



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

Wrocław, 18 marca 2016 r.

## SPIS TREŚCI

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>3</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>9</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>10</b>
1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.....	10
2. Struktura Grupy Kapitałowej .....	14
3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.....	19
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....	20
5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości .....	22
6. Szacunki Zarządu .....	34
7. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych .....	36
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	39
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</b>	<b>45</b>
Nota 1 Pozycje pozabilansowe.....	45
Nota 2 Wartość firmy.....	45
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne.....	46
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe.....	48
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych.....	51
Nota 6 Pożyczki .....	52
Nota 7 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	52
Nota 8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	52
Nota 9 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	54
Nota 10 Zapasy .....	55
Nota 11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	56
Nota 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	56
Nota 13 Rozliczenia międzyokresowe .....	57
Nota 14 Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	57
Nota 15 Kapitał własny.....	58
Nota 16 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli.....	61
Nota 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	63
Nota 18 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych .....	63
Nota 19 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych .....	64
Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek .....	64
Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	65
Nota 22 Przychody przyszłych okresów .....	66
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	66
Nota 24 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek .....	67
Nota 25 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	67
Nota 26 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych .....	68
Nota 27 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.....	68
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>69</b>
Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów .....	69
Nota 29 Przychody z tytułu dotacji .....	69
Nota 30 Koszty zatrudnienia .....	69
Nota 31 Pozostałe przychody operacyjne .....	70
Nota 32 Odpisy aktualizujące aktywa .....	70
Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne.....	70
Nota 34 Aktualizacja wartości aktywów .....	71
Nota 35 Odpis wartości firmy .....	71
Nota 36 Przychody finansowe z tytułu odsetek .....	71
Nota 37 Inne przychody finansowe .....	71
Nota 38 Koszty finansowe z tytułu odsetek .....	71
Nota 39 Inne koszty finansowe .....	72
Nota 40 Podatek dochodowy .....	72
Nota 41 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy.....	73
Nota 42 Wypłata dywidendy.....	73
Nota 43 Działalność zaniechana .....	73
Nota 44 Zysk na jedną akcję.....	73

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>73</b>
Nota 45 Działalność operacyjna .....	73
Nota 46 Działalność inwestycyjna .....	74
Nota 47 Zobowiązania Warunkowe .....	75
Nota 48 Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej .....	80
Nota 49 Regulacje podatkowe w Polsce .....	83
Nota 50 Ryzyka podatkowe .....	83
Nota 51 Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej .....	84
Nota 52 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej .....	84
Nota 53 Nakłady inwestycyjne .....	88
Nota 54 Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	88
Nota 55 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy .....	89
Nota 56 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy .....	90
Nota 57 Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej .....	90
<b>Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy .....</b>	<b>90</b>
<b>Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania .....</b>	<b>91</b>
<b>Zdarzenia po dacie bilansowej .....</b>	<b>91</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2015	31.12.2014 (przekształcone)
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe (suma 1-8)</b>		<b>326 225</b>	<b>339 745</b>
	1. Wartość firmy	2	47 135	48 216
	2. Pozostałe w artosći niematerialne	3	36 345	43 474
	3. Rzeczow e aktyw a trw ałe	4	179 897	186 138
	4. Nieruchomosci inw estycyjne	5	6 362	6 795
	5. Aktyw a finansow e i pozostale naleznosci (5a+5b+5c+5d):		20 269	14 439
	5a. Aktyw a finansow e wyceniane w w artosći godziw ej przez w ynik finansow y		78	56
	5b. Inw estycje utrzymyw ane do terminu w ymagalnosći		302	-
	5c. Pożyczki i naleznosci (5c <sub>1</sub> +5c <sub>2</sub> ):		19 789	14 191
	5c <sub>1</sub> . Pożyczki	6	11 629	8 153
	5c <sub>2</sub> . Naleznosci dlugoterminow e	11	8 160	6 038
	5d. Aktyw a finansow e dostępn e do sprzedazy	7	100	192
	6. Inw estycje w jednostkach stow arzyszonych i w spólkontrow anych w ycenianych metodą praw w lasnosći	8	6 462	6 226
	7. Rozliczenia międzyokresow e	13	1 391	2 010
	8. Aktyw a z tytułu odroczonego podatku dochodow ego	9	28 364	32 447
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotow e (suma 1-4)</b>		<b>568 570</b>	<b>496 577</b>
	1. Zapasy	10	23 770	21 569
	2. Aktyw a finansow e i pozostale naleznosci (2a+2b+2c+2d+2e):		521 220	453 016
	2a. Aktyw a finansow e wyceniane w w artosći godziw ej przez w ynik finansow y		1 894	-
	2b. Inw estycje utrzymyw ane do terminu w ymagalnosći		-	-
	2c. Pożyczki i naleznosci (2c <sub>1</sub> +2c <sub>2</sub> ):		449 932	404 474
	2c <sub>1</sub> . Pożyczki	6	19 236	10 420
	2c <sub>2</sub> . Naleznosci krótkoterminow e (a+b+c+d):	11	430 696	394 054
	a) Naleznosci z tytułu dostaw i uslug		375 684	343 026
	b) Naleznosci publiczno-praw ne, w tym:		28 974	32 334
	- Naleznosci z tytułu podatku bieżącego		4 538	2 029
	c) Naleznosci z tytułu leasingu finansow ego		2 092	2 444
	d) Naleznosci pozostale		23 946	16 250
	2d. Aktyw a finansow e dostępn e do sprzedazy		-	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekw iw alenty	12	69 394	48 542
	3. Rozliczenia międzyokresow e	13	23 488	19 907
	4. Aktyw a klasyfikow ane jako przeznaczone do sprzedazy	14	92	2 085
	<b>Aktywa razem – suma I+II</b>		<b>894 795</b>	<b>836 322</b>

\*Szczegółowy zakres oraz przyczyny przekształcenia danych porównywalnych zostały zaprezentowane w punkcie 4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe na stronie 20.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			31.12.2015	31.12.2014
<b>I.</b>	<b>Razem kapitał własny (1+2)</b>		<b>314 689</b>	<b>309 262</b>
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		296 153	292 579
	1a. Kapitał akcyjny	15	64 326	64 326
	1b. Akcje własne		-	-
	1c. Kapitał zapasowy	15	118 249	140 504
	1d. Kapitał rezerwow y z aktualizacji wyceny		-	-
	1e. Kapitały rezerwowe	15	72 121	75 365
	1f. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 615)	(1 197)
	1g. Pozostałe kapitały		181	(131)
	1h. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		19 994	(16 739)
	1i. Wynik finansowy za rok obrotowy		22 897	30 451
	1j. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawyującym kontroli	16	18 536	16 683
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>77 458</b>	<b>82 540</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	4 300	5 059
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	1 503	1 836
	3. Rezerwy długoterminowe	19	42	42
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	19 324	27 537
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	35 565	35 513
	6. Przychody przyszłych okresów	22	1 529	1 037
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	15 195	11 516
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9)</b>		<b>502 648</b>	<b>444 520</b>
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	242 117	210 648
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	125 660	98 930
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		44 237	38 235
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		2 502	893
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	55 893	53 159
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	17 706	16 839
	6. Przychody przyszłych okresów	22	2 633	3 863
	7. Zobowiązania pozostałe	23	9 900	19 496
	8. Rezerwy krótkoterminowe	26	4 502	3 350
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Pasywa razem – suma I+II+III</b>			<b>894 795</b>	<b>836 322</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Wartość księgow a w tys. zł	<b>296 153</b>	<b>292 579</b>
Liczba akcji w szt.	12 865 177	12 865 177
Wartość księgow a na jedną akcję (w zł)	23,02	22,74

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone)
<b>I.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):</b>		<b>1 851 317</b>	<b>1 720 115</b>
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		1 810 565	1 683 977
	a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	28	1 717 588	1 576 751
	b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		92 977	107 226
	2. Pozostałe przychody - dotacje	29	40 752	36 138
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):</b>		<b>(1 801 771)</b>	<b>(1 672 340)</b>
	1. Amortyzacja		(52 534)	(48 928)
	2. Zużycie materiałów i energii		(172 295)	(169 679)
	3. Usługi obce		(780 717)	(691 322)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	30	(692 831)	(647 784)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(39 919)	(37 594)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(63 964)	(77 295)
	7. Zmiana stanu produktów		489	262
<b>A.</b>	<b>Zysk ze sprzedaży (I+II)</b>		<b>49 546</b>	<b>47 775</b>
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	31	26 759	23 486
	1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		13 409	9 233
	2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	32	3 228	2 553
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	33	(28 248)	(18 152)
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(428)	(290)
	2. Odpisy aktualizujące aktywa	34	(14 836)	(7 869)
	3. Odpis wartości firmy z konsolidacji	35	(1 081)	(700)
<b>B.</b>	<b>Zysk z działalności operacyjnej (A+I+II)</b>		<b>48 057</b>	<b>53 109</b>
	I. Przychody finansowe:		1 996	4 974
	1. Przychody z tytułu odsetek	36	1 386	1 230
	2. Inne przychody finansowe	37	610	3 744
	II. Koszty finansowe:		(16 704)	(18 050)
	1. Koszty z tytułu odsetek	38	(10 465)	(11 708)
	2. Aktualizacja wartości inwestycji		(485)	-
	3. Inne koszty finansowe	39	(5 754)	(6 342)
<b>C.</b>	<b>Zysk brutto (B+I+II)</b>		<b>33 349</b>	<b>40 033</b>
	I. Podatek dochodowy	40	(8 507)	(7 624)
<b>D.</b>	<b>Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności</b>		<b>(130)</b>	<b>(708)</b>
<b>E.</b>	<b>Zysk netto (C+I+D)</b>		<b>24 712</b>	<b>31 701</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>				
	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(668)	(877)
	Podatek dochodowy		-	-
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>				
	Zyski/(straty) aktuarialne		389	(51)
	Podatek dochodowy		(73)	9
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>24 360</b>	<b>30 782</b>
<b>Zysk/strata netto</b>				
	przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		22 897	30 451
	przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		1 815	1 250
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>24 360</b>	<b>30 782</b>
	przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		22 791	30 010
	przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		1 569	772
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>			<b>22 897</b>	<b>30 451</b>
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		1,78	2,37
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,78	2,37

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik finansowy za rok obrotowy	RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontroli	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2015</b>	64 326	-	140 504	75 365	(131)	(1 197)	13 712	-	292 579	16 683	309 262
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	312	(418)	-	22 897	22 791	1 569	24 360
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	22 897	22 897	1 815	24 712
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(418)	-	-	(418)	(250)	(668)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	312	-	-	-	312	4	316
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	(22 255)	(3 244)	-	-	6 282	-	(19 217)	284	(18 933)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(19 298)	-	(19 298)	(1 005)	(20 303)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	-	(33 826)	(3 731)	-	-	37 557	-	-	-	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	11 490	487	-	-	(11 977)	-	-	-	-
- zmiana ceny opcji nabywania udziałów	-	-	461	-	-	-	-	-	461	-	461
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	(380)	-	-	-	-	-	(380)	1 289	909
<b>Stan na 31.12.2015</b>	64 326	-	118 249	72 121	181	(1 615)	19 994	22 897	296 153	18 536	314 689

\* Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2015 roku w kwocie 13 712 tys. zł składa się wynik netto roku 2014 w kwocie 30 451 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2014 roku w kwocie -16 739 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale własnym Grupy Impel zostały zaprezentowane w nocie 15.



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	RAZEM
01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik netto			
<b>Stan na 01.01.2014</b>	64 326	-	125 862	54 858	(99)	(788)	18 749	-	262 908	12 099	275 007
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	(32)	(409)	-	30 451	30 010	772	30 782
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	30 451	30 451	1 250	31 701
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(409)	-	-	(409)	(468)	(877)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	(32)	-	-	-	(32)	(10)	(42)
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	14 642	20 507	-	-	(35 488)	-	(339)	3 812	3 473
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(857)	(857)
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	-	(339)	-	-	-	-	(339)	4 669	4 330
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	14 642	20 846	-	-	(35 488)	-	-	-	-
<b>Stan na 30.12.2014</b>	64 326	-	140 504	75 365	(131)	(1 197)	(16 739)	30 451	292 579	16 683	309 262

\* Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2014 roku w kwocie 18 749 tys. zł składa się wynik netto roku 2013 w kwocie 16 305 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2013 roku w kwocie 2 444 tys. zł.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
	I. Zysk netto		22 897	30 451
	II. Korekty razem		46 082	26 432
	1. Zyski (straty) przydające udziałowcom niesprawnym kontroli		1 815	1 250
	2. Amortyzacja		52 534	48 928
	3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(163)	82
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		9 078	10 478
	5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(12 681)	(8 943)
	6. Zmiana stanu rezerw	45	692	(386)
	7. Zmiana stanu zapasów	45	(2 345)	(2 420)
	8. Zmiana stanu należności	45	(52 307)	(23 414)
	9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:		42 516	3 643
	9.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		1 609	(1 700)
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		478	(4 692)
	11. Inne korekty		6 465	1 906
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		68 979	56 883
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	46		
	I. Wpływy		13 508	23 924
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 091	8 064
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		3 080	2 024
	3. Z aktywów finansowych, w tym:		4 642	12 278
	a) w jednostkach powiązanych		-	6 001
	- zbycie aktywów finansowych		-	6 001
	b) w pozostałych jednostkach		4 642	6 277
	- zbycie aktywów finansowych		253	-
	- spłata udzielonych pożyczek		3 700	4 817
	- odsetki		689	1 460
	4. Inne wpływy inwestycyjne		695	1 558
	II. Wydatki		(37 633)	(56 043)
	1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(25 990)	(35 689)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	(72)
	3. Na aktywa finansowe, w tym:		(8 952)	(19 404)
	a) w jednostkach powiązanych		(366)	(3 002)
	- nabycie udziałów		(366)	(3 002)
	b) w pozostałych jednostkach		(8 586)	(16 402)
	- nabycie udziałów		(2 000)	-
	- udzielone pożyczki		(6 586)	(16 402)
	4. Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawnym kontroli i inne wydatki inwestycyjne		(2 691)	(878)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(24 125)	(32 119)
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
	I. Wpływy		55 760	45 330
	1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		55 760	45 330
	II. Wydatki		(79 762)	(66 694)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(19 298)	-
	2. Spłaty kredytów i pożyczek		(30 440)	(36 588)
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(19 910)	(18 546)
	4. Odsetki		(10 114)	(11 560)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(24 002)	(21 364)
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>		<b>20 852</b>	<b>3 400</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>20 852</b>	<b>3 400</b>
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>48 542</b>	<b>45 142</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>		<b>69 394</b>	<b>48 542</b>

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 45-46.

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa Impel S.A. (zwana dalej: „Grupą Kapitałową”, „Grupą” lub „Grupą Impel”) składała się z jednostki dominującej, 59 jednostek zależnych, w tym 20 spółek zależnych bezpośrednio oraz 39 spółek zależnych pośrednio. Wyceną metodą praw własności objęto również 1 jednostkę stowarzyszoną oraz 1 jednostkę współzależną. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

Jednostki Grupy Kapitałowej nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Impel S.A. (do dnia 6 października 1998 roku działająca pod nazwą „TEL-EKO” 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. Spółka jest wpisana 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 dominującej oraz pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Zakres świadczonych przez Grupę Impel usług został podzielony na następujące segmenty branżowe:

- Facility Management,
- Segment Bezpieczeństwo.

Szczegółowe zakresy usług świadczonych w ramach wyżej wymienionych segmentów opisane zostały w pkt. 8.

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.

W skład jednostek Grupy Kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 18 marca 2016 r.

### **Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej Impel**

Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej, która koncentruje się na nadzorze, zarządzaniu i funkcjonowaniu spółek z Grupy Impel w ramach posiadanych w spółkach udziałów i akcji. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej ma miejsce na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A., pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, przez organy statutowe spółek – zgromadzenia wspólników, a także poprzez pracę poszczególnych jego Biur (Finansowego, Controllingu, Handlowego, Rozwoju, Obsługi Prawnej, Marketingu oraz Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich).

Rolą Emitenta jest strategiczne zarządzanie Grupą Kapitałową i podejmowanie decyzji odnośnie jej rozwoju, w tym decyzji dotyczących inwestycji (zaangażowanie kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach), gospodarki finansowej, polityki rachunkowości i controllingu oraz działań marketingowych. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek z Grupy Impel usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego, oraz usługę windykacji. Rolę Emitenta w sposób szczególnie określa Zarządzenie Prezesa Zarządu Impel S.A. z dnia 5 lutego 2008 roku w sprawie struktury organizacyjnej Grupy Impel (z późniejszymi zmianami).

### **Status zakładu pracy chronionej**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wybrane spółki z Grupy Impel posiadały 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 spółkom z Grupy 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 roku 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 Grupy Impel został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w nocie 29 Przychody z tytułu dotacji.

