	61
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	63

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
I.	Aktywa trwałe (suma 1-6)		177 049	172 369
	1. Pozostałe wartości niematerialne	1A,B	2 473	2 967
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2A,B,C,D	897	1 478
	3. Nieruchomości inwestycyjne	3	3 027	3 134
	4. Aktywa finansowe (4a+4b)		168 334	163 608
	4a. Pożyczki i należności (4a ₁ +4a ₂):		13 980	13 153
	4a ₁ . Pożyczki	8A	7 525	7 495
	4a ₂ . Należności długoterminowe	4A	6 455	5 658
	4b. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4B,C	154 354	150 455
	5. Rozliczenia międzyokresowe	5	20	5
	6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6A,B	2 298	1 177
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-3)		40 807	48 200
	1. Zapasy	7	930	1 084
	2. Aktywa finansowe i pozostałe należności (2a+2b)		39 553	46 946
	2a. Pożyczki i należności (2a ₁ +2a ₂):		34 750	40 450
	2a ₁ . Pożyczki	8A	7 789	8 016
	2a ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c)	8B	26 961	32 434
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		16 443	18 739
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		781	283
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		522	117
	c) Należności pozostałe		9 737	13 412
	2b. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8C	4 803	6 496
	3. Rozliczenia międzyokresowe	9	324	170
Aktywa razem – suma I+II			217 856	220 569

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2015	31.12.2014
I.	Kapitał własny (suma 1-6)		178 291	176 264
	1. Kapitał akcyjny	10A	64 326	64 326
	2. Kapitał zapasowy		34 050	34 050
	3. Kapitały rezerwowe	10B	63 350	62 863
	4. Pozostałe kapitały, w tym:		(16)	(27)
	- straty aktuarialne		(16)	(27)
	5. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	6. Wynik finansowy za rok obrotowy		21 314	19 785
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-6)		13 199	13 405
	1. Rezerwa na podatek odroczoney	11	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	315	91
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14A,B	4 353	6 732
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	77	225
	5. Przychody przyszłych okresów	13B	643	699
	6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13A	7 811	5 658
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-8)		26 366	30 900
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14A,C	14 361	17 955
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15A,B	3 408	2 847
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	15B	951	844
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15B,C	3 525	4 835
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	211	362
	6. Przychody przyszłych okresów	18	105	73
	7. Zobowiązania pozostałe	15A,B	3 466	3 599
	8. Rezerwy krótkoterminowe	17	339	385
Pasywa razem – suma I+II+III			217 856	220 569

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		37 076	35 599
- od jednostek powiązanych		33 665	31 863
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		35 604	33 978
a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	19	35 568	33 976
b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		36	2
2. Pozostałe przychody - dotacje	20	1 472	1 621
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):		(42 126)	(40 448)
1. Amortyzacja		(1 340)	(1 343)
2. Zużycie materiałów i energii		(827)	(946)
3. Usługi obce		(20 557)	(18 977)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	21	(17 840)	(18 460)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(1 902)	(2 226)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		-	-
7. Zmiana stanu produktów		340	1 504
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		(5 050)	(4 849)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		34 790	26 640
1. Dywidendy i udziały w zyskach	22A	27 422	25 610
- od jednostek powiązanych		27 422	25 610
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		168	51
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	22B	6 667	796
4. Inne przychody operacyjne	22C	533	183
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		(11 486)	(3 682)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	(42)
2. Odpisy aktualizujące aktywa	23A	(10 972)	(3 338)
3. Inne koszty operacyjne	23B	(514)	(302)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I+II)		18 254	18 109
I. Przychody finansowe, w tym:		4 862	4 683
1. Odsetki	24A	685	474
- od jednostek powiązanych		601	354
2. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	16
4. Inne	24B	4 177	4 193
II. Koszty finansowe, w tym:		(2 852)	(2 111)
1. Odsetki	25A	(801)	(1 266)
- od jednostek powiązanych		(15)	(14)
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		(351)	(36)
4. Inne	25B	(1 700)	(809)
C. Zysk (strata) brutto (B+I+II)		20 264	20 681
I. Podatek dochodowy	26A,B,C	1 050	(896)
1. Część bieżąca	26B	(71)	(867)
2. Część odroczone		1 121	(29)
D. Zysk (strata) netto (C+I+D)		21 314	19 785
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		11	(12)
Całkowite dochody ogółem		21 325	19 773
Podstawowy zysk na jedną akcję	28	1,66	1,54
Rozwodniony zysk na jedną akcję	28	1,66	1,54

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpisy z zysku w ciągu roku	RAZEM
Stan na 01.01.2015	64 326	-	34 050	62 863	(27)	15 052	-	-	176 264
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	11	-	21 314	-	21 325
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	21 314	-	21 314
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	11	-	-	-	11
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	487	-	(19 785)	-	-	(19 298)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(19 298)	-	-	(19 298)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	487	-	(487)	-	-	-
Stan na 31.12.2015	64 326	-	34 050	63 350	(16)	(4 733)	21 314	-	178 291

01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	Odpisy z zysku w ciągu roku	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)	-	-	-
Stan na 31.12.2014	64 326	-	34 050	62 863	(27)	(4 733)	19 785	-	176 264

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		21 314	19 785
II. Korekty razem		(21 994)	(13 016)
1. Amortyzacja		1 340	1 343
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(27 306)	(24 818)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(168)	(9)
5. Zmiana stanu rezerw	30	(46)	178
6. Zmiana stanu zapasów		154	(408)
7. Zmiana stanu należności, w tym:	29	1 085	5 602
8a. Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego		(404)	(12)
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29	1 215	3 555
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30	(1 314)	98
10. Inne korekty	31	3 046	1 443
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		(680)	6 769
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		36 782	21 218
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		30	309
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		36 752	20 597
a) w jednostkach powiązanych		36 698	19 609
- zbycie aktywów finansowych		721	215
- dywidendy i udziały w zyskach		31 013	17 614
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		4 600	1 550
- odsetki		364	230
b) w pozostałych jednostkach		54	988
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	889
- odsetki		54	99
3. Inne wpływy inwestycyjne		-	312
II. Wydatki		(11 253)	(17 112)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(4)	(1 500)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(11 249)	(15 612)
a) w jednostkach powiązanych		(10 011)	(14 238)
- nabycie aktywów finansowych		(4 311)	(2 138)
- udzielone pożyczki		(5 700)	(12 100)
b) w pozostałych jednostkach		(1 238)	(1 374)
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki		(1 238)	(1 374)
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		25 529	4 106
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
II. Wydatki		(26 542)	(11 929)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(19 298)	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(6 071)	(10 369)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(471)	(399)
4. Odsetki		(702)	(1 161)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(26 542)	(11 929)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)		(1 693)	(1 054)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(1 693)	(1 054)
F. Środki pieniężne na początek okresu		6 496	7 550
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		4 803	6 496

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

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 25 kwietnia 2015 roku oraz przez Zarząd do publikacji w dniu 16 marca 2015 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 r. wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym, w dniu 25 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę Członków Rady kolejnej X kadencji na sześć osób oraz powołało Członków Rady X kadencji. Wszyscy wybrani Członkowie pełnili dotychczas funkcję Członków Rady Nadzorczej Impel S.A. IX kadencji.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2015 roku, działając na podstawie §17 ust.1 Statutu Impel S.A., w związku z wyborem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. składu Rady Nadzorczej na X kadencję, dokonała wyboru:

- Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej X kadencji w osobie Pana Andrzeja Malinowskiego,
- Sekretarza Rady Nadzorczej X kadencji w osobie Pana Edwarda Laufera.