#### **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 r. wchodził:

<b>Funkcja w Zarządzie</b>	<b>Skład</b>
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Wiceprezes Zarządu	Wojciech Rembikowski
Wiceprezes Zarządu	Danuta Czajka

W dniu 25 kwietnia 2015 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu, Rada Nadzorcza Impel S.A. podjęła uchwałę, na mocy, której powołała Panią Danutę Czajkę na Członka Zarządu Impel S.A. na kolejną trzyletnią kadencję.

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. Pani Danuta Czajka pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki Impel S.A. 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.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2015 r. wchodził:

<b>Funkcja w Radzie Nadzorczej</b>	<b>Skład</b>
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Urbańczyk
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Pawłowski
Członek Rady Nadzorczej	Edward Laufer
Członek Rady Nadzorczej	Józef Biegaj

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.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**2. Struktura Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Impel składała się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 20 spółek zależnych bezpośrednio,

- 39 spółek zależnych pośrednio.

Wyceną metodą praw własności objęto również 1 spółkę współzależną oraz 1 spółkę stowarzyszoną.

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku w podziale na Jednostki Biznesowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metoda wyceny
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	37,23% Nutit a.s. 1) 1,55% Grzegorz Dzik 25,56% Trade Bridge Czechy a.s. 2) 1,00% Józef Biegaj 34,66% pozostali akcjonariusze	pełna
<b>Jednostki zależne</b>						
<b>Jednostka Biznesowa 1 – Facility Management</b>						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100 % Impel S.A.	pełna
2.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoba trzecia	pełna
3.	DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurów i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
4.	Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	Warszawa	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
5.	Impel Tech Solutions "Company" sp. z o.o. S.K. 3)	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, techniczno - inżynierskie, klimatyzacji, wentylacji, wyposażenia obiektów oraz usługi technicznej ochrony mienia	jednostka zależna pośrednio	99,91% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,09% Company sp. z o.o.	pełna
6.	Hospital Service "Company" sp. z o.o. S.K. 4)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe, usługi pomocowe w służbie zdrowia	jednostka zależna pośrednio	46,39% Impel Cleaning sp. z o.o., 26,26% Impel Security Polska sp. z o.o., 10,07% Impel S.A., 9,19% Impel Volleyball S.A., 1,53% Company sp. z o.o., 6,56% Impel Cash Solutions sp. z o.o.	pełna
7.	HR for Business sp. z o.o. 5)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
8.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
9.	Impel Airport Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
10.	CS "Company" sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,87% Impel Cleaning sp. z o.o., 0,13% Company sp. z o.o.	pełna
11.	ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	techniczna obsługa nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

12.	Centrum Badawczo – Rozwojowe Partner sp. z o.o. 6)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% ZUH Partner-Nieruchomości sp. z o.o.	pełna
13.	Consensus Company sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,16% ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o. 32,84% osoby trzecie	pełna
14.	Biuro Podróży "Partner" BPO sp. z o.o. S.K.	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% BPO sp. z o.o.	pełna
15.	Impel Market "Company" sp. z o.o. S.K. 7)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,91 % Impel Cleaning sp. z o.o. 0,09 % Company sp. z o.o.	pełna
16.	Construct Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
17.	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
18.	Climbex S.A.	Brzezie	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	75% Impel Cleaning sp. z o.o. 25% osoby trzecie	pełna
19.	Impel Rental "PRO" sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	99,92% Impel S.A. 0,08% PRO sp. z o.o.	pełna
20.	Impel Catering "Company" sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,1% Company sp. z o.o.	pełna
21.	Praxima Krakpol sp. z o.o.	Kraków	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70,02% Impel Cleaning sp. z o.o. 29,98% osoby trzecie	pełna
22.	Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. S.K. 8)	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	99,7% Impel S.A., 0,3% BPO sp. z o.o.	pełna
23.	Sanpro – PTS „BPO” sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99,82% Sanpro Job Service sp. z o.o. 0,18% BPO sp. z o.o.	pełna
24.	Agrobud BHP S.A.	Ruszków	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
25.	Brokers Union sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
26.	Synergy Platform sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie nieruchomościami, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami i pozostałe doradztwo	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
27.	Rest&More sp. z o.o. 9)	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
28.	PRO sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
29.	Integrum Management sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,1% Impel Cleaning sp. z o.o. 49,9% osoby trzecie	pełna
30.	Consensus Company BIS sp. z o.o. 10)	Wrocław	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Investment sp. z o.o.	pełna
31.	BPO sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Company sp. z o.o.	pełna
32.	Ubezpieczaj.pl sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna pośrednio	100 % Brokers Union sp. z o.o.	pełna



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

33.	Consensus Investment sp. z o.o. 11)	Wrocław	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Company sp. z o.o	pełna
<b>Jednostka Biznesowa 2 – Bezpieczeństwo</b>						
34.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
35.	Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,7% Impel Security Polska sp. z o.o., 0,3% Security Partner sp. z o.o.	pełna
36.	Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	99,98% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,02% Impel Monitoring sp. z o.o.	pełna
37.	Impel Cash Services sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
38.	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
39.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% osoby trzecie	pełna
40.	Impel Cash Solutions sp. z o.o. 12)	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
41.	Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Security Polska sp. z o.o. 9,1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
42.	Impel Security Partner sp. z o.o. S. K.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	0,99% Security Partner sp. z o.o., 99,01% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
43.	Impel Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
44.	Cash Handling Partner sp. z o.o. w likwidacji 13)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cash Services sp. z o.o. 1% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
45.	Time Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Security Polska sp. z o.o. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
<b>Spółki Pozostałe (Spółki Samodzielne i Wspierające)</b>						
46.	OPM sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
47.	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	51 % Impel S.A., 49 % osoby trzecie	pełna
48.	TMSI Partners S.á r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
49.	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
50.	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
51.	Owner „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

52.	Asset „Rent Management” sp. z o.o. 14)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100 % ARM Finanse sp. z o.o..	pełna
53.	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	75% Impel S.A. 25% TMSI Partners S.á r.l.	pełna
54.	Impel Business Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowo, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
55.	Spółdzielnia Wsparcia Biznesu IBS	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowo, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacow, usługi rewizji finansowej, usługi teleinformatyczne	jednostka zależna pośrednio	Impel Business Solutions sp. z o.o Audyt Partner sp. z o.o., Impel IT sp. z o.o.	pełna
56.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rewizji finansowej	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions sp. z o.o. 0,7% osoby trzecie	pełna
57.	ARM Finanse sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
58.	Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. j. 15)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	3,8% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,08% Owner „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A. 96,2% Gwarant Agencja Ochrony S.A., 0,1% Impel Catering Company sp. z o.o.	pełna
59.	SI – eCommerce sp. z o.o. 16)	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna pośrednio	61% SI-Consulting sp. z o.o. 39% pozostali akcjonariusze	pełna
<b>Spółki współkontrolowane i stowarzyszone</b>						
60.	Elkom sp. z o.o.	Brzezie k/Opola	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,57% Impel Cleaning sp. z o.o. 68,43% osoby trzecie	praw własności
61.	Impel Perfekta sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna pośrednio	50% Impel Cleaning sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungsgesellschaft GmbH	praw własności

- 1) podmiot kontrolowany przez Grzegorza Dzika,
- 2) podmiot kontrolowany przez Józefa Biegaję,
- 3) w dniu 2 listopada 2015 roku spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Tech Solutions sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze spółki sp. z o.o. w spółkę komandytową oraz zmieniła nazwę na Impel Tech Solutions “Company” sp. z o.o. S.K
- 4) w dniu 01 lipca 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Hospital Service “Company” sp. z o.o. S.K. – obecna struktura kształtuje się następująco: 46,39% Impel Cleaning sp. z o.o., 26,26% Impel Security Polska sp. z o.o., 10,07% Impel S.A., 9,19% Impel Volleyball S.A., 1,53% Company sp. z o.o., 6,56% Impel Cash Solutions sp. z o.o.
- 5) w dniu 21 sierpnia 2015 roku nastąpiła sprzedaż udziałów w spółce HR for Business sp. z o.o. - obecna struktura kształtuje się następująco: 100% Impel Cleaning sp. z o.o.,
- 6) w dniu 2 listopada 2015 roku spółka funkcjonująca pod nazwą Partner sp. z o.o. zmieniła nazwę na Centrum Badawczo – Rozwojowe Partner sp. z o.o.
- 7) w dniu 18 września 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Market “Company” sp. z o.o. S.K – obecna struktura kształtuje się następująco: 99,91 % Impel Cleaning sp. z o.o., 0,09 % Company,
- 8) w dniu 30 kwietnia 2015 roku spółka funkcjonująca pod nazwą Sanpro Job Service sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze spółki sp. z o.o. w spółkę komandytową oraz zmieniła nazwę na Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. S.K. – obecna struktura kształtuje się następująco: 99,7% Impel S.A., 0,3% BPO sp. z o.o.,
- 9) w dniu 29 grudnia 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Rest&More „Company” sp. z o.o. S.K. – obecna struktura kształtuje się następująco: 100 % Impel S.A.
- 10) w dniu 30 listopada 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Consensus Company BIS sp. z o.o. obecna struktura kształtuje się następująco: 100% Consensus Investment sp. z o.o.
- 11) spółka zawiązana w dniu 21 maja 2015 roku,

### **Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

- 12) w dniu 12 maja 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Cash Solutions sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 100 % Impel Security Polska sp. z o.o.,
- 13) w dniu 8 kwietnia 2015 roku Zarząd spółki Cash Handling Partner sp. z o.o. podjął decyzję o likwidacji spółki,
- 14) w dniu 19 sierpnia 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Asset „Rent Management” sp. z o.o. - obecna struktura kształtuje się następująco: 100 % ARM Finanse sp. z o.o.
- 15) w dniu 28 września 2015 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. j. - obecna struktura kształtuje się następująco: 3,8 % Impel Cleaning sp. z o.o., 0,08 % Owner „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A., 96,2 % Gwarant Agencja Ochrony S.A., 0,1 % Impel Catering Company sp. z o.o.
- 16) spółka zawiązana w dniu 26 stycznia 2015 roku.

W dniu 29 lutego 2016 roku spółka Impel Cash Solutions sp. z o.o. podjęła decyzję o przyjęciu Planu Połączenia ze spółką Impel Cash Services sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 ksh w drodze przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o udziały, które zostaną przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej według określonego w przyjętym Planie Połączenia parytetu wymiany. Połączenie nie będzie miało wpływu na wyniki Grupy Impel.

### **3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej**

#### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Impel działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Niektóre jednostki Grupy Impel prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

#### **Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- pozostałych informacji dodatkowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną.

#### **Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

#### **Założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej**

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

#### 4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:
  - 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 na wyniki działalności Grupy Impel.
  - 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. Zmiana stosuje się prospektywnie.  
  
Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy Impel.
  - 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 na wyniki działalności Grupy Impel.
- 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 na wyniki działalności Grupy Impel.

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

#### Zmiana danych porównywalnych

W 2015 roku nastąpiła zmiana prezentacji odzieży służącej usłudze rentalu. W okresach wcześniejszych odzież była prezentowana w pozycji zapasy, obecnie aktywa te prezentowane są w pozycji środków trwałych zgodnie z MSR 16, z wyjątkiem jednej specyficznej umowy, która w świetle MSR17 jest prezentowana jako leasing finansowy.

Wpływ ww. zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównywalny został przedstawiony w tabeli poniżej:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2014 dane porównywalne po przekształceniu	Zmiana prezentacji odzieży roboczej	31.12.2014 dane zaprezentowane w sprawozdaniu za 2014 rok
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>339 745</b>	<b>10 047</b>	<b>329 698</b>
I. Rzeczowe aktywa trwałe	186 138	8 123	178 015
II. Aktywa finansowe	14 439	1 924	12 515
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>496 577</b>	<b>(10 047)</b>	<b>506 624</b>
I. Zapasy	21 569	(11 008)	32 577
II. Aktywa finansowe	453 016	961	452 055
<b>Aktywa razem</b>	<b>836 322</b>	<b>-</b>	<b>836 322</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31.12.2014 dane porównywalne po przekształceniu	Zmiana prezentacji odzieży roboczej	31.12.2014 dane zaprezentowane w sprawozdaniu za 2014 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży i z tytułu dotacji	1 720 115	(2 426)	1 722 541
II. Koszty działalności operacyjnej	(1 672 340)	2 282	(1 674 622)
<b>A. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>47 775</b>	<b>(144)</b>	<b>47 919</b>
I. Pozostałe przychody operacyjne	23 486	144	23 342
II. Pozostałe koszty operacyjne	(18 152)	-	(18 152)
<b>B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>53 109</b>	<b>-</b>	<b>53 109</b>
I. Przychody finansowe	4 974	-	4 974
II. Koszty finansowe	(18 050)	-	(18 050)
<b>C. Zysk (strata) brutto</b>	<b>40 033</b>	<b>-</b>	<b>40 033</b>
Podatek dochodowy	(7 624)	-	(7 624)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności	(708)	-	(708)
<b>C. Zysk (strata) netto</b>	<b>31 701</b>	<b>-</b>	<b>31 701</b>

Ponadto Grupa dokonała w danych porównywalnych zmiany prezentacji kosztów rodzajowych o wartości 6 591 tys. zł z pozycji „Koszt sprzedaży towarów i materiałów” do pozycji „Zużycie materiałów i energii”. Zmiana nie miała wpływu na wartość kosztów działalności operacyjnej.

#### **Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze 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 perspektywnie 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 zatwierdzenia 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 odroczony 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 niezatwierdzone 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy Impel lub jej wyników finansowych.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przeliczenia danych finansowych dla celów konsolidacji**

Walutą funkcjonalną Impel S.A., oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN).

Dane finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- pozycje aktywów i zobowiązań – według kursu wymiany na koniec okresu sprawozdawczego,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego wymiany w okresie sprawozdawczym (średnia arytmetyczna średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie).

WALUTY	kurs średni w okresie sprawozdawczym		kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	rok zakończony 31.12.2015	rok zakończony 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
PL/EUR	4,18	4,19	4,26	4,26
PL/UAH	0,17	0,26	0,16	0,22

## **5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości**

### **5.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego**

#### ***Inwestycje w jednostki zależne – zasady konsolidacji***

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa Impel posiada władzę nad daną jednostką, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy do kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Grupa Impel 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 Grupa Impel nie posiada większości praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. Oceniając czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa Impel 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 Grupę Impel, innych udziałowców lub inne strony, prawa wynikające z innych ustaleń umownych oraz dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa Impel posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej. Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy Impel w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zaciągniętych zobowiązań, wyemitowanych udziałów na dzień przejęcia. Koszty związane z przejęciem ujmuje się jako koszty okresu w którym zostały poniesione. Możliwe do zidentyfikowania aktywa, zobowiązania wycenia się na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Rozrachunki, przychody, koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, a powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy Impel podlegają wyłączeniu. Wyłączeniu podlegają również straty, jeśli transakcja taka nie daje dowodów na utratę wartości danego aktywa.

W transakcjach z udziałowcami niesprawującymi kontroli, udziałowcy Ci traktowani są jako udziałowcy zewnętrzni, wszelkie nabycia wpływają na kapitał skonsolidowany, a zbycia odnoszone są w wynik.

#### ***Inwestycje w jednostki stowarzyszone***

Inwestycjami w jednostki stowarzyszone w Grupie Impel są inwestycje w podmioty, na które Grupa Impel wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień nabycia inwestycje te ujmuje się według ceny nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy Impel w zysku lub stracie danej jednostki stowarzyszonej ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce stowarzyszonej koryguje się o zmiany w kapitale własnym poczynawszy od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa Impel przestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### ***Inwestycje w jednostki współkontrolowane***

Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego występującym, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody dzielących kontrolę. Wspólne ustalenia umowne dzieli się na:

- wspólne działanie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów, a i obowiązki dotyczące zobowiązań powiązanych z ustaleniem umownym,
- wspólne przedsięwzięcie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego.

#### **Wspólne przedsięwzięcie**

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień nabycia inwestycje te ujmuje się według ceny nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wspólnego przedsięwzięcia aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy Impel w zysku lub stracie danej wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansowa inwestycji we wspólnym przedsięwzięciu koryguje się o zmiany w kapitale własnym poczynawszy od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa Impel przestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu wspólnego przedsięwzięcia. Niezrealizowane zyski



na transakcjach pomiędzy Grupą, a wspólnymi przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez wspólne przedsięwzięcia zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty we wspólnych przedsięwzięciach z tytułu rozwodnienia ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## 5.2 Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżka sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań.

Wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej ujmują się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmują się w wartości bilansowej tej inwestycji. Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmują się ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 5.9. Wartość bilansową wartości firmy dotyczącą zbywanej jednostki ujmują się w zysku lub stracie ze zbycia jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej.

## 5.3 Pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostek Grupy 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, z wyłączeniem wartości firmy, której okres użytkowania jest nieoznaczony. Wartość firmy podlega testom na utratę wartości.

Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Grupy wartości niematerialnych występujące w Grupie Kapitałowej Impel oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe*	13 m-cy – 15 lat
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	13 m-cy – 15 lat
Znaki towarowe i licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 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 programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę ujmują się jako wartości niematerialne, jeżeli spełniają następujące kryteria:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania,
- zamiar kierownictwa ukończenia oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania,
- możliwość zaprezentowania sposobu, 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,
- 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, niespełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

#### **5.4 Wartości niematerialne w toku 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 budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

#### **5.5 Środki trwałe**

Środki trwałe są wyceniane w cenie zakupu 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 w ciężar kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, w tym ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych lub ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie, jako dotacja równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 10 lat
Maszyny	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 16 <sup>2</sup> / <sub>3</sub> 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.

#### **5.6 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 niebędących 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.

#### **5.7 Inwestycje**

##### ***Nieruchomości inwestycyjne***

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację oraz skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji według takich samych zasad jak środków trwałych. Nieruchomości amortyzuje się metodą liniową, z wyjątkiem gruntów, które nie podlegają amortyzacji.

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 i 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.

## 5.8 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 Impel 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 niezaliczone 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 Impel 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.

W sytuacji, gdy Grupa Impel posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie, składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto. Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

## **5.9 Utrata wartości aktywów**

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości. Testy sprawdzające są przeprowadzane raz w roku także w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie używania oraz w stosunku do wartości firmy niezależnie od zaistnienia przesłanek.

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 ciężar zysków i strat.

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. Na najwyższym poziomie w Grupie ośrodkiem odpowiedzialności jest grupa spółek, z kolei ośrodki odpowiedzialności na najniższym poziomie w Grupie są wybrane aktywa w ramach spółek np. kontrakty o kluczowej wartości.

W przypadku zapasów odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. W przypadku, gdy wartość odpisu aktualizującego jest istotna w odniesieniu do wartości bilansowej zapasów należy dokonywać przeszacowania nie rzadziej niż na koniec każdego kwartału. Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałowych na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach. Rodzaje grup zapasów oraz wielkości obowiązującego odpisu w danym roku obrotowym ustalane są w formie zarządzenia, zapewniając rzetelną wycenę utraty wartości użytkowej zapasów.

### *Utrata wartości aktywów finansowych*

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

### *Utrata wartości należności handlowych*

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu według wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o podobnej w ramach danej grupy charakterystyce ryzyka kredytowego. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

## 5.10 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 Grupy.

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.

Grupa Impel 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 Grupa Impel 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).

## 5.11 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.

### **Grupa jako leasingodawca**

Jednostki Grupy Kapitałowej są stronami umów leasingowych, na podstawie, których oddają one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

### **Grupa jako leasingobiorca**

Jednostki Grupy Kapitałowej są stronami umów leasingowych, na podstawie, których przyjmują one 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

### **5.12 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 - według metody średniej ważonej ceny ewidencyjnej,
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

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.

W pozycji zapasy spółki Grupy Kapitałowej Impel S.A. aktywiają także wydatki poniesione na realizację usług, w odniesieniu, do których spółki nie ujęły jeszcze przychodów. Na koszt wytworzenia zapasów w jednostce usługowej składają się przede wszystkim koszty robocizny i inne koszty związane bezpośrednio z personelem zaangażowanym w świadczone usługi, a także koszty personelu, oraz dające się przyporządkować koszty pośrednie. Do kosztów wytworzenia zapasów nie zalicza się robocizny i innych kosztów związanych ze sprzedażą i personelem administracyjnym.

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.

### **5.13 Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty, szczególnie polityki dotyczące tworzenia odpisów aktualizujących zostały opisane w pkt. 5.9.

### **5.14 Należności dochodzone na drodze sądowej**

Na należności dochodzone na drodze sądowej tworzony jest odpis w wysokości od 14% do 100% należności, w przypadku istotnych należności dokonuje się indywidualnego szacunku odpisu aktualizującego. Odwracanie odpisów aktualizujących należności następuje w momencie spłaty zobowiązań klientów Grupy Kapitałowej Impel.

### **5.15 Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Jednostki Grupy dokonują 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 przypadającego na miniony okres.

Rozliczenie międzyokresowe o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są rozliczenie międzyokresowe o terminie wymagalności do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

### **5.16 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży**

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.

## 5.17 Należności i zobowiązania warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczenia, 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.

## 5.18 Kapitał własny

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

W kapitale własnym prezentowane są inne całkowite dochody obejmujące rezerwy emerytalne i różnice kursowe z konsolidacji.

## 5.19 Zobowiązania

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:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub
- zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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.

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

Grupa Impel 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 Impel ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Grupa Impel ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstające 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.

## **5.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Impel 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,
  - rezerwy na odprawy emerytalne,
- 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.

## **5.21 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Jednostki z Grupy Impel dokonują 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.

## **5.22 Rezerwy**

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

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

## **5.23 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.

## **5.24 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 niebędących korektą płaconych odsetek).

## **5.25 Wycena zobowiązań do nabycia udziałów niekontrolujących**

Zobowiązania do nabycia udziałów udziałowców niesprawujących kontroli wyceniane są w oparciu o wybrane wskaźniki zawarte w umowach inwestycyjnych, których poszczególne wartości pochodzą z planów finansowych danych spółek. Tak ustalona wartość zobowiązania dyskontowana jest do wartości bieżącej.

Wycena opcji ujmowana jest jako zobowiązanie pozostałe w korespondencji z wybraną pozycją kapitałów własnych. Na każdy następny dzień bilansowy dokonuje się wyceny zobowiązania w oparciu o aktualne wskaźniki finansowe, oraz koryguje się ją o aktualną stopę dyskonta. Zmiany te korygują bieżący wynik finansowy.

## **5.26 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek bieżący obliczany 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 zależnych nieobjętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu w 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 zostały skompensowane tylko na poziomie sprawozdań jednostkowych dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa Kapitałowa nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

Podatek odroczonego ujemne się od różnic przejściowych powstałych na inwestycjach w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, w przypadku, gdy Grupa Impel kontroluje odwracanie się tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **5.27 Transakcje w walucie obcej**

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek prezentowane są w polskich złotych, które są walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej.

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 ujemne 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.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów lub pozostałych kosztów operacyjnych.

Różnice kursowe, na które składają się w szczególności różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego oraz wyniku finansowego na walutę polską są ujmowane w pasywach bilansu w pozycji „Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji”.

## **5.28 Uznawanie przychodów**

### ***Przychody ze sprzedaży usług***

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- 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 ujemne się tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

Część umów zawieranych z odbiorcami mogą nosić znamiona umów długoterminowych w świetle MSR 18. Warunkami umownymi wskazującymi na świadczenie usługi długoterminowej są:

- realizacja usługi według specyfikacji odbiorcy,
- sukcesywne przenoszenie na odbiorcę korzyści i ryzyk wynikających z umowy,

Przychody i koszty związane z umowami długoterminowymi ujmuje się, jako przychody i koszty okresu odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy, pod warunkiem, że wynik umowy można wiarygodnie oszacować.

Wynik umowy można wiarygodnie oszacować, jeżeli:

- można wycenić w sposób wiarygodny łączną wartość przychodów z umowy,
- istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych,
- koszty poniesione oraz stan zaawansowania umowy można wiarygodnie ustalić,
- koszty dotyczące umowy można wiarygodnie wycenić.

Jeżeli wyniku umowy nie można w sposób wiarygodny oszacować to przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania, natomiast koszty umowy ujmuje się, jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

#### ***Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów***

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży produktów, 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 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.

#### ***Dywidendy***

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

#### ***Przychody/koszty finansowe***

Przychody finansowe to głównie przychody z tytułu odsetek, które ujmowane są proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe to głównie koszty z tytułu odsetek związane są z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, takie jak odsetki od kredytów i pożyczek bankowych, oraz odsetki od innych źródeł finansowania. W kosztach finansowych są także ujmowane koszty związane z poręczeniami i gwarancjami, zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta) oraz zmian oszacowań wycen zobowiązań związanych z opcjami na nabycie udziałów niekontrolujących.

### **5.29 Świadczenia po okresie zatrudnienia**

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. Jednostki Grupy Kapitałowej uznają koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z 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. 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.

## **6. Szacunki Zarządu**

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

### **6.1. Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych**

Grupa Kapitałowa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na 31 grudnia 2015 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę Impel stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

### **6.2. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych**

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W roku 2015 Grupa Impel uzyskała wyceny części nieruchomości dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę i Zarząd uznaje, iż pozostają one aktualne.

### **6.3. Testy na utratę wartości firmy**

Zarząd Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2015 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 15 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 48 216 tys. zł. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd dokonał oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych przypadających na dany ośrodek wypracowujący środki pieniężne, ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, oraz oszacował wartość rezydualną. W 2015 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Stopa ta była także podstawą do oszacowania wyceny zobowiązania z tytułu opcji na nabycie udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu części wartości firmy w spółkach Agrobud BHP S.A. oraz Ad Akta S.A. Szczegóły przedstawiono w nocie 2.

### **6.4. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)**

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe, dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania, a ceną nabycia/kosztami wytworzenia.

W przypadku zapasów podstawą dokonywania odpisów aktualizujących jest okres zalegania zapasów w magazynach:

- dla zapasów nabytych w okresie ostatnich 12 miesięcy odpisy aktualizujące nie będą dokonywane,
- dla zapasów zalegających w magazynach od 13 do 24 miesięcy wysokość odpisów aktualizujących wynosi do 30% wartości ewidencyjnej w zależności od grupy zapasów,
- dla zapasów zalegających w magazynach od 25 do 36 miesięcy wielkość odpisów aktualizujących wynosi od 30% do 60% ich wartości ewidencyjnej,
- dla zapasów zalegających w magazynach powyżej 36 miesięcy odpis aktualizujący obejmuje 100% wartości ewidencyjnej zapasów.

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania.

Odpis aktualizujący należności stanowi różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Oszacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych. W celu lepszego dopasowania wartości odpisów do poszczególnych należności Grupa Impel dokonała podziału należności na grupy o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego. Wyżej wymienione szacunki są corocznie weryfikowane.

### 6.5. Szacunki dotyczące podatku odroczonego

Niepewności związane z podatkiem odroczonym wiążą się głównie z rozpoznawaniem aktywa z tytułu podatku odroczonego w odniesieniu do znaku towarowego "IMPEL", niewykorzystanych strat podatkowych, odpisów na należności.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach finansowych spółek z Grupy. Prognozowane wyniki finansowe wskazują w jakiej wysokości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, a ten jest podstawą do utworzenia aktywa na podatek odroczony w spółkach Grupy Kapitałowej.

Szczegóły opisano w Nocie 9.

### 6.6. Rezerwy

Wartość szacunków dotyczących rezerw na odprawy emerytalne i podobne 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.

Założenie	2015	2014
<b>Umieralność</b>	100% tablic trwania życia GUS 2014	100% tablic trwania życia GUS 2013
<b>Niezdolność do pracy</b>	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzony do 66 roku życia	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzony do 66 roku życia
<b>Stopa dyskontowa</b>	2,94%	2,50%
<b>Rotacja</b>	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
<b>Stopa wzrostu wynagrodzeń</b>	3,5%	3,0%
<b>Wiek emerytalny</b>	Zgodny z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe w cześniejsze przejście na emeryturę	Zgodny z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe w cześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o +28 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o -35 tys. zł.

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

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.

### 6.7. Klasyfikacja umów leasingowych

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

## **6.8. Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli**

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania wartość opcji wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najbardziej prawdopodobną cenę wykupu tych udziałów. W zależności od terminu realizacji danej opcji, zdyskontowana do wartości bieżącej cena wykupu udziałów jest ujmowana jako krótko lub długoterminowe zobowiązanie. Podstawę do szacowania wartości zobowiązań stanowią prognozy przyszłych planach finansowych spółek zatwierdzonych przez kierownictwo spółek.

## **6.9. Ujmowanie przychodów**

Grupa Impel stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy Kapitałowej szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

## **6.10. Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki**

W nocie nr 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazano spółki zależne od Grupy Impel. Na podstawie podpisanych umów oraz posiadania większości praw głosów w ocenie Zarządu Impel S.A. Grupa Impel sprawuje kontrolę nad wykazanymi w nocie nr 2 spółkami.

## **6.11. Wspólne ustalenia umowne**

Spółka Impel Perfekta jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której forma prawna zakłada odrębność stron wspólnego ustalenia umownego od samej spółki, warunki umowy spółki stanowią na posiadanie przez Grupę Impel współkontroli nad spółką. Oznacza to posiadanie przez Grupę Impel prawa do aktywów netto spółki. Wobec tego spółka Impel Perfekta sp. z o.o. została sklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie Grupy Kapitałowej.

## **7. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych**

### **7.1. W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:**

#### **Zbycie Gwarant – BIS Security sp. z o.o.**

W dniu 30 września 2015 roku spółka Impel Cleaning Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy Spółka Jawna dokonała zbycia 100% udziałów w spółce Gwarant – BIS Security sp. z o.o. za łączną kwotę 250 tys. zł. W wyniku tej transakcji została rozpoznana strata w wysokości 35 tys. zł.

#### **Zbycie BIS Security sp. z o.o.**

W dniu 5 listopada 2015 roku spółka Gwarant Agencja Ochrony S.A. dokonała zbycia 100% udziałów w spółce BIS Security sp. z o.o. za łączną kwotę 5 tys. zł. W wyniku tej transakcji został rozpoznany zysk w wysokości 2 tys. zł.

#### **Połączenie spółki Impel Cleaning sp. z o.o. oraz I Market Company sp. z o.o.**

W dniu 18 września 2015 roku nastąpiło przeniesienie całego majątku I Market Company sp. z o.o. na spółkę Impel Cleaning sp. z o.o.

#### **Zbycie spółki Impel Safety S.A.**

W dniu 29 grudnia 2015 roku spółka Impel Safety S.A. nabyła 100% udziałów spółek: Impel Volleyball S.A., 4 Sports sp. z o.o., Logistics sp. z o.o., Experts for Business sp. z o.o. oraz Ad Akta S.A. Następnie w dniu 30 grudnia 2015 roku spółka Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. j. dokonała zbycia 100% udziałów w spółce Impel Safety S.A. za łączną kwotę 5 tys. zł. W wyniku tej transakcji został rozpoznany zysk w wysokości 6 949 tys. zł.

### **7.2. W okresie porównywalnym miały miejsce następujące transakcje:**

#### **Nabycie I Market Company sp. z o.o.**

W dniu 7 stycznia 2014 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabyła 402 udziałów spółki I Market Company sp. z o.o. z siedzibą w Bielsko-Białej o wartości nominalnej 50 zł każdy, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 350 tys. zł. W wyniku realizacji określonych w umowie sprzedaży warunków cena zakupu została podwyższona o kwotę 400 tys. zł. Obie płatności zostały opłacone gotówką.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki I Market Company sp. z o.o.:

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>AKTYWA</b>	<b>07.01.2014</b>
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>1 511</b>
1. Wartości niematerialne	1 511
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywa na podatek odroczone	-
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>322</b>
1. Zapasy	2
2. Należności krótkoterminowe	311
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	8
4. Rozliczenia międzyokresowe	1
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>1 833</b>
<b>PASYWA</b>	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i</b>	<b>287</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>321</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>608</b>

Spółka I Market Company sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
Przychody	2 869
Koszty	(2 465)
Podatek dochodowy	(81)
<b>Wynik finansowy</b>	<b>323</b>
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	<b>323</b>
a) Przekazana zapłata	750
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	1 225
Ujemna wartość firmy (a-b)	475

W wyniku połączenia został rozpoznany zysk z okazynego nabycia w wysokości 475 tys. zł, powstały zysk został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwota ta została zaprezentowana w pozycji inne korekty działalności operacyjnej. Uzyskanie przez Impel Cleaning sp. z o.o. atrakcyjnej ceny zakupu udziałów spółki I Market Company sp. z o.o. było wynikiem wycofania się byłego właściciela segmentu działalności, w którym funkcjonuje spółka. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

**Zbycie Monitoring sp. z o.o.**

W dniu 7 stycznia 2014 roku spółki Impel Security Polska sp. z o.o. oraz Impel Provider Security Partner sp. z o.o. zbyły 100% udziałów w spółce Monitoring sp. z o.o. za łączną kwotę 14 tys. zł.

**Likwidacja Cash Handling Security Partner sp. z o.o. S.K.**

W dniu 31 stycznia 2014 roku na Posiedzeniu Wspólników została podjęta decyzja o zaprzestaniu działalności spółki Cash Handling Security Partner sp. z o.o. S.K. z dniem 1 lutego 2014 roku.

**Likwidacja spółki TARA & CO INVESTMENT B.V.**

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

#### **Zbycie Gulf Impel Services Ltd. oraz Impel Doha Services LLC**

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

#### **Likwidacja Cash Handling Partner sp. z o.o. S.K.**

Uchwałą z dnia 11 września 2014 roku wspólnicy podjęli decyzję o likwidacji spółki Cash Handling Partner sp. z o.o. S.K. (wcześniej Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.) z dniem 15 września 2014 roku.

#### **Likwidacja Gwarant BIS-Security sp. z o.o. S.K.**

Uchwałą z dnia 30 września 2014 roku wspólnicy podjęli decyzję o likwidacji spółki Gwarant BIS-Security sp. z o.o. S.K. z dniem 1 października 2014 roku.

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

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

Zgodnie z umową inwestycyjną Impel S.A. odkupił od obecnych akcjonariuszy spółki SI-Consulting S.A. 1% akcji spółki za cenę 400 tys. zł. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 1,1 mln zł. Spółka SI-Consulting S.A. jest 100% współnikiem spółki Expert for Business sp. z o.o. Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania Grupy SI-Consulting S.A.:

<b>AKTYWA (wartość godziwa)</b>	<b>28.11.2014</b>
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>770</b>
1. Wartości niematerialne	622
2. Rzeczowe aktywa trwałe	148
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywa na podatek odroczone	-
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>6 340</b>
1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	3 261
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 959
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 120
<b>Aktywa razem – I+II</b>	<b>7 110</b>
<b>PASYWA</b>	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>126</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 576</b>
<b>Zobowiązania razem – I+II</b>	<b>3 702</b>

a) Przekazana zapłata	1 500
b) wyemitowane udziały dla udziałowców mniejszościowych	4 348
c) Wartość godziwa 100% aktywów netto	3 408
wartość firmy (a+b-c)	2 440

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 2 440 tys. zł, dodatkowo w związku z nabyciem przez Impel S.A. części akcji spółki SI Consulting S.A. nastąpiło obniżenie kapitałów własnych Grupy Impel na kwotę 339 tys. zł (rozliczenie nabycia udziału niekontrolującego). Rozpoznana wartość firmy nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

#### **Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej**

W 2015 roku miały miejsce zmiany struktury właścicielskiej w ramach Grupy Kapitałowej niemające wpływu na wynik Grupy, oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane w punkcie 2 niniejszego sprawozdania.

### **8. Informacje dotyczące segmentów działalności**

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparto na segmentach jednostek biznesowych zdefiniowanych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 2, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu Grupy zależą głównie od rodzajów świadczonych usług.

#### **Segmenty operacyjne**

Działalność operacyjna Grupy Impel zagregowana została w dwóch głównych segmentach:

- **Jednostka Biznesowa 1 Facility Management** - obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątnia budynków, specjalistyczne usługi w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych, usługi technicznego utrzymania nieruchomości, systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, ochrony przeciwpożarowej, usługi z zakresu rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów, ubezpieczenia, zarządzanie wspólnotami mieszkaniowymi, praca tymczasowa.
- **Jednostka Biznesowa 2 Bezpieczeństwo (JB-2)** - obejmuje usługi z zakresu fizycznej ochrony osób i mienia, monitoringu systemów alarmowych i cash processingu.

Strukturę Grupy uzupełniają Spółki pozostałe (spółki samodzielne i spółki wspierające) tj. podmioty świadczące m.in. usługi teleinformatyczne, obsługi kadrowo-płacowej i pracy czasowej oraz usługi księgowo, doradztwo podatkowe, usługi licencyjne i operacji finansowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy oraz usługi związane z działalnością marketingową.

Przychody i koszty segmentów określono i wykazano przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych.

Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami ustalane są 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 dopuszczonych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji nie analizuje kwot zwiększeń aktywów trwałych w podziale na segmenty, wobec tego informacja ta nie została podana w poniższych tabelach. Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i pasywów segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty operacyjne za rok 2015**

SEGMENT OPERACYJNY	FACILITY MANAGEMENT	BEZPIECZEŃSTWO	POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 200 349	550 359	59 857	1 810 565	-	1 810 565
Sprzedaż między segmentami	8 790	8 328	85 626	102 744	-	102 744
Przychody ogółem	1 209 139	558 687	145 483	1 913 309	(102 744)	1 810 565
Wynik segmentu z dotacjami	44 488	(5 540)	15 505	54 453	673	55 126
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(7 069)	-	(7 069)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				<b>47 384</b>	<b>673</b>	<b>48 057</b>
Przychody finansowe						1 996
Koszty finansowe						(16 704)
<b>Zysk (strata) brutto</b>						<b>33 349</b>
Podatek dochodowy						(8 507)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(130)
<b>(Zysk) strata udziałowców niesprawujących kontroli</b>						<b>(1 815)</b>
<b>Zysk (strata) netto jednostki dominującej</b>						<b>22 897</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						(106)
<b>Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem</b>						<b>22 791</b>

\* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Decyzją Zarządu w 2015 roku w wyniku zmiany przedmiotu działalności spółka HR for Business sp. z o.o. została przeniesiona z pozostałych spółek do Facility Management. Szczegółowe informacje na temat spółki zostały przedstawione w pkt 2 Struktura Grupy Impel.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty operacyjne za rok 2014**

SEGMENT OPERACYJNY	FACILITY MANAGEMENT	BEZPIECZEŃSTWO	POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 164 014	482 649	37 314	1 683 977	-	1 683 977
Sprzedaż między segmentami	9 069	3 773	79 136	91 978	-	91 978
Przychody ogółem	1 173 083	486 422	116 450	1 775 955	(91 978)	1 683 977
Wynik segmentu z dotacjami	52 015	(8 374)	17 406	61 047	967	62 014
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(8 905)	-	(8 905)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>				<b>52 142</b>	<b>967</b>	<b>53 109</b>
Przychody finansowe						4 974
Koszty finansowe						(18 050)
<b>Zysk (strata) brutto</b>						<b>40 033</b>
Podatek dochodowy						(7 624)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(708)
<b>(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych</b>						<b>(1 250)</b>
<b>Zysk (strata) netto jednostki dominującej</b>						<b>30 451</b>
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						(441)
<b>Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem</b>						<b>30 010</b>

\* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty operacyjne stan na 31 grudnia 2015**

SEGMENT OPERACYJNY	FACILITY MANAGEMENT	BEZPIECZEŃSTWO	POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:</b>	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
<b>Aktywa segmentu</b>	577 512	208 216	153 635	939 363		
Nieprzypisane aktywa całej Grupy				189 522		
<b>Skonsolidowane aktywa ogółem</b>				<b>1 128 885</b>	<b>(234 090)</b>	<b>894 795</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	467 195	155 376	54 424	676 995		
Nieprzypisane zobowiązania całej Grupy				28 979		
<b>Skonsolidowane zobowiązania całej Grupy</b>				<b>705 974</b>	<b>(125 868)</b>	<b>580 106</b>
<b>Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne</b>	28 591	14 722	1 333	44 646		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				163		
<b>Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem</b>				<b>44 809</b>	<b>60</b>	<b>44 869</b>
<b>Amortyzacja segmentu</b>	28 444	18 800	4 734	51 978		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy				1 231		
<b>Amortyzacja ogółem</b>				<b>53 209</b>	<b>(675)</b>	<b>52 534</b>
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja *	4 457	1 390	1 738	7 585		
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy *				5 089		
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja ogółem *</b>				<b>12 674</b>	<b>884</b>	<b>13 558</b>

\* - pozycja obejmuje odpisy aktualizujące aktywa, rezerwę na odprawy emerytalne i podobne oraz rezerwę na urlopy

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty operacyjne stan na 31 grudnia 2014**

SEGMENT OPERACYJNY	FACILITY MANAGEMENT	BEZPIECZEŃSTWO	POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:</b>	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
<b>Aktywa segmentu</b>	538 635	203 401	160 139	902 175		
Nieprzypisane aktywa całej Grupy *				190 672		
<b>Skonsolidowane aktywa ogółem</b>				<b>1 092 847</b>	(256 525)	<b>836 322</b>
<b>Zobowiązania segmentu</b>	425 780	158 559	39 586	623 925		
Nieprzypisane pasywa całej Grupy				31 693		
<b>Skonsolidowane zobowiązania całej Grupy</b>				<b>655 618</b>	(128 558)	<b>527 060</b>
<b>Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne</b>	24 483	29 142	2 739	56 364		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				718		
<b>Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne- ogółem</b>				<b>57 082</b>	(8)	<b>57 074</b>
<b>Amortyzacja segmentu</b>	27 249	16 476	4 473	48 198		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy				1 222		
<b>Amortyzacja ogółem</b>				<b>49 420</b>	(492)	<b>48 928</b>
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja *	7 279	4 258	1 229	12 766		
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy *				2 531		
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja ogółem *</b>				<b>15 297</b>	741	<b>16 038</b>

\* - pozycja obejmuje odpisy aktualizujące aktywa, rezerwę na odprawy emerytalne i podobne oraz rezerwę na urlopy

**Opis organizacji Grupy**

Opis organizacji Grupy zawarty jest w punkcie 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania wraz z przedmiotem działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Segmentów (Jednostek Biznesowych).

**Dodatkowe informacje do segmentów**

Wartość przychodów zrealizowanych w roku 2015 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 45 182 tys. zł (w roku 2014 – 77 226 tys. zł). Wartość aktywów tych spółek na dzień 31.12.2015 roku wyniosła 18 883 tys. zł (na dzień 31.12.2014 roku – 14 312 tys. zł).

**Główni klienci**

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 nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Nota 1 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2015	31.12.2014
1.	Należności w arunkow e	-	-
2.	Zobow iązania w arunkow e z tyt. udzielonych gw arancji i poręczeń udzielonych jednostkom pow iązanym	143 420	110 725
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>143 420</b>	<b>110 725</b>

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2015 roku zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w nocie 47.

### Nota 2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY W KONSOLIDACJI		31.12.2015	31.12.2014
<b>Wartość brutto na początek okresu:</b>		<b>58 126</b>	<b>55 686</b>
	Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów pow iązanych	-	2 440
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów pow iązanych	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu:</b>		<b>58 126</b>	<b>58 126</b>
<b>Skumulowana utrata wartości na początek okresu:</b>		<b>(9 910)</b>	<b>(9 210)</b>
	Utrata w artości rozpoznana w ciągu roku	(1 081)	(700)
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów pow iązanych	-	-
<b>Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:</b>		<b>(10 991)</b>	<b>(9 910)</b>
rekasyfikacja do aktyw ów przeznaczonych do dystrybucji			-
<b>Wartość netto</b>		<b>47 135</b>	<b>48 216</b>

W okresie bieżącym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce w spółce Ad Akta S.A. w kwocie 578 tys. zł oraz spółce Agrobud BHP S.A. w kwocie 503 tys. zł.

W okresie porównywalnym rozpoznano wartość firmy w wysokości 2 440 tys. zł w wyniku połączenia spółki Impel IT sp. z o.o. z SI-Consulting S.A. oraz dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Agrobud BHP S.A. w kwocie 500 tys. zł oraz w spółce Ad Akta S.A. w kwocie 200 tys. zł.

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2015	31.12.2014
Impel Cash Services sp. z o.o.	10 989	10 989
Gw arant Agencja Ochrony S.A.	7 028	7 028
Climbex S.A.	5 872	5 872
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	4 664	4 664
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	3 985	3 985
Integrum Management sp. z o.o.	2 805	2 805
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	2 981	2 981
Impel Serviks SIA	2 329	2 329
Agrobud BHP S.A.	-	503
Praxima Krakpol sp. z o.o.	2 550	2 550
SI-Consulting sp. z o.o.	2 440	2 440
Ad Akta S.A.	-	578
Brokers Union sp. z o.o.	666	666
ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	581	581
Impel Cleaning sp. z o.o.	245	245
<b>Razem wartość netto</b>	<b>47 135</b>	<b>48 216</b>

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 dyskonta w wysokości 10% (w 2014 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest spółka. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Podstawę do szacowania

wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych. Prognozy oparte są na racjonalnych i mających poparcie faktyczne założeniach. Podstawą prognoz wykorzystywanych przy określaniu wartości użytkowej są zatwierdzone przez kierownictwo plany finansowe Spółek. Prognozy dokonywane są na okres co najmniej 5 lat.

Dodatkowo prognoza zawiera wystandaryzowany przepływ będący podstawą liczenia wartości rezydualnej, która jest szacowaną wyceną wartości przepływów pieniężnych wykraczających poza okres przyjętej prognozy. Wartość rezydualna liczona jest z zastosowaniem nierosnącej stopy zwrotu.

Przy opracowaniu prognoz finansowych będących podstawą określania wartości użytkowej uwzględnia się:

- wyniki operacyjne Spółki, której aktywa poddawane są testowi,
- zapotrzebowanie na kapitał obrotowy,
- planowane nakłady odtworzeniowe z uwzględnieniem specyfiki cyklu inwestycyjnego w spółkach,
- obciążenie podatkowe związane z aktywami podatkowymi przypisanymi do spółki i możliwościami ich wykorzystania w przyszłości.

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnio ważonym koszcie kapitału 10%	Średnio ważony koszt kapitału, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy	Spadek wartości przychodów, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy
Climbex S.A.	56 394	12,00%	-10,50%
SI-Consulting sp. z o.o.	20 076	13,90%	-8,30%
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	47 789	36,10%	-52,40%
Impel Cash Services sp. z o.o.	27 999	15,20%	-18,30%
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	38 553	11,30%	-5,70%
Agrobud BHP S.A.	21 042	10,50%	n/d
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	25 898	22,00%	-32,00%
Praxima Krakpol sp. z o.o.	18 381	11,60%	-9,90%
ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o.	6 547	16,70%	-32,80%
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	27 945	24,70%	-30,10%
Brokers Union sp. z o.o.	12 143	44,10%	-30,80%
Impel Serviks SIA	9 224	14,70%	-10,60%
Integrum Management sp. z o.o.	13 296	16,10%	-17,50%
Impel Cleaning sp. z o.o.	137 008	16,50%	-14,70%

### Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	33 055	38 189
b) inne wartości niematerialne	2 706	4 575
c) wartości niematerialne w toku wytworzenia	584	710
<b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>	<b>36 345</b>	<b>43 474</b>

\* W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP na dzień 31.12.2015 roku stanowi 26 245 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka z Grupy zawarła umowę na łączną kwotę 120 tys. zł zobowiązującą ją do zakupu wartości niematerialnych.

Stan na 31.12.2015

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne w wartości	inne w wartości niematerialne	w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	Wartości niematerialne razem
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>64 541</b>	<b>20 350</b>	<b>710</b>	<b>85 601</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>1 331</b>	<b>92</b>	<b>883</b>	<b>2 306</b>
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	1 331	92	883	2 306
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(1 307)</b>	<b>(4 831)</b>	<b>(1 009)</b>	<b>(7 147)</b>
- zbycie	(9)	-	-	(9)
- likwidacja	(18)	(3 754)	-	(3 772)
- zmniejszenie związane ze zbyciem spółki	(1 280)	(1 077)	-	(2 357)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(1 009)	(1 009)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>64 565</b>	<b>15 611</b>	<b>584</b>	<b>80 760</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>26 352</b>	<b>15 266</b>	<b>-</b>	<b>41 618</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>5 158</b>	<b>(2 870)</b>	<b>-</b>	<b>2 288</b>
- zwiększenia	<b>5 678</b>	<b>1 594</b>	<b>-</b>	<b>7 272</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	5 678	1 594	-	7 272
- zmniejszenia	<b>(520)</b>	<b>(4 464)</b>	<b>-</b>	<b>(4 984)</b>
- zbycie	(9)	-	-	(9)
- likwidacja	(17)	(3 733)	-	(3 750)
- zmniejszenie związane ze zbyciem spółki	(494)	(731)	-	(1 225)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>31 510</b>	<b>12 396</b>	<b>-</b>	<b>43 906</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>33 055</b>	<b>2 706</b>	<b>584</b>	<b>36 345</b>

\* W tym kwota 3 mln zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.