Dodatkowo Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powołać Komitet Audytu w składzie:

- Pan Piotr Urbańczyk – Przewodniczący Komitetu,
- Pan Edward Laufer - Członek Komitetu,
- Pan Józef Biegaj - Członek Komitetu.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Impel S.A.

W dniu 24 lutego 2016 roku Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A., ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki w dniu 26 lutego 2016 roku powołała z dniem 1 marca 2016 roku w skład Zarządu Impel S.A. Panią Monikę Chudobską, Pana Bogdana Dzika i Pana Jakuba Dzika.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2015 roku i zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 25 kwietnia 2015 roku.

Za bieżący okres sprawozdawczy sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2016 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 controllingu, 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 2015 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 2015 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”. W 2015 roku wysokość dofinansowania nie uległa zmianie.

Zwrot ze środków PFRON miesięcznych kosztów zatrudnienia pracowników pomagających pracownikowi niepełnosprawnemu w pracy oraz kosztów szkolenia tych pracowników w zakresie czynności ułatwiających komunikowanie się z otoczeniem, a także czynności niemożliwych lub trudnych do samodzielnego wykonania przez pracownika niepełnosprawnego na stanowisku pracy

Określona w art. 26d Ustawy o Rehabilitacji wysokość zwrotu miesięcznych kosztów zatrudnienia pracowników pomagających pracownikowi niepełnosprawnemu w pracy stanowi iloczyn kwoty najniższego wynagrodzenia i ilorazu liczby godzin w miesiącu przeznaczonych wyłącznie na pomoc pracownikowi niepełnosprawnemu i miesięcznej liczby godzin pracy pracownika niepełnosprawnego w miesiącu. Liczba godzin przeznaczonych wyłącznie na pomoc pracownikowi niepełnosprawnemu nie może przekraczać liczby godzin odpowiadającej 20% liczby godzin pracy pracownika w miesiącu. Zwrot kosztów szkolenia pracowników pomagających pracownikowi niepełnosprawnemu w pracy obejmuje 100% kosztów szkolenia, nie więcej jednak niż równowartość kwoty najniższego wynagrodzenia.

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.

Zwrot ze środków PFRON kosztów szkolenia pracownika niepełnosprawnego

Na wniosek pracodawcy poniesione przez niego koszty szkolenia zatrudnionych osób niepełnosprawnych mogą zostać zrefundowane ze środków PFRON. Szczegółowe warunki zwrotu kosztów zostały określone w art. 41 Ustawy o Rehabilitacji.

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 20 Przychody z tytułu dotacji.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 280 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 2013 r., nr 47, poz. 330 z p .zm.),
- zasadą kosztu historycznego,
- 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 2015 do 31 grudnia 2015 roku składa się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania z całkowitych dochodów,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

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 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2015 roku

- **Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć**
Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
- **Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej**
Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
- **Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne**
Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
- **KIMSF 21 Opłaty publiczne**

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

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, które zostały opublikowane na 31 grudnia 2015 roku, a 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 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- 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 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

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 dane porównawcze.

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”.

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 trakcie wytwarzania

Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania 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 trakcie wytwarzania nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich wytwarzania 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 równolegle 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 ⅔ 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

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

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

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 łączony 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.

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 trwale 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.

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 trwale 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, ustalonego 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.

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 ujmują 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 2015 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2014 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 odroczone 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 odroczone 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.

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, profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach

objaśniających 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 2015r. i 2014 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 dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Założenia aktuarialne przyjęte przy szacowaniu wartości tych rezerw opisano szczegółowo w notce 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 wspomnianą wcześniej umową zmienioną aneksem z dnia 12 listopada 2015 roku zmieniającym termin realizacji opcji, Impel S.A. może w okresie 6 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w okresie 6 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji. Wycena Zobowiązania i należności z tytułu tego instrumentu finansowego opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o wysokość wypłacanej dywidendy. Instrument ten na dzień bilansowy został wyceniony oraz ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania i należności 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Zakład Ochrona zrealizował 8 127 tys. zł przychodów z podmiotami powiązаныmi z Grupy Impel (w okresie porównywalnym: 7 797 tys. zł)

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku z żadnym odbiorcą zewnętrznym nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% całości przychodów.

Dodatkowe informacje dla segmentu

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku jak również w okresie porównywalnym Zakład Ochrona nie osiągał przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Przychody pomiędzy segmentami nie wystąpiły.

Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok 2015:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	01.01.2015	01.01.2015	01.01.2015
	-	-	-
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	9 335	26 233	35 568
Pozostałe przychody - dotacje	1 392	80	1 472
Wynik segmentu z dotacjami	1 543	(6 593)	(5 050)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej , w tym:	(1 311)	19 565	18 254
- dywidendy i udziały w zyskach	1 462	25 960	27 422
Przychody finansowe	429	4 433	4 862
Koszty finansowe	(1 684)	(1 168)	(2 852)
Zysk (strata) brutto	(2 566)	22 830	20 264
Podatek dochodowy			1 050
Zysk (strata) netto			21 314
Inne całkowite dochody			11
Całkowite dochody ogółem			21 325

Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok 2014:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	01.01.2014	01.01.2014	01.01.2014
	-	-	-
	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

Aktywa i zobowiązania segmentu stan na 31 grudnia 2015 roku:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Aktywa (w kraju siedziby Spółki)	28 334	189 522	217 856
Zobowiązania	10 408	29 157	39 565

Aktywa i zobowiązania segmentu stan na 31 grudnia 2014 roku:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
Wybrane dane ze sprawozdania 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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 437	2 942
b) wartości niematerialne w toku wytwarzania	36	25
Pozostałe wartości niematerialne razem	2 473	2 967

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

- Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 623 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 9 lat.
- System QlikView o wartości 1 520 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji wynosi 9 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 32.5.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1B