Stan na 31.12.2014

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne w wartości	inne w wartości niematerialne	w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	Wartości niematerialne razem
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>61 346</b>	<b>19 555</b>	<b>1 365</b>	<b>82 266</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>4 116</b>	<b>2 246</b>	<b>3 237</b>	<b>9 599</b>
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	4 116	113	3 237	7 466
- związane z nabyciem spółek	-	2 133	-	2 133
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(921)</b>	<b>(1 451)</b>	<b>(3 892)</b>	<b>(6 264)</b>
- zbycie	(43)	-	-	(43)
- likwidacja	(878)	(1 451)	(18)	(2 347)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(3 874)	(3 874)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>64 541</b>	<b>20 350</b>	<b>710</b>	<b>85 601</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>22 142</b>	<b>14 926</b>	<b>-</b>	<b>37 068</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>4 210</b>	<b>340</b>	<b>-</b>	<b>4 550</b>
- zwiększenia	5 034	1 592	-	6 626
- amortyzacja okresu bieżącego	5 034	1 592	-	6 626
- zmniejszenia	(824)	(1 252)	-	(2 076)
- zbycie	(41)	-	-	(41)
- likwidacja	(783)	(1 252)	-	(2 035)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>26 352</b>	<b>15 266</b>	<b>-</b>	<b>41 618</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>38 189</b>	<b>4 575</b>	<b>710</b>	<b>43 474</b>

#### Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014 (Przekształcone)
a) środki trwałe, w tym:	178 260	181 517
- grunty	4 201	5 886
- budynki i budowle	42 481	41 026
- urządzenia techniczne i maszyny	81 974	87 576
- środki transportu	33 130	30 786
- inne środki trwałe, w tym w wyposażenie do świadczenia usług	16 474	16 243
b) środki trwałe w budowie	1 637	4 621
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>179 897</b>	<b>186 138</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka z Grupy nie zawierała umów zobowiązujących ją do zakupu środków.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>5 886</b>	<b>57 933</b>	<b>191 633</b>	<b>62 247</b>	<b>39 527</b>	<b>4 621</b>	<b>361 847</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>5 248</b>	<b>20 843</b>	<b>12 028</b>	<b>10 341</b>	<b>29 340</b>	<b>77 800</b>
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5 248	20 784	10 329	10 195	29 340	<b>75 896</b>
- reklasyfikacja z aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	59	1 699	146	-	<b>1 904</b>
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(1 685)</b>	<b>(2 651)</b>	<b>(5 524)</b>	<b>(5 220)</b>	<b>(2 883)</b>	<b>(32 324)</b>	<b>(50 287)</b>
- zbycie	(1 685)	(2 393)	(725)	(3 934)	(1 432)	-	<b>(10 169)</b>
- likwidacja	-	(258)	(3 388)	(686)	(296)	-	<b>(4 628)</b>
- zmniejszenie związane ze zbyciem spółki	-	-	(1 411)	(600)	(1 155)	-	<b>(3 166)</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(32 324)	<b>(32 324)</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>60 530</b>	<b>206 952</b>	<b>69 055</b>	<b>46 985</b>	<b>1 637</b>	<b>389 360</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>15 382</b>	<b>103 840</b>	<b>31 461</b>	<b>23 271</b>	-	<b>173 954</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	<b>1 142</b>	<b>20 947</b>	<b>4 464</b>	<b>7 239</b>	-	<b>33 792</b>
- <b>zwiększenia</b>	-	<b>3 326</b>	<b>24 626</b>	<b>8 867</b>	<b>8 748</b>	-	<b>45 567</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	3 326	24 610	8 441	8 707	-	<b>45 084</b>
- reklasyfikacja z aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	16	426	41	-	<b>483</b>
- <b>zmniejszenia</b>	-	<b>(2 184)</b>	<b>(3 679)</b>	<b>(4 403)</b>	<b>(1 509)</b>	-	<b>(11 775)</b>
- zbycie	-	(1 926)	(362)	(3 764)	(1 154)	-	<b>(7 206)</b>
- likwidacja	-	(258)	(2 539)	(368)	(134)	-	<b>(3 299)</b>
- zmniejszenie związane ze zbyciem spółki	-	-	(778)	(271)	(221)	-	<b>(1 270)</b>
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>16 524</b>	<b>124 787</b>	<b>35 925</b>	<b>30 510</b>	-	<b>207 746</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(217)</b>	-	<b>(13)</b>	-	<b>(1 755)</b>
- zwiększenia	-	-	(1)	-	(1)	-	<b>(2)</b>
- wykorzystanie	-	-	22	-	-	-	<b>22</b>
- rozwiązanie	-	-	5	-	13	-	<b>18</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(1)</b>	-	<b>(1 717)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>42 481</b>	<b>81 974</b>	<b>33 130</b>	<b>16 474</b>	<b>1 637</b>	<b>179 897</b>

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2014

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (przekształcone)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>7 864</b>	<b>59 644</b>	<b>165 690</b>	<b>68 544</b>	<b>32 416</b>	<b>1 513</b>	<b>335 671</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>1 907</b>	<b>36 072</b>	<b>7 983</b>	<b>10 904</b>	<b>33 748</b>	<b>90 614</b>
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 889	35 750	7 983	10 904	33 748	<b>90 274</b>
- reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	-	18	322	-	-	-	<b>340</b>
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(1 978)</b>	<b>(3 618)</b>	<b>(10 129)</b>	<b>(14 280)</b>	<b>(3 793)</b>	<b>(30 640)</b>	<b>(64 438)</b>
- zbycie	(1 978)	(2 596)	(2 576)	(5 219)	(585)	(130)	<b>(13 084)</b>
- likwidacja	-	(1 022)	(6 077)	(5 570)	(3 002)	-	<b>(15 671)</b>
- reklasyfikacja do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	(1 476)	(3 491)	(206)	-	<b>(5 173)</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(30 510)	<b>(30 510)</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>5 886</b>	<b>57 933</b>	<b>191 633</b>	<b>62 247</b>	<b>39 527</b>	<b>4 621</b>	<b>361 847</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>13 465</b>	<b>90 143</b>	<b>31 551</b>	<b>18 447</b>	-	<b>153 606</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	<b>1 917</b>	<b>13 697</b>	<b>(90)</b>	<b>4 824</b>	-	<b>20 348</b>
- zwiększenia	-	<b>3 407</b>	<b>21 831</b>	<b>9 019</b>	<b>7 864</b>	-	<b>42 121</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	3 407	21 831	9 019	7 864	-	<b>42 121</b>
- zmniejszenia	-	<b>(1 490)</b>	<b>(8 134)</b>	<b>(9 109)</b>	<b>(3 040)</b>	-	<b>(21 773)</b>
- zbycie	-	(1 018)	(2 026)	(4 246)	(323)	-	<b>(7 613)</b>
- likwidacja	-	(472)	(5 647)	(3 942)	(2 659)	-	<b>(12 720)</b>
- inne	-	-	(461)	(921)	(58)	-	<b>(1 440)</b>
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>15 382</b>	<b>103 840</b>	<b>31 461</b>	<b>23 271</b>	-	<b>173 954</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(1 666)</b>	<b>(239)</b>	-	<b>(3)</b>	-	<b>(1 908)</b>
- zwiększenia	-	-	(5)	-	(13)	-	<b>(18)</b>
- rozwiązanie	-	141	27	-	3	-	<b>171</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(217)</b>	-	<b>(13)</b>	-	<b>(1 755)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>5 886</b>	<b>41 026</b>	<b>87 576</b>	<b>30 786</b>	<b>16 243</b>	<b>4 621</b>	<b>186 138</b>

Z uwagi na specyfikę środków trwałych odsetki od zaciągniętych kredytów nie zwiększały istotnie wartości środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego (nota 56).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014 (przekształcone)
a) własne	98 821	108 609
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	79 439	72 908
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>178 260</b>	<b>181 517</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) środki trwałe, w tym:	79 439	72 908
- grunty	1 500	1 500
- budynki i budowle	27 588	28 138
- urządzenia techniczne i maszyny	29 044	26 851
- środki transportu	18 787	15 090
- inne środki trwałe, w tym: w wyposażenie do pozostałych usług	2 520	1 329
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>79 439</b>	<b>72 908</b>

**Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych**

<b>ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>6 795</b>	<b>7 110</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>69</b>	<b>72</b>
- nabycie	69	72
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(502)</b>	<b>(387)</b>
- amortyzacja	(178)	(181)
- zbycie	(324)	(206)
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>6 362</b>	<b>6 795</b>

<b>WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>Wartość godziwa na 31.12.2015</b>	<b>Wartość bilansowa na 31.12.2015</b>	<b>Metoda wyceny wartości godziwej</b>
Nieruchomości Impel S.A.	4 660	3 027	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej w Wrocławiu z dnia 05.03.2015 roku.
Nieruchomości Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	433	325	Wycena nieruchomości przeprowadzona przez Biuro Wyceny Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w Siemianowicach Śląskich w dniu 17.02.2015.
Nieruchomości Impel Security Polska sp. z o.o.	953	600	Wycena nieruchomości w Krępicach, Jaworzynce oraz Istebnej sporządzona metodą cen porównawczych przez Biuro Wyceny Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w Siemianowicach Śl. z dnia 17.02.2015. Potwierdzenie aktualności wyceny z dnia 08.02.2016. Wycena nieruchomości w Stroniu Śląskim sporządzona została podejściem porównawczym metodą korygowania ceny średniej przez Biuro Wyceny Nieruchomości ESTIMA w Żąbkowicach Śląskich. Wycena z dnia 23.02.2015. Potwierdzenie aktualności wyceny z dnia 11.02.2016.
Nieruchomości ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	2 410	2 410	Wycena sporządzona przez spółkę na podstawie średniej cen 1 m <sup>2</sup> zbywanych w 2015 roku mieszkań.*
<b>Razem</b>	<b>8 456</b>	<b>6 362</b>	

\* w okresie 2015 roku nastąpiło zbycie 44 mieszkań za łączną cenę 3 mln zł, zysk w kwocie 2,7 mln zł został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

W ocenie Zarządu prezentowane wartości godziwe oparte o wyceny rzeczoznawców nie różnią się istotnie od obecnych cen rynkowych. Wyceny nieruchomości zostały wykonane przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych i Zarząd spółki zależnej

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

na poziomie 3 szczegółowości MSSF 13. W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami szczegółowości.

Nieruchomości inwestycyjne w posiadaniu Grupy to głównie budynki biurowe w Impel S.A., posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych, oraz lokale mieszkaniowe przeznaczone na wynajem nabyte w 2013 roku przez spółkę ZUH Partner - Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. które były sukcesywnie zbywane w okresie 2015 roku.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi oraz prawami wieczystego użytkowania gruntu:

	31.12.2015	31.12.2014
Przychody z opłat czynszowych	2 248	2 109
Bezpośrednie koszty operacyjne powstające z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(2 003)	(2 123)

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 56).

#### Nota 6 Pożyczki

<b>POŻYCZKI</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Stan na początek roku</b>	<b>18 573</b>	<b>7 258</b>
Zwiększenia:	21 214	16 823
- udzielone pożyczki	6 586	16 402
- naliczone odsetki od pożyczek	717	421
- udzielone pożyczki do spółek sprzedanych	13 911	-
Zmniejszenia:	(8 922)	(5 508)
- spłaty pożyczek - kapitał	(3 700)	(4 817)
- spłaty pożyczek - odsetki	(128)	(688)
- odpis aktualizujący	(5 093)	(3)
- różnice kursowe	(1)	-
<b>Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu</b>	<b>30 865</b>	<b>18 573</b>
- w tym krótkoterminowe	19 236	10 420
- w tym długoterminowe	11 629	8 153

#### Nota 7 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

<b>AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Stan na początek roku</b>	<b>192</b>	<b>245</b>
Zwiększenia:	-	-
Zmniejszenia:	(92)	(53)
- zbycie*	(92)	(53)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>100</b>	<b>192</b>

\* zmiana w roku 2015 związana ze zbyciem spółki

#### Nota 8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

<b>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Stan na początek roku</b>	<b>6 226</b>	<b>10 041</b>
Zwiększenia:	366	1 258
- nabycie udziałów i akcji	366	1 258
Zmniejszenia:	(130)	(5 073)
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	(130)	(708)
- zbycie	-	(4 365)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 462</b>	<b>6 226</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W 2015 roku w pozycji nabycie udziałów i akcji wykazano dopłaty do kapitału spółki Impel Perfekta sp. z o.o., z kolei roku 2014 w pozycji zbycie wykazane zostało zdekonsolidowanie spółki Gulf Impel Services Ltd, szczegóły transakcji zostały opisane w punkcie połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych.

Na 31.12.2015 rok Grupa Impel posiada udziały w spółkach Impel Perfekta sp. z o.o. oraz Elkom sp. z o.o. Szczegóły dotyczące charakteru powiązań zostały zaprezentowane w punkcie nr 2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Impel Perfekta sp. z o.o.**

Wartość inwestycji w spółce Impel Perfekta sp. z o.o. wynosi: 5 052 tys. zł (na koniec 2014r: 4 851 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Impel Perfekta sp. z o.o., która na 31 grudnia 2015 roku jest ujmowana metodą praw własności.

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2015</b>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	10 869	I. Kapitał własny	10 105
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 879	II. Zobowiązania	2 643
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>12 748</b>	<b>Pasywa razem – suma I+II</b>	<b>12 748</b>

Przychody	720
Zysk/Strata za rok obrotowy	(329)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(329)
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-

	<b>31.12.2015</b>
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	10 105
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Impel Perfekta sp. z o.o.	50,00%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.	6 135

**Elkom sp. z o.o.**

Wartość inwestycji w spółce Elkom sp. z o.o. wynosi: 1 410 tys. zł (na koniec 2014r: 1 375 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elkom sp. z o.o. która na 31 grudnia 2015 roku jest ujmowana metodą praw własności.

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2015</b>
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	13 505	I. Kapitał własny	14 274
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3 311	II. Zobowiązania	2 542
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>16 816</b>	<b>Pasywa razem – suma I+II</b>	<b>16 816</b>

Przychody	13 035
Zysk/Strata za rok obrotowy	117
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	117
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-

	<b>31.12.2015</b>
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	14 274
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Elkom sp. z o.o.	31,57%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.	1 888

**Nota 9 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik netto
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i pochodne	7 088	6 587	501
Rezerwa na odprawy emerytalne	251	286	(3)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 760	1 653	107
Rezerwa na rozszczenia sporne	274	112	162
Rezerwa na koszty usług obcych	1 689	3 565	(1 876)
Odpisów aktualizujących należności	2 051	1 782	269
Odsetek od pożyczek	160	145	15
Różnicę między podatkową a bilansową w wartości środków trwałych i w wartości niematerialnych	18 613	21 501	(2 888)
Strat podatkowych	6 497	5 506	991
Leasingu finansowego	6 015	5 312	703
Pozostałych tytułów	4 825	2 980	1 889
<b>Razem</b>	<b>49 223</b>	<b>49 429</b>	<b>(130)</b>
Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(20 859)	(16 982)	
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>28 364</b>	<b>32 447</b>	

\* Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła -206 tys. zł, z czego kwota -130 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, kwota 44 tys. zł została ujęta w wyniku sprzedaży spółek, a kwota 32 tys. zł w wyniku rozwiązania aktywa na podatek odroczone od wyceny rezerw emerytalnych. W okresie porównywalnym bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 2 341 tys. zł, z czego kwota 2 136 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 196 tys. zł została ujęta w wyniku nabycia spółek, a kwota 9 tys. zł w wyniku utworzenia aktywa na podatek odroczone od strat aktuarialnych.

Zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zmniejszyły wynik finansowy Grupy za rok 2015 o kwotę 3 239 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego niemająca wpływu na wynik finansowy wynikająca ze sprzedaży spółek zależnych oraz utworzenia aktywa na podatek odroczone od strat aktuarialnych wynosi 85 tys. zł.

Straty podatkowe w wysokości 20 866 tys. zł mogą zostać rozliczone najwcześniej w 2016 roku, pozostała wartość straty podatkowej może rozliczyć się w większości w 2017 roku.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:</b>	<b>Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2015</b>	<b>Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2015</b>	<b>Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i nieetykorystanych ulg podatkowych</b>
- strat podatkowych	7	4 797	do 2020
- rezerw na koszty w ynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, w ynagrodzenia bezosobowe)	729	904	2016
- odsetek od pożyczek	39	395	2016
- różnicy między podatkową a bilansową w artością środków trwałych i w artości niematerialnych	582	1 241	do 2054
- nieetykorystanych ulg podatkowych	-	-	2016
- odpisów aktualizujących należności	9 615	8 531	2016
- odpisów aktualizujących udziały	26 967	32 999	2016
- odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	1 473	1 522	2016
- rezerw na rozszczenia sporne	385	445	2016
- różnicy między podatkową a bilansową w artością udziałów w jednostkach stowarzyszonych	8 129	8 000	2016
- pozostałe	4 774	2 577	2016
<b>Razem</b>	<b>52 700</b>	<b>61 411</b>	

Przyczyną nie utworzenia aktywa na podatek odroczony dla wyżej wymienionych tytułów jest brak pewności, co do możliwości realizacji tego aktywa w przyszłych okresach.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiadała nieetykorystane straty podatkowe w kwocie 34 201 tys. zł (2014: 33 776 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 34 194 tys. zł (2014: 28 979 tys. zł) Grupa Impel rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 7 tys. zł (2014: 4 797 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa Kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2015 roku będą mogły być rozliczone do roku 2020.

#### Nota 10 Zapasy

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) materiały	3 453	3 603
b) produkty i produkty w toku	290	532
c) produkty gotowe	286	259
d) towary	19 741	17 175
<b>Zapasy netto, razem</b>	<b>23 770</b>	<b>21 569</b>
Odpis aktualizujący w artości zapasów	650	461
<b>Zapasy brutto, razem</b>	<b>24 420</b>	<b>22 030</b>

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.