Stan na 31.12.2015

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	6 409	898	25	7 332
b) zwiększenia	58	1	68	127
- nabycie	1	-	68	69
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	57	-	-	57
- inne	-	1	-	1
c) zmniejszenia	(17)	(1)	(57)	(75)
- zbycie	(5)	-	-	(5)
- likwidacja	(11)	(1)	-	(12)
- inne	(1)	-	-	(1)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(57)	(57)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 450	898	36	7 384
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 467	389	-	3 856
f) amortyzacja za okres:	546	-	-	546
- zwiększenia	562	1	-	563
- amortyzacja okresu bieżącego	562	-	-	562
- inne	-	1	-	1
- zmniejszenia	(16)	(1)	-	(17)
- sprzedaż	(5)	-	-	(5)
- likwidacja	(11)	(1)	-	(12)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 013	389	-	4 402
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	2 437	-	36	2 473

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

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	897	1 478
- grunty	-	-
- budynki i budowle	378	437
- urządzenia techniczne i maszyny	408	658
- środki transportu	103	366
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	8	17
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	897	1 478

NOTA 2B

Stan na 31.12.2015

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	-	1 039	2 456	1 296	389	-	5 180
b) zwiększenia	-	-	94	-	-	-	94
- nabycie	-	-	25	-	-	-	25
- inne	-	-	69	-	-	-	69
c) zmniejszenia	-	-	(76)	(1)	(43)	-	(120)
- zbycie	-	-	-	(1)	-	-	(1)
- likwidacja	-	-	(76)	-	(43)	-	(119)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	1 039	2 474	1 295	346	-	5 154
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	602	1 798	930	372	-	3 702
f) amortyzacja za okres:	-	59	268	262	(34)	-	555
- zwiększenia	-	59	340	263	9	-	671
- amortyzacja okresu bieżącego	-	59	340	263	9	-	671
- zmniejszenia	-	-	(72)	(1)	(43)	-	(116)
- zbycie	-	-	-	(1)	-	-	(1)
- likwidacja	-	-	(71)	-	(43)	-	(114)
- inne	-	-	(1)	-	-	-	(1)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	661	2 066	1 192	338	-	4 257
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	-	378	408	103	8	-	897

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 środków 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 środków 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)
- zbycie	(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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 32.5.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	640	934
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	257	544
Środki trwałe bilansowe razem	897	1 478

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwałe, w tym:	257	544
- urządzenia techniczne i maszyny	154	179
- środki transportu	103	365
Rzeczowe aktywa trwałe	257	544

NOTA 3

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu	3 134	3 240
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	(107)	(106)
- amortyzacja	(107)	(106)
d) stan na koniec okresu	3 027	3 134

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	4 660	3 027	Wycena sporządzona metodą prównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno-Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 05.03.2015 r.
Razem	4 660	3 027	

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	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z opłat czynszowych	490	442
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	727	704

NOTA 4A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
- należności z tytułu poręczeń i gwarancji*	6 276	5 658
- należności - wycena opcji	179	-
Należności długoterminowe netto	6 455	5 658
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	6 455	5 658

* Szczegółowe dane dotyczące zobowiązań warunkowych zawiera nota 32.1.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2015	31.12.2014
od 1 do 3 lat	6 455	5 658
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	6 455	5 658

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2015 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	25 081		25 081	100,00%	100,00%
4	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, consulting 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 Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(6 636)	9 298	99,92%	99,92%
7	Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.sp.k.*	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	3 240	(2 580)	660	99,70%	99,70%
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	TMSI Partners S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	4		4	100,00%	100,00%
11	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%
12	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
13	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
14	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%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

15	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
16	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
17	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%
18	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	555		555	75,00%	75,00%
19	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%
20	ARM Finanse sp. z o.o.	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 120		67 120	100,00%	100,00%
21	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	10		10	100,00%	100,00%
Razem							168 126	(13 772)	154 354		

*Spółka powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 551 par. 1 KSH spółki Sanpro JobService sp. z o.o. w spółkę Sanpro Job Service spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa (uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 04 marca 2015 roku; postanowienie o wpisie do KRS z dnia 30 kwietnia 2015 roku).

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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 / 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	9 873		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	25 081		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 Pro Sp. z o.o. sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(13 273)	2 661	99,92%	99,92%
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. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
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%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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.)

NOTA 4C

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	169 884	175 469
- udziały	169 884	175 469
Zwiększenia:	4 726	2 138
- nabycie udziałów	11	438
- podwyższenie kapitału i dopłaty	4 715	1 700
Zmniejszenia:	(6 484)	(7 723)
- zbycie	(874)	(214)
- likwidacja spółki	-	(4 909)
wniesienie udziałów aportem do innego podmiotu	(5 610)	(2 600)
Stan na koniec okresu	168 126	169 884
Odpisy aktualizujące*		
Stan odpisów na początek okresu	(19 429)	(24 511)
- udziały	(19 429)	(24 511)
Zwiększenia:	(6 890)	(2 125)
- utworzenie odpisów	(6 890)	(2 125)
Zmniejszenia:	12 547	7 207
- rozwiązania	6 645	-
- wykorzystanie w związku z likwidacją spółki i wniesieniem aportu oraz zbyciem udziałów	5 902	7 207
Stan odpisów na koniec okresu	(13 772)	(19 429)
Stan na koniec okresu	154 354	150 455

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

Objęcie akcji w spółce Ad Akta Spółka Akcyjna

Dnia 13 maja 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Ad Akta S.A. w drodze emisji 4 310 000 akcji na okaziciela serii C. Impel S.A. objęła 4 310 000 tych akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości 4 310 000 zł, opłaconych gotówką.

Zbycie Impel Safety S.A.

W dniu 15 kwietnia 2015 roku Impel S.A. zbyła 600 000 akcji, spółki Impel Safety S.A. z siedzibą we Wrocławiu, każda o wartości nominalnej 0,50 zł, o łącznej wartości 300 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki.

Przystąpienie do Impel Cleaning spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna

W dniu 16 czerwca 2015 roku Impel S.A. wniosła do spółki Impel Cleaning spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna wkład niepieniężny o wartości transakcyjnej 100 zł, w postaci przeniesienia na własność spółki 5 285 000 akcji, które Impel S.A. posiadała w spółce Ad Akta Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi. Wartość wkładu została ustalona na podstawie wyceny.

Zgodnie z zapisami statutu głównym przedmiotem działalności spółki są usługi outsourcingowe

Przeniesienie własności akcji Ad Akta S.A.

W dniu 16 czerwca 2015 roku Impel S.A. wniosła do spółki Impel Cleaning spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna 5 285 000 akcji, które posiadała w spółce Ad Akta S.A., jako wkład niepieniężny.

Nabycie udziałów Asset Rent Management sp. z o.o.

W dniu 15 lipca 2015 roku Impel S.A. nabyła 10 udziałów spółki Asset Rent Management sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1 tys. zł, reprezentujące 0,01 % kapitału zakładowego spółki. Łącznie Impel S.A. posiada udziały reprezentujące 100% kapitału spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 1 090 zł i została opłacona gotówką.

Głównym przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem, są usługi pośrednictwa pieniężnego.

Podwyższenie kapitału zakładowego w ARM Finanse sp. z o.o.

W dniu 15 lipca 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki ARM Finanse sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z kwoty 5 tys. zł do kwoty 72 712 400 zł w drodze utworzenia 727 074 nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez Impel S.A. w zamian za wkład niepieniężny w postaci 668 580 udziałów, stanowiących 100% udziałów posiadanych w spółce Asset Rent Management sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, o wartości 72 707 462,29 zł. Wartość wkładu została oszacowana na podstawie sporządzonej wyceny. Pozostała wartość wkładu o wartości 62,29 zł została wniesiona na kapitał zapasowy.

Przeniesienie własności udziałów Asset Rent Management sp. z o.o.

W dniu 15 lipca 2015 roku Impel S.A. wniosła do spółki ARM Finanse sp. z o.o. 668 580 udziałów, które posiadała w spółce Asset Rent Management sp. z o.o. jako wkład niepieniężny.

Zbycie HR For Business sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2015 roku Impel S.A. zbyła 10 000 udziałów spółki HR For Business sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości 500 tys. zł.

Zbycie Impel Cleaning spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna

W dniu 24 września 2015 roku Impel S.A. dokonała zbycia ogółu praw i obowiązków wspólnika Impel Cleaning spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy spółka jawna i wystąpiła ze Spółki Jawnej.

Nabycie udziałów Rest & More spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 29 grudnia 2015 roku Impel S.A. nabyła 100 udziałów spółki Rest & More sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł, reprezentujące 100 % kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 10 tys. zł i została opłacona gotówką.

Głównym przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem, jest działalność gastronomiczna oraz przygotowywanie, dostarczanie i podawanie żywności i napojów.

Wniesienie dopłat do udziałów w MarketCo sp. z o.o.

W dniu 29 grudnia 2015 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników MarketCo sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ustalono dopłaty do udziałów w wysokości 27/10 udziału, tj. w kwocie 270 zł na 1 udział. Kwota dopłat przypadająca na udziały, będące w posiadaniu Impel S.A., reprezentujące 75% kapitału zakładowego spółki, wyniosła 405 tys. zł.

W roku 2015 rozpoznano utratę wartości udziałów w wysokości 2 580 tys. zł w spółce Sanpro Job Service sp. z o.o. sp.k. oraz rozwiązano odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce Impel Rental Pro sp. z o.o. sp. k. w kwocie 6 636 tys. zł. Ze względu na zbycie udziałów rozwiązano i częściowo wykorzystano odpis na udziałach Impel Safety S.A. w łącznej kwocie 300 tys. zł. W okresie sprawozdawczym rozpoznano utratę wartości udziałów w wysokości 4 310 tys. zł w spółce Ad Akta S.A. oraz wykorzystano i częściowo rozwiązano odpis na udziałach tej spółki w kwocie ogółem 5 610 tys. zł, ze względu na wniesienie tych udziałów jako wkład niepieniężny do Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. jawna.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2015 uwzględniono stopę dyskontową w wysokości 10% (w 2014 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 5

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	20	5
- koszty usług obcych	20	5

NOTA 6A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCNZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Rezerw na odprawy emerytalne	7	6	1
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	73	83	(10)
Strat podatkowych	589	227	362
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	37	14	23
Rezerwa na korektę roczną VAT	17	-	17
Odpisów aktualizujących majątek trwały	14	41	(27)
Odsetek od pożyczek i kredytów	39	20	19
Aktywa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	2 335	345	1 990
Leasingu finansowego	4	7	(3)
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	571	766	(195)
Pozostałe	4	12	(8)
Razem	3 690	1 521	2 169
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 392)	(344)	(1 048)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 298	1 177	1 121

Aktywa na podatek odroczone spowodowane różnicami przejściowymi z tytułu rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne, rezerw na niewykorzystane urlopy, rezerwy na korektę roczną VAT 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 6B

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROCNZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2015	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2015
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	150	-
- rezerw na koszty usług obcych	336	-
- wyceny kontraktów terminowych	1 357	369
- rezerw na roszczenia sporne	348	408
- odpisy aktualizujące należności	3 512	1 901
- odpisy aktualizujące udziały	20 425	26 081
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	3 923	1 473
- pozostałe	1	-
Razem	30 052	30 232

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

NOTA 7

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	-	-
b) produkty i produkty w toku	930	1 084
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
Zapasy razem	930	1 084

NOTA 8A

POŻYCZKI	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	15 511	5 087
Zwiększenia:	7 584	13 893
- udzielone pożyczki	6 938	13 474
- naliczone odsetki od pożyczek	593	419
- inne	53	-
Zmniejszenia:	(4 979)	(2 726)
- spłaty pożyczek - kapitał	(4 600)	(2 439)
- spłaty pożyczek - odsetki	(379)	(261)
- inne	-	(26)
Odpisy aktualizujące	(2 802)	(743)
Stan na koniec okresu, z tego:	15 314	15 511
- długoterminowe	7 525	7 495
- krótkoterminowe	7 789	8 016

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2015	01.01.2014
	-	-
	31.12.2015	31.12.2014
Zrealizowane	362	223
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	284	182
- do 3 miesięcy	45	(28)
- 3-12 miesięcy	239	210
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	646	405

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Asset Rent Management sp. z o.o.	7 500	30	7 530		31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	200	-	200	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ARM Finanse sp. z o.o.	2 500	7	2 507	zmiennie WIBOR 1M+marża	29/02/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ARM Finanse sp. z o.o.	3 000	3	3 003	zmiennie WIBOR 1M+marża	29/02/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	13 200	40	13 240			

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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.	160	10	170	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	4	74	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	15	265	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	3	53	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	Wksel1 własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	6	106	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	4	204	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	4	204	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	2	202	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	2	152	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	1	489	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	650	144	794	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	1 500	195	1 695	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	250	29	279	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	700	77	777	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	111	133	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/10/2016	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	18 205	648	18 853			
Wycena na 31.12.2015		6	6			
Odpisy aktualizujące*	(3 100)	(445)	(3 545)			
Razem, po wycenie i odpisach	15 105	209	15 314			

* Odpis dotyczy pożyczek dla Impel Volleyball S.A. – 100% wartości.

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	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	650	113	763	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	1 500	124	1624	zmiennie WIBOR 1M+marża	28/06/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	250	17	267	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	700	44	744	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2015	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	7 500	-	7 500	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/07/2017	wksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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
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
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	2	102	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel 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 S.A.