**Nota 11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
należności z tytułu leasingu finansowego	2 712	3 386
należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	2 404	2 347
należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	2 197	-
pozostałe należności	847	305
<b>Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>8 160</b>	<b>6 038</b>
należności z tytułu dostaw i usług	401 613	367 699
należności publiczno-prawne, w tym:	29 088	32 334
- z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 538	2 029
należności z tytułu leasingu finansowego	2 092	2 444
należności inwestycyjne	2 941	951
należności z tytułu poręczeń i gwarancji	51	78
przekazane zaliczki	9 030	6 257
w adia	1 720	1 406
pozostałe rozrachunki z pracownikami	792	1 428
kaucje	3 422	1 671
należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	1 800	-
pozostałe należności	4 592	5 241
odpisy aktualizujące	(26 445)	(25 455)
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>430 696</b>	<b>394 054</b>
<b>Należności krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto</b>	<b>438 856</b>	<b>400 092</b>

Większość należności wyrażona jest w polskich złotych, należności wyrażone w innych walutach są nieistotne, wartość odpisu aktualizującego dotyczy głównie należności skierowanych na drogę postępowania sądowego.

Grupa Kapitałowa wykazuje należności z tytułu leasingu finansowego. Grupa Impel przekazuje w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt elektroniczny w ramach świadczenia usług ochrony oraz rentalu odzieży. Średni okres zawartych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego nie odbiega znacząco od wartości bilansowej.

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu</b>	<b>25 455</b>	<b>22 023</b>
Zwiększenie	9 859	6 539
Wykorzystanie	(5 908)	(832)
Zmniejszenie	(2 961)	(2 275)
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>26 445</b>	<b>25 455</b>

Należności dochodzone na drodze sądowej zawierają również kategorię należności egzekwowanych na drodze sądowej w wyniku upadłości likwidacyjnej/układowej wierzyciela.

**Nota 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	69 365	48 477
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	29	65
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>69 394</b>	<b>48 542</b>

Nominalna stopa procentowa depozytów bankowych w Grupie Impel na dzień 31.12.2015 r. wyniosła średnio 0,90% (2014: 1,16%). Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy składa się oprocentowanie lokat over night, krótkoterminowych lokat negocjowanych oraz oprocentowanie depozytów a`vista.

### Nota 13 Rozliczenia międzyokresowe

<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	1 390	1 887
- inne	1	123
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 391</b>	<b>2 010</b>

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- polisy ubezpieczeniowe	4 133	3 917
- koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	2 410	2 602
- remonty	70	53
- niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	14 777	12 744
- usługi reklamowe rozliczane w czasie	1 713	-
- inne	385	591
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>23 488</b>	<b>19 907</b>

### Kontrakty długoterminowe

Na dzień bilansowy spółki z Grupy Kapitałowej wyceniły kontrakty długoterminowe wg zasady stopnia zawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalania przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Zestawienie poniżej przedstawia informacje dotyczące otwartych kontraktów długoterminowych:

<b>Kontrakty długoterminowe w podziale na spółki na 31.12.2015 r.</b>	<b>Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych</b>	<b>Zafakturowane przychody dla kontraktów, które mają rezerwy przychodowe</b>	<b>Wartość przyszłego przychodu</b>	<b>Wykonane koszty zlecenia</b>
Climbex sp. z o.o.	2 210	-	16 684	1 702
SI-Consulting sp. z o.o.	1 493	-	3 052	848
Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K.	11 074	11 249	17 731	19 701
<b>RAZEM</b>	<b>14 777</b>	<b>11 249</b>	<b>37 467</b>	<b>22 251</b>

### Nota 14 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

<b>AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>2 305</b>	<b>745</b>
- zwiększenia	-	3 733
- sprzedaż	(709)	(2 173)
- likwidacja	(83)	-
- reklasyfikacja do środków trwałych	(1 421)	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>92</b>	<b>2 305</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>(220)</b>	<b>-</b>
- zwiększenia	(29)	(220)
- zmniejszenia	249	-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(220)</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>92</b>	<b>2 085</b>

<b>AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- budynki i budowle	88	157
- urządzenie techniczne i maszyny	4	506
- środki transportu	-	1 318
- inne środki trwałe	-	104
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>92</b>	<b>2 085</b>

**Nota 15 Kapitał własny**

<b>STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2015</b>										
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	85 450 (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	111 236 (3 517 000; 26 zł) (313 000; 13 zł) 629 000; 25 zł)	34,66%	24,96%	-	-
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>		<b>17 865 177</b>	<b>64 326</b>	<b>329 711</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 000 000</b>	<b>25 000</b>

**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	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	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010	01.01.2003 01.01.2007
E	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>12 865 177</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>64 326</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>					<b>5</b>			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana.

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 118 249 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 72 121 tys. zł, oraz zyski aktuarialne w kwocie 181 tys. zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego na kwotę 461 tys. zł wynika ze zmiany wyceny opcji w skutek podpisania aneksów do umów inwestycyjnych. Z kolei zmniejszenie kapitału zapasowego o kwotę 380 tys. zł wynika z rozpoznania udziałów niekontrolujących w spółkach SI – eCommerce sp. z o.o. oraz spółce Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. j oraz dopłat do kapitału spółki Impel Griffin Group sp. z o.o. Ponadto w roku 2015 kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 33 826 tys. zł z tytułu pokrycia strat y lat ubiegłych oraz zwiększony o kwotę 11 490 tys. zł z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawujących kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyc jednostek gospodarczych. W 2015 roku wypłacono dywidendy udziałowcom niesprawujących kontroli: 232 tys. Brokers Union sp. z o.o., 538 tys. Gwarant Agencja Ochrony S.A., 166 tys. Consensus Company sp. z o.o., 2 tys. Accounting Audit Partner sp. z o.o., 67 tys. SI-Consulting sp. z o.o.

**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%	-	-
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>		<b>17 865 177</b>	<b>64 326</b>	<b>329 711</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 000 000</b>	<b>25 000</b>

**KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2014**

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela	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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

D	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010	01.01.2003 01.01.2007
E	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>12 865 177</b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>64 326</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>					<b>5</b>			

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana.

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 140 504 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 75 365 tys. zł, oraz straty aktuarialne w kwocie -131 tys. zł.

Zmiana kapitału zapasowego na kwotę 339 tys. zł dotyczyła rozliczenia połączenia spółki Impel IT sp. z o.o. oraz SI-Consulting S.A. (szczegóły opisano w nocie 7 Połączenia i nabycia jednostek gospodarczych).

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawującym kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyć jednostek gospodarczych. W 2014 roku wypłacono dywidendy udziałowcom niesprawującym kontroli: 332 tys. Brokers Union sp. z o.o., 525 tys. Gwarant Agencja Ochrony S.A.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Nota 16 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli**

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niesprawujących kontroli	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niesprawujących kontroli	Wartość udziałowców niesprawujących kontroli na 1 stycznia 2015 roku	wynik finansowy za okres przypisany udziałowcom niesprawującym kontroli	dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych Zyski/Straty aktuarialne	Nabycie/sprzedaż spółek + podwyższenia kapitału	Inne zmiany	Wartość udziałów niekontrolujących na 31 grudnia 2015 roku
Impel IT sp. z o.o.	49,00%	49,00%	4 713	863	(67)	4	-	-	5 513
Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	0,71%	0,71%	2	2	(2)	-	-	-	2
Brokers Union sp. z o.o.	48,96%	48,96%	612	536	(232)	-	-	-	916
Consensus Company sp. z o.o.	32,90%	32,90%	2 090	1 201	(166)	-	-	(1)	3 124
Praxima Krakpol sp. z o.o.	29,98%	29,98%	749	(613)	-	-	629	(1)	764
Impel Griffin Group sp. z o.o.	39,00%	39,00%	740	(171)	-	(243)	652	-	978
Impel Serviks SIA	32,90%	32,90%	176	(14)	-	(7)	-	-	155
Climbex S.A.	25,00%	25,00%	4 360	(1 064)	-	-	-	1	3 297
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	26,90%	26,90%	2 134	1 001	(538)	-	-	-	2 597
Gwarant-BIS Security sp. z o.o.	26,90%	26,90%	209	(123)	-	-	(86)	-	-
Bis Security sp. z o.o.	26,90%	26,90%	-	(1)	-	-	1	-	-
Consensus Company BIS sp. z o.o.	32,90%	32,90%	497	1	-	-	-	-	498
Consensus Investment sp. z o.o.	32,90%	32,90%	-	-	-	-	-	-	-
Integrum Management sp. z o.o.	49,90%	49,90%	401	42	-	-	-	1	444
SI-eCommece Sp. z o.o.	68,89%	68,89%	-	(3)	-	-	158	-	155
Experts for Business Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	-	118	-	-	(118)	-	-
Impel Cleaning Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. j.	25,83%	25,83%	-	40	-	-	11	-	51
Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K.	9,19%	9,19%	-	-	-	-	42	-	42
<b>SUMA</b>			<b>16 683</b>	<b>1 815</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(246)</b>	<b>1 289</b>	<b>-</b>	<b>18 536</b>

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Tabela poniżej przedstawia podstawowe dane finansowe spółek, w których występują udziały niesprawujące kontroli:

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Zysk/strata netto	Inne całkowite dochody
Impel IT sp. z o.o.	8 017	20 592	1 859	15 499	51 838	1 762	9
Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	43	584	6	322	1 803	228	-
Brokers Union sp. z o.o.	633	1 975	25	712	6 911	1 095	-
Consensus Company sp. z o.o.	2 266	10 392	280	2 880	22 013	3 654	-
Praxima Krakpol sp. z o.o.	14 541	6 030	3 521	14 506	27 875	(2 040)	-
Impel Griffin Group sp. z o.o.	421	13 451	1 397	9 967	26 145	(440)	(617)
Impel Serviks SIA	1 065	3 946	869	3 672	19 037	(42)	(22)
Climbex S.A.	43 700	10 463	19 625	21 364	30 306	(4 265)	-
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	5 972	9 612	1 416	4 520	43 536	3 719	-
Gwarant-BIS Security sp. z o.o.	-	-	-	-	6 838	284	-
Bis Security sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(3)	-
Consensus Company BIS sp. z o.o.	-	1 540	-	24	-	4	-
Consensus Investment sp. z o.o.	1 523	36	-	31	20	-	-
Integrum Management sp. z o.o.	1 578	1 809	301	2 200	12 719	78	-
SI-eCommece Sp. z o.o.	2	916	80	438	1 065	(5)	-
Experts for Business Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	(29)	-
Impel Cleaning Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. j.	-	291	-	88	-	145	-
Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K.	56 213	474	57 676	174 312	56 388	-	-
<b>SUMA</b>	<b>135 974</b>	<b>82 111</b>	<b>87 055</b>	<b>250 535</b>	<b>306 494</b>	<b>4 145</b>	<b>(630)</b>

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Nota 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik netto
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015
- odsetek od udzielonych pożyczek	709	536	(173)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	827	645	(182)
- rozliczeń międzyokresowych	60	60	-
- różnicy między podatkową a bilansową w artości środków trwałych i w artości niematerialnych	10 872	10 036	(836)
- przychody ze sprzedaży usług	3 219	2 437	(782)
- leasingu finansowego	8 899	7 979	(920)
- pozostałych tytułów	573	348	(216)
<b>Razem</b>	<b>25 159</b>	<b>22 041</b>	<b>(3 109)</b>
Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(20 859)	(16 982)	
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 300</b>	<b>5 059</b>	

\* Bilansowa zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z aktywem wyniosła 3 118 tys. zł, z czego kwota – 3 109 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy w tym kwota 41 tys. zł to zawiązanie rezerwy na podatek odroczone od wyceny rezerw emerytalnych a kwota -32 tys. zł została ujęta w wyniku sprzedaży spółek. W okresie porównywalnym zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z aktywem wyniosła 4 642 tys. zł (zwiększenie) z czego zmniejszenie w kwocie – 4 033 tys. zł wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego, a kwota 609 tys. zł została ujęta w wyniku nabycia oraz sprzedaży spółek.

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

W Grupie Kapitałowej nie występują rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spowodowane dodatkowymi różnicami przejściowymi, które nie zostały utworzone.

**Nota 18 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2015	31.12.2014
a) stan na początek okresu:	1 836	2 086
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 348	1 199
- rezerwy na nagrody	487	767
- inne	1	120
b) zwiększenia z tytułu:	2 300	1 030
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	584	605
- rezerwy na nagrody	1 716	420
- inne	-	5
c) wykorzystanie z tytułu:	(1 957)	(915)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(764)	(397)
- rezerwy na nagrody	(1 192)	(518)
- inne	(1)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(676)	(365)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(139)	(59)
- rezerwy na nagrody	(537)	(182)
- inne	-	(124)
e) stan na koniec okresu:	1 503	1 836
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 029	1 348
- rezerwy na nagrody	474	487
- inne	-	1



**Nota 19 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych**

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) stan na początek okresu	<b>42</b>	<b>194</b>
- roszczenia sporne w obec spółek	1	56
- inne	41	138
b) zwiększenia z tytułu:	-	-
- roszczenia sporne w obec spółek	-	-
- inne	-	-
c) wykorzystanie z tytułu:	-	-
- roszczenia sporne w obec spółek	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	-	(152)
- roszczenia sporne w obec spółek	-	(55)
- inne	-	(97)
e) stan na koniec okresu	<b>42</b>	<b>42</b>
- roszczenia sporne w obec spółek	1	1
- inne	41	41

**Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- od 1 do 3 lat	16 581	26 904
- od 3 do 5 lat	1 897	633
- powyżej 5 lat	846	-
<b>Razem, zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>19 324</b>	<b>27 537</b>

Spadek długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2015 spadła o 8 213 tys. złotych wynika z dokonanych w 2015 roku spłat rat kredytów i nie zaciągania nowych zobowiązań o charakterze długoterminowym.

**Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

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, w tym:				
Do jednego roku:	20 418	19 221	17 706	16 839
- do 1 miesiąca	1 874	2 276	1 723	2 161
- od 1 do 3 miesięcy	3 988	3 779	3 464	3 243
- od 3 do 6 miesięcy	5 394	4 707	4 777	4 066
- od 6 do 12 miesięcy	9 162	8 459	7 742	7 369
Od jednego roku do pięciu lat w łącznie	32 789	29 369	28 018	24 576
Powżej pięciu lat	8 769	13 694	7 547	10 937
<b>Razem</b>	<b>61 976</b>	<b>62 284</b>	<b>53 271</b>	<b>52 352</b>
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	8 705	9 932	N/A	N/A
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>53 271</b>	<b>52 352</b>	<b>53 271</b>	<b>52 352</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	N/A	N/A	35 565	35 513
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne do 12 m-cy)	N/A	N/A	17 706	16 839

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje głównie środki transportu, maszyny oraz budynki biurowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi odpowiednio 3 lata i 8,5 roku. 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 – Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca**

	31.12.2015	31.12.2014
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	14 969	10 786
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	112	136

Na dzień bilansowy wartość bieżąca przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego, w tym z tytułu wieczystego użytkowania gruntu, w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu w podziale na terminy płatności wynosiła:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014
- do 1 miesiąca	1 347	1 015
- od 1 do 3 miesięcy	2 901	1 954
- od 3 do 6 miesięcy	3 495	2 817
- od 6 miesięcy do roku	6 093	5 115
powyżej roku do 5 lat w łącznie	14 722	11 365
powyżej 5 lat	8 447	10 298

## Nota 22 Przychody przyszłych okresów

<b>PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	824	546
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	293	304
- inne	412	187
<b>Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów</b>	<b>1 529</b>	<b>1 037</b>
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	209	234
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace w wykonawcze	89	368
- usługi nie wykonane*	1 960	3 120
- inne	364	130
<b>Razem, krótkoterminowe przychody przyszłych okresów</b>	<b>2 633</b>	<b>3 863</b>
<b>Przychody przyszłych okresów, razem</b>	<b>4 162</b>	<b>4 900</b>

\*kwota w całości dotyczy usług realizowanych w ramach kontraktu na system dozoru elektronicznego

## Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji)*	13 145	9 270
zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	1 070	1 496
kaucje zatrzymane	721	636
pozostałe zobowiązania	259	114
<b>Długoterminowe pozostałe zobowiązania</b>	<b>15 195</b>	<b>11 516</b>
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	125 660	98 930
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i w wartości niematerialnych	2 303	7 481
zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	43	51
zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	802	592
zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (w tym wycena opcji)*	-	3 361
zobowiązania z tytułu faktoringu	1 056	1 019
kaucje otrzymane od odbiorców	263	1 389
rozrachunki z tytułu uczestnictwa w konsorcjum	1 649	1 882
pozostałe rozrachunki z pracownikami	533	1 120
zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	733	1 014
rozrachunki z tytułu zarządzania w spółotami mieszkaniowymi	590	561
kaucje	263	422
zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	802	591
pozostałe zobowiązania	863	13
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>135 560</b>	<b>118 426</b>

\* Zobowiązanie związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli dotyczy spółek Gwarant Agencja Ochrony S.A., Climbox S.A., Brokers Union sp. z o.o., Integrum Management sp. z o.o. oraz Si-Consulting sp. z o.o.