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 8B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	19 825	21 139
a) terminowe	10 439	7 357
do 1 miesiąca	7 968	4 890
od 1 do 3 miesięcy	2 421	2 467
od 3 do 6 miesięcy	15	-
od 6 miesięcy do roku	35	-
b) przeterminowane	8 426	12 822
- do roku	3 571	5 473
do 1 miesiąca	1 692	2 484
od 1 do 3 miesięcy	-	1 482
od 3 do 6 miesięcy	1 574	834
od 6 miesięcy do roku	305	673
- powyżej roku	4 855	7 349
c) należności dochodzone na drodze sądowej	960	960
2) należności publiczno-prawne, w tym:	781	283
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	522	117
3) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	2 882	3 037
4) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	6 996	10 732
Należności krótkoterminowe brutto razem	30 484	35 191
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(3 523)	(2 757)
Należności krótkoterminowe netto razem	26 961	32 434

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 4 512 tys. zł. Z uwagi na politykę rachunkowości oraz założenia przyjęte do skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel na rok 2015 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	01.01.2015	01.01.2014
	-	-
	31.12.2015	31.12.2014
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	2 757	2 649
Zwiększenie	1 632	154
Wykorzystanie	(844)	-
Zmniejszenie	(22)	(46)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	3 523	2 757

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	01.01.2015	01.01.2014
	-	-
	31.12.2015	31.12.2014
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	960	960
a) z tytułu dostaw i usług	960	960
Należności sporne razem brutto	960	960
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(960)	(960)
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 8C

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 803	6 496
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	4 803	6 496

Nominalna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2015 roku wyniosła średnio 0,95% (na 31.12.2014 roku 1,6%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy procentowej składa się oprocentowanie depozytów a'vista.

NOTA 9

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2015	31.12.2014
- polisy ubezpieczeniowe	55	42
- koszty usług obcych	268	126
- prenumeraty	1	2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	324	170

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2015								
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.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze kapitału akcyjnego w stosunku do danych porównawczych.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2015										
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	Nutis a.s.	4 789 195	1 889 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 689 195	23 946	124 471 (4 740 907; 26zł) (48 288; 25zł)	37,23%	43,04%	2 900 000	14 500
	Grzegorz Dzik	200 000	na okaziciela	200 000	1 000	5 200	1,55%	1,12%	-	-
2	Trade Bridge Czechy a.s.	3 287 966	1 187 966 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 387 966	16 440	85 451 (3 251 539; 26 zł 36 427; 25 zł)	25,56%	30,16%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	3 354	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 459 000	na okaziciela	4 459 000	22 295	111 235 (3 517 000; 26 zł) (313 000; 13 zł) 629 000; 25 zł)	34,66%	24,96%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	329 711	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

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

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTA 10B

KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2015	31.12.2014
- kapitał rezerwowy w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	63 350	62 863
Kapitały rezerwowe, razem	63 350	62 863

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
- odsetek od udzielonych pożyczek	40	56	16
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	24	20	(4)
- różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej a bilansowej	119	5	(114)
- przychodów ze sprzedaży usług	86	-	(86)
- leasingu finansowego	-	-	-
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	1 123	246	(877)
- pozostałych tytułów	-	17	17
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 392	344	(1 048)
- inne zmniejszenia	-	-	-
Razem	1 392	344	(1 048)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 392)	(344)	1 048
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

Rezerwa na podatek odroczone 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 2016 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 DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu:	91	301
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	54	33
- rezerwy na nagrody	37	268
b) zwiększenia z tytułu:	244	26
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	7	21
- rezerwy na nagrody	237	5
c) wykorzystanie:	(11)	(236)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(11)	-
- rezerwy na nagrody	-	(236)
d) rozwiązanie z tytułu:	(9)	-
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(9)	-
- rezerwy na nagrody	-	-
e) stan na koniec okresu:	315	91
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	41	54
- rezerwy na nagrody	274	37

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	2015	2014
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2014	100% tablic trwania życia GUS 2013
Niezdolność do pracy	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzony do 66 roku życia	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzony do 66 roku życia
Stopa dyskontowa	2,936%	2,50%
Rotacja	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,5%	3,0%
Wiek emerytalny	Zgodny z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę	Zgodny z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5pp. spowodowałaby zmianę wyceny o +1,06 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5 pp. spowodowałaby zmianę wyceny o -1,38 tys. zł. Zmiana wzrostu wynagrodzeń o -0,5pp., spowodowałaby zmianę wyceny o -1,22 tys. zł, a zmiana wzrostu wynagrodzeń o +0,5 pp., spowodowałaby zmianę wyceny o + 1,22 tys. zł.

NOTA 13A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2015	31.12.2014
- z tytułu gwarancji i poręczeń	6 276	5 658
- wycena opcji	1 535	-
Zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek razem	7 811	5 658

Główną przyczyną wzrostu zobowiązań z tytułu prowizji od gwarancji i poręczeń w 2015 roku w stosunku do 2014 był:

- wzrost kwoty poręczenia dla Impel Security Polska sp. z o.o. o 10,8 mln, w tym przede wszystkim wzrost wykorzystania limitów gwarancyjnych (o 8,3 mln) oraz wzrost zaangażowania kredytowego (1,1 mln) oraz leasingowego (1,4 mln),
- wzrost poręczenia kredytów, gwarancji oraz leasingów o 3,8 mln w spółce Impel Catering.

Niniejsze wzrosty zostały częściowo zminimalizowane spadkiem poręczeń w Impel Cleaning (o 1 mln), Impel Cash Services (o 0,9 mln), Agrobud BPH (przede wszystkim brak poręczenia kredytu w rachunku bieżącym).

NOTA 13B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2015	31.12.2014
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	343	388
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	293	304
- inne	7	7
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	643	699

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2015r.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	Waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	3 473	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2016	- 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	35 000	PLN	1 444	PLN	WIBOR 1M + marża	10.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul.Łopuszańska 38D	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3 M + marża	12.06.2017	- 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	24.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	35 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	26.10.2016	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	15 000	PLN	6 874* (w tym część długoterminowa: 4 353)	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	54 400	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	- odpowiedzialność solidarna spółek - weksel własny in blanco
DnB Bank Polska	Warszawa, ul. Postępu 15	18 000	PLN	6 923	PLN	WIBOR 1M + marża	29.07.2016	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. SK - weksle Kredytobiorcy i Poręczycieli
Raiffeisen Polbank S.A.	Warszawa, ul. Piękna 20	15 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	20.03.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
ING Bank Śląski S.A.	Katowice, ul. Sokolska	18 500	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, pl. Orłąt Lwowskich 1	23 400	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Razem, z tego:				18 714				
- długoterminowe				4 353				
- krótkoterminowe				14 361				

*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 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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		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

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2015	31.12.2014
od 1 do 3 lat	4 353	4 912
od 3 do 5 lat	-	1 820
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem	4 353	6 732

NOTA 14C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	12 139	15 731
od 1 do 3 miesięcy	404	404
od 3 do 6 miesięcy	606	607
od 6 miesięcy do roku	1 212	1 213
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem	14 361	17 955

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 408	2 847
w tym zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów	207	75
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	2	6
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	2 871	3 037
Zobowiązania z tytułu prowizji za udzielone poręczenia i gwarancje	61	124
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i dopłat do kapitału	415	-
Zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji)	-	369
Pozostałe zobowiązania	117	63
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 874	6 446

NOTA 15B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe bez pożyczek i kredytów oraz leasingu	11 350	12 125
a) terminowe o terminie wymagalności:	10 751	11 882
- wobec jednostek powiązanych:	4 882	4 253
- do 1 miesiąca	2 054	4 025
- powyżej 1 do 3 miesięcy	2 828	228
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	5 869	7 629
- do 1 miesiąca	5 856	7 586
- powyżej 1 do 3 miesięcy	13	43
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
b) przeterminowane:	599	243
- wobec jednostek powiązanych:	173	65
- do 1 miesiąca	173	7
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	58
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- powyżej roku	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	426	178
- do 1 miesiąca	355	60
- powyżej 1 do 3 miesięcy	2	15
- powyżej 3 do 6 miesięcy	18	2
- powyżej 6 do 12 miesięcy	11	1
- powyżej roku	40	100

NOTA 15C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek 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
b) zwiększenia z tytułu:	4 205	5 107
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	9	-
- rezerwy na urlopy	-	98
- rezerwy na nagrody	3 263	4 176
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	727	712
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	206	121
c) wykorzystanie:	(4 823)	(2 504)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy na urlopy	(56)	-
- rezerwy na nagrody	(3 862)	(1 676)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(712)	(699)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(193)	(129)
d) rozwiązanie z tytułu:	(692)	(113)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(2)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(691)	(111)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(1)	-
e) stan na koniec okresu:	3 525	4 835
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	14	5
- rezerwy na urlopy	381	437
- rezerwy na nagrody	2 383	3 673
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	727	712
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	20	8

NOTA 16

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	214	402	211	362
do 1 miesiąca	29	-	29	-
od 1 do 3 miesięcy	60	111	59	91
od 3 do 6 miesięcy	81	111	79	91
od 6 do 12 miesięcy	44	180	44	180
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	77	225	77	225
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem	291	627	288	587
Minus: koszt do poniesienia w kolejnych okresach	(3)	(40)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	288	587	288	587
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	77	225	77	225
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	211	362	211	362

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	31.12.2015	31.12.2014
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	156	213
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18	20

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	31.12.2015	31.12.2014
do 1 miesiąca	10	10
od 1 do 3 miesięcy	20	20
od 3 do 6 miesięcy	30	29
od 6 miesięcy do roku	59	47
powyżej roku do 5 lat łącznie	201	107
powyżej 5 lat	-	-
Razem	320	213

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)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu:	385	207
- roszczenia sporne	385	207
b) zwiększenia z tytułu:	32	178
- roszczenia sporne	32	178
c) wykorzystanie:	-	-
- roszczenia sporne	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(78)	-
- roszczenia sporne	(78)	-
e) stan na koniec okresu:	339	385
- roszczenia sporne wobec spółek	339	385

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notce objaśniającej nr 32.6.

NOTA 18

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2015	31.12.2014
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	44	45
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	11	11
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	50	-
- inne	-	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem	105	73

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 19

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2015	31.12.2014
Przychody ze sprzedaży usług	35 568	33 976
- w tym: od jednostek powiązanych	33 663	31 861
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	2 640	3 018
b) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	423	338
c) sprzedaż usług teleinformatycznych	563	-
d) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	13 512	13 541
e) sprzedaż znaków towarowych	555	-
f) sprzedaż pozostałych usług	1 143	885
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	6 228	6 541
h) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	27	-
i) sprzedaż usług obsługi prawnej	1 796	1 602
j) sprzedaż usług obsługi administracyjnej	437	450
k) sprzedaż usług windykacyjnych	5 762	5 556
l) sprzedaż usług obsługi marketingowej	614	292
ł) sprzedaż usług obsługi finansowej	1 868	1 753
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług razem	35 568	33 976
- w tym: od jednostek powiązanych	33 663	31 861

NOTA 20

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2015	01.01.2014
	-	-
	31.12.2015	31.12.2014
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	1 415	1 531
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- pozostałe refundacje	46	79
Dotacje razem, w tym:	1 472	1 621
- 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 w zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających w punkcie 1 oraz w notcie 32.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka (w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”).

NOTA 21

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2015	01.01.2014
	-	-
	31.12.2015	31.12.2014
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	14 990	16 139
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 996	1 958
Inne świadczenia pracownicze	848	361
Koszty związane z rezerwą emerytalną	6	2
Łączne koszty zatrudnienia	17 840	18 460

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach wartość średnia za okres/	liczba pracowników na 31.12.2015	liczba pracowników na 31.12.2014
Pracownicy fizyczni	107	95
Pracownicy umysłowi	119	122
Razem	226	217

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

NOTA 22A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014
a) dywidendy i udziały w zyskach	27 422	25 610
- od jednostek powiązanych	27 422	25 610
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	27 422	25 610

NOTA 22B

ODWRÓCENIE SIĘ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014
- odpisy aktualizujące wartość należności	22	46
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	-	750
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	6 645	-
Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa, razem	6 667	796

NOTA 22C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014
a) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	78	-
- roszczeń spornych	78	-
b) pozostałe, w tym:	455	183
- otrzymane odszkodowania i kary	36	3
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	148	15
- odpisane, przedawnione zobowiązania	127	-
- przychody z tyt. terminowych wpłat PIT4	4	3
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	121	90
- inne	19	72
Inne przychody operacyjne razem	533	183

NOTA 23A

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /KOSZTY/	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 632	154
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	6 890	2 125
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	2 450	-
- odpis aktualizujący wartość zapasów (produkcja w toku)	-	1 059
Odpisy aktualizujące aktywa, razem	10 972	3 338

NOTA 23B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) utworzone rezerwy z tytułu:	18	60
- roszczeń spornych	18	60
b) pozostałe, w tym:	496	242
- kary, grzywny, odszkodowania	6	-
- spisanie należności z tytułu pożyczek	-	13
- darowizny	163	75
- ujemne różnice kursowe	1	-
- koszty związane ze szkodami	47	8
- spisanie pozostałych należności	94	-
- wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	25
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	170	-
- inne	15	121
Inne koszty operacyjne razem	514	302

NOTA 24A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) z tytułu udzielonych pożyczek	646	405
- od jednostek powiązanych	601	354
- od pozostałych jednostek	45	51
b) pozostałe odsetki	39	69
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	39	69
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	685	474

NOTA 24B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- prowizje od poręczeń i gwarancji	4 177	4 169
- wycena opcji	-	24
Inne przychody finansowe razem	4 177	4 193

NOTA 25A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) od kredytów i pożyczek	776	1 210
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	776	1 210
b) pozostałe odsetki	25	56
- od jednostek powiązanych	15	14
- od pozostałych jednostek	10	42
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	801	1 266

NOTA 25B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) utworzone rezerwy	14	118
- roszczeń spornych (z tytułu odsetek)	14	118
b) pozostałe, w tym:	1 686	691
- prowizje od kredytów obrotowych	335	237
- prowizje za gwarancje i poręczenia	344	442
- wycena opcji	987	-
- inne	20	12
Inne koszty finansowe razem	1 700	809

NOTA 26A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	(71)	(867)
Odroczony podatek dochodowy	1 121	(29)
Podatek dochodowy	1 050	(896)

NOTA 26B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
1. Zysk brutto	20 264	20 681
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(22 177)	(16 119)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(27 838)	(25 884)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(875)	3 239
c) dochód podatkowy spółki komandytowej	6 536	7 724
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	-	(1 198)
- rozliczenia straty podatkowej	-	(1 198)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (dochód / (strata))	(1 913)	4 562
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	867
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	71	-
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	71	867
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	71	867
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	71	867

W roku sprawozdawczym 2015 obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym wynosi 71 tys. zł. W roku porównywalnym 2014 obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosło 867 tys. zł.

NOTA 26C

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014
Zysk brutto	20 264	20 681
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	3 850	3 929
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu:	(3 990)	(3 462)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(3 967)	(3 212)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	165	(185)
3. Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	430
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(33)	-
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	71	-
6. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	(1 113)	184
Ociążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 050)	896

NOTA 27A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd Impel S.A. w dniu 07 marca 2016 roku, uchwałą nr 18/2016, podjął decyzję o rekomendacji Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. pozostawienie całego zysku netto za rok 2015 w Spółce z przeznaczeniem na kapitał rezerwy, bez wypłaty dywidendy.

NOTA 27B

WYPŁATA DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A., które odbyło się 25 kwietnia 2015 roku, podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok 2014. ZWZ uchwaliło dywidendę w wysokości 1,50 zł na każdą akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 19.297.765,50 zł, która została pokryta z zysku netto za 2014 rok. Pozostałą kwotę zysku netto za rok 2014, tj. 487 712,58 zł przeznaczono na kapitał rezerwy. ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 30 kwietnia 2015 roku, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 18 maja 2015 roku.

NOTA 28

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	21 314	19 785
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	1,66	1,54

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 2015 roku, jak i w okresie porównywalnym, nie było elementów rozładniających zysk na jedną akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 29

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015
Należności:	
Bilansowa zmiana stanu należności	4 676
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	5 115
Otrzymane dywidendy z lat ubiegłych	(8 706)
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	1 085
Zobowiązania:	
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek oraz leasingów)	1 602
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	18
Pozostałe odsetki	(1)
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	11
Nabycie udziałów / akcji - nieopłacone	(415)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	1 215

NOTA 30

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH I REZERW ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2015 - 31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe:	
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	(1 348)
Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(24)
Zmiana stanu RMK	(169)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 121)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(1 314)
Rezerwy:	
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(46)
Zmiana stanu z tytułu rezerwy na podatek dochodowy	-
Zmiana stanu rezerw na roszczenia sporne	(46)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(46)

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2015 - 31.12.2015
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	(21 994)
INNE KOREKTY:	3 046
likwidacja środków trwałych	4
odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	244
odpis aktualizujący pożyczki udzielone dla Impel Volleyball S.A.	2 802
Inne korekty	(4)

W pozycji odpisy aktualizujące wartość udziałów / akcji w łącznej kwocie 244 tys. zł ujęte zostały korekty z następujących tytułów:

- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w Impel Safety S.A. w kwocie (-) 9 tys. zł,
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki Sanpro Job Service sp. z o.o. s.k. w kwocie 2 580 tys. zł,
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w Ad Akta S.A. w kwocie 4 310 tys. zł,
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w Impel Rental Pro sp. z o.o. sp.k. w kwocie (-) 6 637 tys. zł.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 32.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2015 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 BGŻ BNP Paribas	15 000	6 672	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Cleaning 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												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	35 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach umowy o multiliniję dla Spółek GK Impel w BZ WBK	51 900		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	35 000	1 444											
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Credit Agricole	23 400												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w ING Bank Śląski	18 500												
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	22 000	17 276	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	17 000					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	59 555	41 786	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	48 555	Impel S.A.	11 000					Impel Cleaning sp. z o.o. – kredyty na akwizycje w DnB NORD – kwota 1 000
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	2 088	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 bankowy Sanpro PTS BPO Sp. z o.o. s.k.	6 000	5 599					Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	5 248					Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 000	1 422					Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	6 441	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt bankowy CS Company sp. z o.o. S.K.	2 500	689					Impel S.A.	2 500					
Kredyt Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o.S.K.	8 000	4 315					Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 499					Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	4 800	4 131					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.	42	4	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	4							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	334	254	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	254							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	174	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	174							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	109	39	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	39							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	172	17	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	17							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	15 294	10 773	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	352	Impel S.A.	8 566	Impel S.A.	1 855			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	2 507	1 563					Impel S.A.	1 159	Impel S.A.	404			
Umowy leasingu operacyjnego HR For Business sp. z o.o.	2 946	2 792					Impel S.A.	2 413	Impel S.A.	380			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	766	450					Impel S.A.	374	Impel S.A.	76			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 Cleaning Sp. z o.o.	29 832	15 553	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	10 044	Impel S.A.	3 686	Impel S.A.	1 823			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.S.K.	944	564					Impel S.A.	497	Impel S.A.	67			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	3 964	3 068	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 469	Impel S.A.	1 284	Impel S.A.	314			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	16 682	12 308	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	1 869	Impel S.A.	9 705	Impel S.A.	734			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	975	461	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	178	Impel S.A.	79	Impel S.A.	204			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	3 200	1 685	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	805	Impel S.A.	521	Impel S.A.	359			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	3 425	2 059	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 236	Impel S.A.	452	Impel S.A.	371			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	793	575	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	358	Impel S.A.	181	Impel S.A.	36			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 790	2 851					Impel S.A.	2 484	Impel S.A.	367			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	675	381					Impel S.A.	209	Impel S.A.	172			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	1 257	777	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	184	Impel S.A.	448	Impel S.A.	146			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	761	565					Impel S.A.	499	Impel S.A.	66			
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	6 260	3 921	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 637	Impel S.A.	284					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	3 753	1 726	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	219	Impel S.A.	1 507					
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 341	858	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	261	Impel S.A.	511	Impel S.A.	86			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	207	114					Impel S.A.	51	Impel S.A.	63			
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	199	132					Impel S.A.	106	Impel S.A.	26			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	60	37					Impel S.A.	37					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	8 985	4 752	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 561	Impel S.A.	1 129	Impel S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	161	75					Impel S.A.	75					
Umowy leasingu operacyjnego Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. zo.o.	264	246					Impel S.A.	169	Impel S.A.	77			
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 666	1 178	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 008	Impel S.A.	170					
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	307	228	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	228							
Umowy leasingu operacyjnego Security Partner sp. z o.o.	138	107					Impel S.A.	76	Impel S.A.	31			
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	228	183					Impel S.A.	89	Impel S.A.	94			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	165	150					Impel S.A.	150					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Securitu Partner sp. z o.o.	309	280					Impel S.A.	280					
Umowy leasingu operacyjnego CS Company sp. z o. o. S.K.	548	522					Impel S.A.	342	Impel S.A.	180			
Umowy leasingu operacyjnego Gwarant S.A.	173	165					Impel S.A.	165					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	35 000	30 170	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	25 000	Impel S.A.	10 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning sp. z o.o.	28 345	26 894	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	15 263	Impel S.A.	10 000	Impel S.A.	3 082			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	0	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.- umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	350	350					Impel S.A.	350					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.(CHG, IBM)	10 975	4 002	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	700	Impel S.A.	3 302					
Razem jednostki powiązane	536 317	232 613				127 415		125 150		11 075			1 000

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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.	103 009	6 061	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	2 235	Impel S.A.	36			cesja wierzytelności ² kwota 7 500
Razem jednostki pozostałe	103 009	6 061				200		2 235		36			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, w Banku Handlowym, w Credit Agricole oraz ING Banku Śląskim.

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									

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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	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					
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			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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	3 748	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 Climbox 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							
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			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 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			
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			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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 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			
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					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 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
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
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 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 2015 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 317 517 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 224 498 tys. PLN. 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.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 20 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.

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 uchyliło 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 2016 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 1 415 tys. zł (dane porównywalne: 1 531 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 01.01.2016 roku Spółka podjęła działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

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.

	2015 rok	2014 rok
Majątek trwały	177 049	172 369
Kapitał stały	191 490	189 669

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 2015 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. odpowiednio o + / - 275 tys. zł. oraz + / - 187 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 nieznaczące.

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 2015 roku 22% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 17% i 14% 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 2015 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 77% 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 zdyskontowane przepływy pieniężne, za wyjątkiem zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań, dla których wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Ryzyko związane z płynnością

Stan na 31 grudnia 2015 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	14 361	4 353	
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 871	6 276	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 214	1 612	
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	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności, w tym:	47 949	53 320
- pożyczki	15 314	15 511
- należności ¹⁾	32 635	37 809
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Środki pieniężne	4 803	6 496
Aktywa finansowe razem	52 752	59 816
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 002	25 274
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	9 147	8 694
Pozostałe zobowiązania ²⁾	5 538	3 410
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	33 687	37 378

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) – na tym poziomie zostały oparte wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej,
- 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) – sklasyfikowano na tym poziomie pozostałe aktywa, poza nieruchomościami inwestycyjnymi.

NOTA 32.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	94	254
Zakupy wartości niematerialnych	69	626
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	163	880
Udzielone pożyczki	6 938	13 474
Nabycie udziałów	11	2 138
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	6 949	15 612
Razem nakłady inwestycyjne	7 112	16 492

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka planuje zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	-
Zakupy wartości niematerialnych	400
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	400
Udzielone pożyczki	6 500
Nabycie udziałów	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	6 500
Razem nakłady inwestycyjne	6 900

NOTA 32.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 32.4.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2015	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów				
Sprzedaż towarów	1			
Zakup usług	1 228			452
Sprzedaż usług	36 505	42		253
Zakup nieruchomości				
Sprzedaż nieruchomości				
Pozostałe zakupy	653			
Pozostała sprzedaż	22			
Należności z wyjątkiem pożyczek	31 110	349		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	11 464			
Należności z tytułu pożyczek	13 246			
Zobowiązania z tytułu pożyczek				
Przychody finansowe - odsetki	601			
Przychody finansowe - dywidendy	27 421			
Koszty finansowe - odsetki	15			
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji	301			
Pozostałe koszty finansowe				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	4 113	16		

* 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

Rok 2014	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów				
Sprzedaż towarów				
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			
Zobowiązania z tytułu pożyczek				
Przychody finansowe - odsetki	354			
Przychody finansowe - dywidendy	25 610			
Koszty finansowe - odsetki				
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji				
Pozostałe koszty finansowe	456			
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	4 090	35		

* 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 2015 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 okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku nie zostały zawarte inne istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierały 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 31.12.2015 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 31.12.2015 roku. Wszystkie wzajemnie zobowiązania zostały zapłacone i rozliczone do momentu sporządzenia sprawozdania.

Na dzień 31.12.2015 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.

NOTA 32.4.2. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2015	01.01.2014
	-	-
	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 911	3 411
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	5 911	3 411

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2015	2014
Grzegorz Dzik	2 091	1 035
Józef Biegaj*	-	652
Wojciech Rembikowski	1 394	945
Danuta Czajka	1 141	779
Razem	4 626	3 411

* dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (w dniu 28.06.2014 r., zg. z art.369 §4 KSH, Panu Józefowi Biegajowi wygasł mandat Członka Zarządu).

Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2015	2014
Krzysztof Oblój	104	96
Andrzej Malinowski	68	60
Piotr Pawłowski	56	48
Piotr Urbańczyk	53	48
Józef Biegaj	51	19
Edward Laufer	53	48
Razem	385	319

NOTA 32.5. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2015	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2014
Hipoteka		
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych		
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności		
Kaucje pieniężne		
Zastaw na aktywach finansowych*	365	365
Zastaw rejestrowy na należnościach		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	365	365

* Zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365 463,70 zł – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Gieldzie na dzień 08.01.2013 – 10.415.715,45 zł)

Na dzień 31.12.2015 roku nie wystąpiły inne zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

NOTA 32.6. Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 339 tys. PLN. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 32.7. Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2015 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 32.8. Informacja dotycząca umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 czerwca 2015 roku i wynikającą z niej umową z dnia 20 lipca 2015 roku podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za lata 2015 - 2017 roku jest Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. s.k. Należne wynagrodzenie za zbadanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania wynosi 197 tys. zł netto.

NOTA 32.9. 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 2015 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
18.03.2016	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
18.03.2016	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
18.03.2016	Bogdan Dzik	Członek Zarządu	
18.03.2016	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
18.03.2016	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
18.03.2016	Beata Wójcik	Główna Księgowa Spółki	

Wrocław, 18 marca 2016 roku.