W dniu 12 listopada 2015 roku spółka Impel S.A. podpisała aneks do umowy inwestycyjnej związanej z wykupem udziałów niesprawujących kontroli spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu, który wprowadził zmianę wydłużającą termin realizacji opcji o 3 lata, tj. do listopada 2018 roku. Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

W dniu 24 września 2015 roku spółka Impel Cleaning sp. z o.o. podpisała aneks do umowy inwestycyjnej związanej z wykupem udziałów niesprawujących kontroli spółki Integrum Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, który wprowadził zmianę wydłużającą termin realizacji poszczególnych transz opcji o 5 lat, tj. do marca 2021 (II transza) i marca 2023 roku (III transza). Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

**Nota 24 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) terminowe	<b>242 117</b>	<b>210 648</b>
-do 1 miesiąca	56 327	133 535
-od 1 do 3 miesięcy	6 060	8 056
-od 3 do 6 miesięcy	101 883	34 626
-od 6 miesięcy do roku	77 847	34 431
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</b>	<b>242 117</b>	<b>210 648</b>

**Nota 25 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych**

<b>ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) stan na początek okresu	53 159	46 293
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	406	363
- rezerwy na urlopy	8 840	6 917
- rezerwy na nagrody	16 685	11 218
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	21 755	19 901
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	5 345	7 777
- inne	128	117
b) zwiększenia z tytułu:	167 429	161 874
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	88	111
- rezerwy na urlopy	974	1 923
- rezerwy na nagrody	29 294	26 286
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	36 574	40 541
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	99 622	92 565
- inne	877	448
c) wykorzystanie	(147 532)	(145 275)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(24)
- rezerwy na urlopy	(121)	-
- rezerwy na nagrody	(17 566)	(15 406)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(35 495)	(38 687)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(93 665)	(90 967)
- inne	(685)	(191)
d) rozwiązanie z tytułu:	(17 163)	(9 733)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(79)	(44)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(13 301)	(5 413)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(3 535)	(4 030)
- inne	(248)	(246)
e) stan na koniec okresu	55 893	53 159
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	415	406
- rezerwy na urlopy	9 693	8 840
- rezerwy na nagrody	15 112	16 685
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	22 834	21 755
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	7 767	5 345
- inne	72	128

**Nota 26 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych**

<b>ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) stan na początek okresu	3 350	3 492
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 408	751
- roszczenia sporne wobec spółek	1 620	1 227
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	1 514
- inne	322	-
b) zwiększenia z tytułu:	1 633	1 930
- rezerwa na kary i odszkodowania	620	657
- roszczenia sporne wobec spółek	826	723
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	228
- inne	187	322
c) wykorzystanie	(359)	(1 923)
- rezerwa na kary i odszkodowania	(172)	-
- roszczenia sporne wobec spółek	(58)	(181)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	(1 742)
- inne	(129)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(122)	(149)
- rezerwa na kary i odszkodowania	(81)	-
- roszczenia sporne wobec spółek	(4)	(149)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(37)	-
e) stan na koniec okresu	4 502	3 350
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 775	1 408
- roszczenia sporne wobec spółek	2 384	1 620
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	343	322

Przewidywany wpływ środków pieniężnych z wyżej wymienionych rezerw nie może być określony bardziej szczegółowo niż zostało to zaprezentowane w powyższej notcie.

Istotne pozycje rezerw na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy Kapitałowej opisano w notcie nr 57.

**Nota 27 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży**

W prezentowanych okresach zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży nie wystąpiły.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>1 709 423</b>	<b>1 566 791</b>
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	376 365	319 725
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	31 827	35 751
c) sprzedaż usług cash processing	110 125	114 756
d) sprzedaż usług porządkowych - czystościowych	648 872	630 858
e) sprzedaż usług cateringowych	92 597	83 379
f) sprzedaż usług prania i rentalu	52 188	49 192
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	7 529	3 811
h) sprzedaż usług kadrowych - płacowych	10 954	9 679
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	155 724	137 074
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	47 830	51 285
k) sprzedaż usług teleinformatycznych	28 712	6 856
l) sprzedaż usług remontów o-technicznych	13 718	15 751
m) sprzedaż pozostałych usług	132 982	108 674
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych</b>	<b>8 165</b>	<b>9 960</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>1 717 588</b>	<b>1 576 751</b>

### Nota 29 Przychody z tytułu dotacji

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	38 384	35 066
- pozostałe refundacje	2 368	1 072
<b>Dotacje razem</b>	<b>40 752</b>	<b>36 138</b>

Rodzaje otrzymywanych przez Grupę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych notach objaśniających dotyczących ryzyka związanego z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej.

### Nota 30 Koszty zatrudnienia

<b>WYNAGRODZENIE</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracowniczego)	585 738	559 430
Składki na ubezpieczenie społeczne	77 843	69 140
Inne świadczenia pracowniczego	29 250	19 214
<b>Łączne koszty zatrudnienia</b>	<b>692 831</b>	<b>647 784</b>
<b>ZATRUDNIENIE/w osobach/</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Pracownicy fizyczni	11 631	12 679
Pracownicy umysłowi	1 584	1 727
<b>Razem</b>	<b>13 215</b>	<b>14 406</b>

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

### Nota 31 Pozostałe przychody operacyjne

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014 (Przekształcone)</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 409	9 233
Odwócenie się odpisów aktualizujących aktywa	3 228	2 553
Otrzymane odszkodowania i kary	3 537	2 035
Odsetki otrzymane od kontrahentów	3 633	3 253
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	411	244
Wynik rozpoznany na objęciu kontroli nad spółkami zależnymi	-	475
Wynagrodzenia płatnika za składki PIT4	106	95
Rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	1 742
Inne	2 435	3 856
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>26 759</b>	<b>23 486</b>

W roku 2015 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim sprzedaży akcji spółki Impel Safety S.A. wraz z 5 spółkami zależnymi (6 949 tys. zł), sprzedaży nieruchomości w Dąbrowie Górniczej przez spółkę Consensus Company sp. z o.o. (2 833 tys. zł) oraz sprzedaży mieszkań przez spółkę ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o. (2 727 tys. zł).

W roku 2014 zysk ze zbycia aktywów trwałych w kwocie 1 959 tys. dotyczył przede wszystkim sprzedaży udziałów w spółkach Gulf Impel Services Ltd i Impel Doha Services LLC, oraz sprzedaż nieruchomości przez spółkę Impel Business Solutions sp. z o.o. w kwocie 3 495 tys. zł.

### Nota 32 Odpisy aktualizujące aktywa

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
- odpisy aktualizujące w wartość należności	2 961	2 275
- odpisy aktualizujące środki trwałe	18	171
- odpis aktualizujący w wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	47
- odpisy aktualizujące w wartość zapasów	249	60
<b>Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów</b>	<b>3 228</b>	<b>2 553</b>

### Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 - 31.12.2014</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	428	290
Odpisy aktualizujące aktywa	14 836	7 869
Utrata w wartości firmy	1 081	700
Utworzenie rezerwy z tytułu roszczeń spornych	822	519
Kary, grzywny, odszkodowania	3 851	2 832
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	479	265
Darowizny	436	355
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i wartości niematerialnych	1 351	1 016
Zawązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	-	228
Koszty sądowe i procesowe	344	308
Koszty związane ze szkodami	1 383	1 150
Różnice kursowe	108	362
Spisanie należności handlowych	393	266
Spisanie wierzycelności	111	290
Zbycie wierzycelności	350	659
Inne	2 275	1 043
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>28 248</b>	<b>18 152</b>

#### Nota 34 Aktualizacja wartości aktywów

	01.01.2015	01.01.2014
<b>AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/</b>	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- odpisy aktualizujące w wartość należności	9 859	6 539
- odpisy aktualizujące w wartość aktywów trwałych	2	18
- odpisy aktualizujące aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29	220
- odpisy aktualizujące zapasy	257	1 059
- odpis aktualizujący w wartość udzielonych pożyczek	4 689	-
- inne odpisy	-	33
<b>Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów</b>	<b>14 836</b>	<b>7 869</b>

#### Nota 35 Odpis wartości firmy

	01.01.2015	01.01.2014
<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI</b>	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- odpis z tytułu utraty w wartości firmy spółki Agrobud BHP S.A.	503	500
- odpis z tytułu utraty w wartości firmy spółki Ad Akta S.A.	578	200
<b>Odpisy wartości firmy razem:</b>	<b>1 081</b>	<b>700</b>

#### Nota 36 Przychody finansowe z tytułu odsetek

	01.01.2015	01.01.2014
<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	709	432
- od jednostek powiązanych	27	24
- od pozostałych jednostek	682	408
b) pozostałe odsetki	677	798
- od pozostałych jednostek	677	798
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 386</b>	<b>1 230</b>

#### Nota 37 Inne przychody finansowe

	01.01.2015	01.01.2014
<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) pozostałe, w tym:	610	3 744
- prowizje za gwarancje i poręczenia	78	35
- zmiana szacunku zobowiązania związanego z wykupem udziałów mniejszościowych	511	3 366
- inne	21	343
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>610</b>	<b>3 744</b>

#### Nota 38 Koszty finansowe z tytułu odsetek

	01.01.2015	01.01.2014
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	6 847	7 914
- od jednostek powiązanych	-	14
- od pozostałych jednostek	6 847	7 900
b) z tytułu odsetek od leasingowych	3 136	3 794
- od pozostałych jednostek	3 136	3 794
c) inne odsetki	482	-
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>10 465</b>	<b>11 708</b>



### Nota 39 Inne koszty finansowe

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) ujemne różnice kursowe od zaciągniętych kredytów *	404	876
- zrealizowane	22	4
- niezrealizowane	382	872
b) pozostałe, w tym:	5 350	5 466
- prowizje od kredytu w rachunku bieżącym	1 823	1 635
- prowizje za gwarancje i poręczenia	1 985	1 677
- dyskonta i wycena opcji związanych z wykupem udziałów mniejszości	1 486	1 705
- zmiana wysokości rezerw wynikająca z przybliżenia czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt dyskonta)	46	437
- inne	10	12
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>5 754</b>	<b>6 342</b>

\*w większości dotyczy pożyczek zaciągniętych przez Impel Griffin Group sp. z o.o.

### Nota 40 Podatek dochodowy

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(5 268)	(5 727)
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>(5 268)</b>	<b>(5 727)</b>
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(3 239)	(1 897)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>(3 239)</b>	<b>(1 897)</b>
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(8 507)</b>	<b>(7 624)</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2014: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2014: 15%), dla TMSI Partners S.á r.l. – 29,22% (2014: 29,22%) oraz dla Impel Griffin Group sp. z o.o. - 18% (2014: 18%).

Nota uwzględnia podmioty, które rozliczają się z podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych, od których nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, prezentowana jest w notcie 9.

<b>OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>33 349</b>	<b>40 033</b>
Podatek wyliczony według aktualnej stawki podatkowej*	5 661	9 047
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(222)	(3 331)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 876	2 390
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	592	(113)
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(54)	(322)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(109)
Koszty podatkowe niebędące kosztami bilansowymi	(3 886)	-
Rozwiązanie aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w latach poprzednich	1 540	-
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	62
<b>Ociążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem</b>	<b>8 507</b>	<b>7 624</b>

\* - pozycja policzona według stawek krajowych obowiązujących w państwie, w którym spółka została zarejestrowana

Podatek odroczony w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów różni się od zmiany stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony wskazanej w notcie 9 oraz 17 o kwotę 85 tys. zł wynikająca ze sprzedaży spółek zależnych oraz utworzenia podatku odroczonego z tytułu wyceny rezerw emerytalnych.

#### Nota 41 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

Zarząd Impel S.A. w dniu 7 marca 2016 roku podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pozostawienia całego zysku netto za 2015 rok w spółce w przeznaczeniu na kapitał rezerwowy, bez wypłaty dywidendy.

#### Nota 42 Wypłata dywidendy

W dniu 25 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku za 2014 rok w kwocie 19 297 765,50 złotych tj. 1,5 złotych na każdą akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 30 czerwca 2015 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 17 lipca 2015 roku.

#### Nota 43 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiła.

#### Nota 44 Zysk na jedną akcję

	01.01.2015	01.01.2014
<b>WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	22 897	30 451
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
<b>Zysk strata na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,78</b>	<b>2,37</b>

Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) 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, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

#### Nota 45 Działalność operacyjna

<b>ZMIANA STANU REZERW</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw	393	(367)
rezerwy spółek nowo konsolidowanych	-	(147)
zmiana związana ze sprzedażą spółek	278	-
zmiana stanu związana z wyceną aktuarialną rezerw emerytalnych	(39)	-
różnice kursowe	60	128
<b>Zmiana stanu rezerw wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>692</b>	<b>(386)</b>

<b>ZMIANA STANU ZAPASÓW</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	(2 201)	(2 338)
zapasy spółek nowo konsolidowanych	-	2
zmiana związana ze sprzedażą spółek	(29)	-
różnice kursowe	(115)	(84)
<b>Zmiana stanu zapasów wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(2 345)</b>	<b>(2 420)</b>

<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
bilansowa zmiana stanu należności	(38 764)	(24 507)
zmiana stanu należności inwestycyjnych	2 361	1 765
należności spółek nowo konsolidowanych	-	3 592
zmiana związana ze sprzedażą spółek	(13 656)	-
różnice kursowe	(2 248)	(4 264)
<b>Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(52 307)</b>	<b>(23 414)</b>

Prezentowana w pozycji A.II.11. kwota 6 465 tys. zł dotyczy głównie odpisów na pożyczki (+5,1 mln zł), odpisu wartości firmy (+1,1 mln zł) oraz wyniku jednostek stowarzyszonych (+0,1 mln zł).

## **Nota 46 Działalność inwestycyjna**

### **Stan na 31.12.2015**

#### Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.4. kwota 695 tys. zł dotyczy środków pieniężnych związanych z wpłatą otrzymaną od udziałowców niesprawujących kontroli spółek Praxima Krakpol sp. z o.o. (629 tys. zł) oraz SI – eCommerce sp. z o.o. (66 tys. zł)

#### Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.3.a kwota 366 tys. zł dotyczy dopłat do kapitału spółki Impel Perfekta sp. z o.o.
- prezentowana w pozycji B.II.3.b kwota 2 000 tys. zł dotyczy zakupu akcji Vantage Development S.A.
- prezentowana w pozycji B.II.4. kwota 2 691 tys. zł. dotyczy przede wszystkim wypłaty dywidend udziałowcom niesprawującym kontroli (1 005 tys. zł), środków pieniężnych sprzedanych spółek na dzień wyjścia z Grupy Kapitałowej (1 086 tys. zł), zakupu bonów inwestycyjnych (300 tys. zł) oraz wydatku związanego z rozliczeniem umowy zbycia spółki Impel Trading sp. z o.o. (300 tys. zł).

### **Stan na 31.12.2014**

#### Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.3.a kwota 6 001 tys. zł dotyczy sprzedaży udziałów GULF Impel Services Ltd. i Impel Doha Services LLC,
- prezentowana w pozycji B.I.4. kwota 1 558 tys. zł dotyczy środków pieniężnych SI – Consulting S.A. na dzień połączenia z Impel IT sp. z o.o. pomniejszonych o wydatek 400 tys. złotych na nabycie 1% akcji spółki.

#### Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.3.a kwota 3 002 tys. zł dotyczy nabycia udziałów I Market Company sp. z o.o. 744 tys. zł, zapłaty za udziały spółki Integrum Management sp. z o.o. 1 000 tys. zł (dawniej RedNet Management sp. z o.o.) oraz dopłat do kapitału spółki Impel Perfekta sp. z o.o. w kwocie 1 258 tys. zł,
- prezentowana w pozycji B.II.4. kwota 878 tys. zł. dotyczy wypłaty dywidend udziałowcom niesprawującym kontroli 857 tys. zł oraz środków pieniężnych spółki Monitoring sp. z o.o. na dzień wyjścia z Grupy Kapitałowej 21 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Nota 47 Zobowiązania Warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jednostki Grupy Impel podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NADZIEŃ 31.12.2015</b>												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw/Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner sp. z o.o., Climbex S.A., SI-Consulting sp. z o.o., Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	25 000	18 160	-	-	-	-	-	-	-	-	Do 7 500 na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.S.K., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner sp. z o.o., Ad Akta S.A., Climbex S.A., SI-Consulting sp. z o.o., Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner sp. z o.o., Ad Akta S.A., Climbex S.A., SI-Consulting sp. z o.o., Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.
+ Ad Akta S.A.		224										
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o.S.K., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o.	15 000	13 227	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Impel Cash Solutions
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen PolBank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	10 000	7 475	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o. oraz Impel Provider Security Partner sp. z	6 600	6 569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o. oraz Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytu towarowo-gwarancyjny w BZ WBK S.A. dla 22 spółek (z gwarancji korespondujących: Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Praxima Krakpol sp. z o.o., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Catering Company sp. z o.o. S.K.)	38 600	32 595	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	22 spółki z umowy kredytu towarowo-gwarancyjnej
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	35 000	30 170	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Cleaning sp. z o.o. - 10 000 w Alior Banku; Impel S.A. 25 000 w DnB Bank	35 000	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	28 345	26 894	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	7 263	Impel S.A. - 3.082, Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o. w Alior - 10.000, Impel S.A., HSS w DnB 8.000	21 082	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Konsorcjum Zakłady Usługowe Zachód sp. z o.o. i Impel Cleaning sp. z o.o.	734	734	weksel własny ZUZ sp. z o.o.	In blanco	Impel Cleaning sp. z o.o.	734	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne SI Consulting sp. z o.o.	3 147	147	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	blokada środków na rachunku	140	-	-	-
Linie gwarancyjne Climbox S.A.	180	180	Weksle własne	In blanco	-	-	-	180	-	-	-	-	-

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Gwarancje wystawione dla Gwarant S.A. w T.U.Europa S.A.	491	491	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO sp. z o.o.S.K.	532	532	weksel własny	In blanco	Impel Cleaning sp. z o.o.	532	-	-	-	-	-	-
poręczenie pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200	Weksel własny Zachodniej Izby Gospodarczej	In blanco	Impel S.A.	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM sp. z o.o. w Alior Bank	4 700	1 732	-	-	-	-	Impel S.A.	1 732	ITM sp. z o.o. 7 050	ITM sp. z o.o. 7 050	-	-
poręczenie umowy pożyczki Ad Akta S.A. w ŁARR	145	28	weksel własny Ad Akta S.A.	in blanco	-	-	Impel Security Polska sp. z o.o.	28	-	-	-	-
poręczenie umów leasingowych dla Ad Akta S.A.	2 766	1 435	weksel własny Ad Akta S.A.	in blanco	Impel S.A. 952 Impel S.A. + Impel Cleaning sp. z o.o. 251	1 203	Impel S.A.	232	-	-	-	-
poręczenie umów leasingowych dla 4 Sports sp. z o.o.	75	71	-	-	-	-	Impel S.A.	71	-	-	-	-
poręczenie umów leasingowych dla Impel Volleyball S.A.	67	36	-	-	-	-	Impel S.A.	36	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>174 102</b>	<b>143 420</b>				<b>12 932</b>		<b>58 361</b>		<b>140</b>	<b>7 500</b>	<b>95 200</b>

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

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2014</b>												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przeważające nie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o., SK, Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., DC System Company Sp. z o.o., SK, Impel Airport Partner Sp. z o.o., Ad Akta S.A., Climbox S.A.	20 000	13 466	-	-	-	-	-	-	-	-	Do 7 500 na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Catering Company sp. z o.o. S.K., Impel Rental PRO sp. z o.o. S.K.	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., DC System Company Sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner Sp. z o.o., Ad Akta S.A., Climbox S.A.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	15 000	8 185	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Safety S.A.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen PolBank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. SK	5 000	4 616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	36 000	26 626	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A., Impel Cleaning sp. z o.o. – 10 000 w Alior banku; Impel S.A. 6 000 w BZ WBK, Impel S.A. 20 000 w DnB Bank	36 000	-	-	-	-

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linie gwarancyjne Impel S. A.	1 000	901	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel Security Polska Sp. z o.o.	1 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering Company sp. z o.o. SK	7 850	5 816	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	7 850	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions sp. z o.o.	3 730	3 102	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 730	-	-	-	-
Linie gwarancyjne DC System Company sp. z o.o. SK	1 400	610	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 400	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	43 500	32 488	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	10 000	Impel S.A. - 18.500, Impel S.A, Impel Security Polska sp. z o.o. w Alior 10.000	28 500	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cash Solutions sp. z o.o.	8 400	7 796	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o.	8 400	-	-	-	-
Linie gwarancyjne SI Consulting Sp. z o.o.	1 000	869	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Praxima Krakpol sp. z o.o.	1 200	856	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 200	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Climbox S.A.	1 000	324	Weksle własne	In blanco	-	-	-	1 000	-	-	-	-
poręczenie pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200	Weksel własny Zachodniej Izby Gospodarczej	In blanco	Impel S.A.	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM Sp. z o.o. w Alior Bank	4 700	2 350	-	-	-	-	Impel S.A.	2 350	ITM sp. z o.o. 7 050	ITM sp. z o.o. 7 050	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>152 500</b>	<b>110 725</b>				<b>10 200</b>		<b>92 430</b>			<b>7 500</b>	<b>35 000</b>

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



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

### **Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu**

Na dzień 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014 nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

### **Nota 48 Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej**

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Grupa Kapitałowa 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 30 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 wszystkie spółki działające jako zakłady pracy chronionej spełniają 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 Grupa Kapitałowa 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.

Prezes Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wydaje decyzję o odmowie wypłaty miesięcznego dofinansowania za okres wskazany w decyzji w przypadku:

- nieuregulowania przez pracodawcę zaległości wobec Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, za który pracodawcy przysługuje miesięczne dofinansowanie,
- gdy o pomoc wnioskuje pracodawca:
  - znajdujący 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.
- w przypadku niespełnienia warunku:
  - przekazania wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego na jego rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej albo na adres zamieszkania tego pracownika, za pośrednictwem osób prawnych prowadzących działalność w zakresie doręczania kwot pieniężnych;
  - poniesienia przez pracodawcę miesięcznych kosztów płacy z uchybieniem terminów, wynikających z odrębnych przepisów, przekraczającym 14 dni.

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 uchylili 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 spółki z Grupy Kapitałowej, posiadające status zakładu pracy chronionej oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne, wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 38 384 tys. zł. (dane porównywalne: 35 066 tys. zł.), z tego:

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
	-	-
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
- Impel Security Polska sp. z o.o.	6 697	6 199
- Impel Cleaning sp. z o.o.	5 045	6 106
- CS Partner sp. z o.o. S.K.	10 412	10 527
- Gwarant Agencja Ochrony S.A.	2 419	2 246
- Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej	13 811	9 988
<b>RAZEM</b>	<b>38 384</b>	<b>35 066</b>

#### **Nota 49 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 obciążone 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 stycznia 2016 roku Grupa Impel podjęła działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

#### **Nota 50 Ryzyka podatkowe**

W 2010 roku wobec spółki Logistics sp. z o.o. wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca zasadności zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dokonywanych w roku 2010 dostaw wewnątrzspółnotowych za okres 10-11.2010. Organ I instancji wydał decyzję odmawiającą zwrotu nadwyżki podatku, którą w dniu 30 września 2014 roku podtrzymał organ II instancji. Spółka złożyła skargę na decyzję organu II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 25 lutego 2015 roku WSA we Wrocławiu wydał orzeczenie (I SA/Wr 2429/14), w którym podtrzymał decyzję organu II instancji. Orzeczenie jest nieprawomocne. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku WSA i złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego w terminie 13 maja 2015 roku. W ocenie Zarządu zadeklarowanie WDT i zastosowanie 0% stawki VAT jest zasadne i prawidłowo udokumentowane. Spółka posiada bowiem komplet dokumentacji przewidzianej art. 42 ust. 3 Ustawy o podatku od towarów i usług, potwierdzającej wywóz towarów z terytorium kraju oraz dysponuje dokumentami przewidzianymi w ust. 11 tegoż artykułu; jednocześnie spółka miała prawo do odliczenia VAT od przedmiotowych zakupów; w szczególności ze względu na dochowanie wszelkich procedur należytej staranności w przedmiotowej transakcji. W ocenie Spółki poprawność jej stanowiska potwierdza szereg orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE, np. orzeczenia TSUE w sprawach C-642/11, C-643/11, C 285/11, C-33/13, C-563/11 oraz C-277/14.

W czerwcu 2015 roku władze skarbowe rozpoczęły kontrolę podatkową w podobnym zakresie, w odniesieniu do innych okresów 2010 roku (07-09.2010), za które podatek VAT został spółce zwrócony. Stan faktyczny dotyczący obecnie kontrolowanych okresów jest zbliżony do stanu faktycznego, który już został zakwestionowany wcześniej przez władze skarbowe w ramach wskazanego powyżej postępowania.

Organ podatkowy I instancji w decyzji z dnia 23 grudnia 2015 r., doręczonej Spółce 11.01.2016 r. wskazał na konieczność zwrotu VAT w wysokości 5.541 tys. zł + odsetki. W ocenie Spółki zarzuty Organu I Instancji są niezasadne, a co więcej Organ I Instancji wydał decyzję z naruszeniem przepisów o przedawnieniu.

W dniu 30 grudnia 2015 roku w wyniku sprzedaży nastąpiło zdekonsolidowanie spółki, w związku z czym na dzień bilansowy GK Impel posiada należność z tytułu udzielonych pożyczek do spółki Logistics sp. z o.o. w kwocie 8.458 tys. zł zabezpieczone zastawem rejestrowym na zabezpieczenie spłaty pożyczek, ustanowionym przez sąd na należności od skarbu państwa tj. Podatku VAT, o który toczy się spór, a którego rozstrzygnięcie nastąpi przed NSA.

### Nota 51 Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa utrzymuje określony poziom kapitałów własnych w stosunku do zadłużenia oraz posiadanych aktywów trwałych. Celem Grupy Kapitałowej jest utrzymanie finansowania aktywów trwałych w całości przez kapitały stałe.

	31.12.2015	31.12.2014
Majątek trwały (aktywa trwałe)	326 225	339 745
Kapitały stałe (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	392 147	391 802

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2015 roku Grupa Impel zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

### Nota 52 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają spółki Grupy Impel, należą kredyty inwestycyjne, obrotowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane i otrzymane przez spółki Grupy Kapitałowej pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Impel. Spółki Grupy Kapitałowej posiadają również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Instrumenty finansowe grupy Impel w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów zostały przedstawione w poniższych tabelach:

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu	RAZEM
Akcje notowane	-	1 972	-	-	1 972
Udziały nienotowane	100	-	-	-	100
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	375 684	-	375 684
Środki pieniężne i lokaty	-	-	69 394	-	69 394
Pożyczki udzielone	-	-	30 865	-	30 865
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	4 804	-	4 804
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	125 660	125 660
Kredyty	-	-	-	261 441	261 441
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	53 271	53 271
<b>RAZEM</b>	<b>100</b>	<b>1 972</b>	<b>480 747</b>	<b>440 372</b>	<b>923 191</b>

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne na sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<b>Przychody z tytułu dywidendy</b>	-	1	-	-	1
<b>Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:</b>	-	-	4 342	(10 465)	(6 123)
Pozostałych przychodach operacyjnych (odsetki od należności handlowych)	-	-	3 633	-	3 633
Przychodach finansowych	-	-	709	-	709
Kosztach finansowych	-	-	-	(10 465)	(10 465)
<b>Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:</b>	-	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych ujęte w:</b>	-	-	-	-	-
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	(106)	-	(14 548)	-	(14 654)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	(14 548)	-	(14 548)
Kosztach finansowych	(106)	-	-	-	(106)
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	21	-	2 961	-	2 982
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	2 961	-	2 961
Przychodach finansowych	21	-	-	-	21
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(85)</b>	<b>1</b>	<b>(7 245)</b>	<b>(10 465)</b>	<b>(17 794)</b>

Inwestycje w akcje spółek notowanych na giełdzie (klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) należą do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym w Grupie nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w spółkach Grupy Impel obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółki Grupy Kapitałowej weryfikują i uzgadniają zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową i powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Grupę Impel na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej.

Ryzyko w odniesieniu do kredytów częściowo niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych również o zmiennym oprocentowaniu oraz udzielone przez spółki z Grupy Impel pożyczki. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Grupy Kapitałowej. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Grupa Impel korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Impel nie dokonywały 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 Grupy Kapitałowej odpowiednio o 1 508 tys. złotych oraz 2 612 tys. złotych w skali roku (dla danych porównywalnych kwoty te wynoszą odpowiednio: 1 041 tys. złotych oraz 2 377 tys. złotych).

#### **Ryzyko walutowe**

Grupa Impel prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej. Grupa Kapitałowa nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy Impel. Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez podmioty, z którymi współpracuje Grupa Impel (Banki, klienci, pożyczkobiorcy).

Obszary w których powstaje ekspozycja na ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej to głównie:

- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- należności z tytułu dostaw i usług,
- udzielone pożyczki.

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, analizowana jest wiarygodność podmiotów, z którymi Grupa Impel prowadzi współpracę. Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Grupy Kapitałowej 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.

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Grupy Impel, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowania kredytowego 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, ryzyko ocenia się na podstawie wiarygodności kredytowej klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia ze współpracy 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 realizowaniu płatności przez kontrahenta.

Zdaniem Grupy Impel, jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Grupy Kapitałowej.

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

Zestawienie należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług brutto Grupy Impel od kontrahentów zewnętrznych na dzień 31.12.2015 roku przedstawione zostało poniżej:

	ogółem	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
<b>31.12.2015</b>	401 613	122 254	45 889	22 462	18 962	12 285	22 656
<b>31.12.2014</b>	367 699	130 271	42 050	23 754	18 940	17 095	28 432

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę Kapitałową pożyczkami jest ściśle związane z podstawową działalnością operacyjną pożyczkodawców (pożyczkobiorcami są partnerzy biznesowi) i nie wykracza poza ramy ryzyka akceptowanego przez Zarząd Impel S.A. wynikającego z bieżącej działalności.

#### **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 Grupy Impel 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, wewnętrzne pożyczki i obligacje. Zaangażowanie kredytowe Grupy Kapitałowej (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. Grupa Impel posiada na dzień 31 grudnia 2015 roku 18% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 15% i 11% 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 Grupy są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2015 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 95% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę Impel kredytów.

<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>Poniżej jednego roku</b>	<b>Od roku do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>
Kredyty i pożyczki	242 117	18 478	846
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	153 266	43 213	7 547
<b>Stan na 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Poniżej jednego roku</b>	<b>Od roku do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>
Kredyty i pożyczki	210 648	27 537	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	135 265	36 092	10 937

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku większość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Impel miało charakter kredytów obrotowych. Wartość kredytów i pożyczek bilansowy znacząco nie odbiega od wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

### Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2015	31.12.2014
<b>Aktywa finansowe</b>		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 972	56
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	302	-
Pożyczki i należności, w tym:	440 747	383 446
- pożyczki	30 865	18 573
- należności <sup>1)</sup>	409 882	367 758
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 462	6 226
Środki pieniężne	69 394	48 542
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>518 877</b>	<b>438 270</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	261 441	238 185
Pozostałe zobowiązania <sup>2)</sup>	25 095	31 012
<b>Zobowiązania finansowe, razem</b>	<b>286 536</b>	<b>269 197</b>

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 kredytowe stanowi wartość godziwa każdej z kategorii. W przypadku należności koncentracja nie jest duża, należności są rozdrobnione. Większa koncentracja występuje w przypadku środków pieniężnych, pożyczek, kredytów i leasingu, jednakże Grupa Kapitałowa korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też ryzyko koncentracji nie stanowi istotnego ryzyka dla Grupy Impel. Udzielone przez Grupę Impel pożyczki są zabezpieczone deklaracjami wekslowymi.

#### 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 w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe. Ryzyko walutowe odgrywa marginalną rolę ze względu na niewielki udział kosztów i przychodów w walutach obcych w obrotach Grupy Impel.

#### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Grupa 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 53 Nakłady inwestycyjne

	<b>01.01.2015</b>	<b>01.01.2014</b>
<b>Poniesione nakłady inwestycyjne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Zakupy środków trwałych	43 572	59 764
Zakupy w wartości niematerialnych	1 297	3 592
Inwestycje w nieruchomości	69	72
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>44 938</b>	<b>57 146</b>
Udzielone pożyczki	6 586	16 402
Nabycie udziałów i akcji	2 366	3 408
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>8 952</b>	<b>19 810</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>53 890</b>	<b>76 956</b>

W roku 2014 Grupa Kapitałowa Impel zakupiła 100% udziałów w spółce I Market Company sp. z o.o., która została objęta konsolidacją metodą pełną, nabycie podmiotu opisano w punkcie dotyczącym połączenia jednostek gospodarczych.

Na 31 grudnia 2015 spółki z Grupy Impel nie zawarły umów zobowiązujących do zakupu środków trwałych.

W 2016 roku planowane nakłady inwestycyjne dotyczące zakupu środków trwałych wynoszą: 59,5 mln zł, a wartości niematerialnych i prawnych 1,4 mln zł.

#### Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

### Nota 54 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

<b>Rok 2015</b>	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	22
Sprzedaż towarów	-	-	53
Zakup usług	720	168	61 756
Sprzedaż usług	65	-	6 308
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	2 000	103
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	611	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	737	-	-
Należności z tytułu pożyczek	984	1 500	11 405
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	27	56	432
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	16	-	-

*Jednostki stowarzyszone – pozycja obejmuje spółki Impel Perfecta sp. z o.o. oraz Elkom sp. z o.o.*

*Kluczowe kierownictwo – pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej, ich małżonków, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby.*

*Pozostałe podmioty powiązane – pozycja obejmuje jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo.*

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rok 2014	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	6
Sprzedaż towarów	-	-	8
Zakup usług	722	930	66 729
Sprzedaż usług	33	28	5 477
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	22	37	-
Pozostała sprzedaż	-	6	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	564	-	830
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	595	110	1 675
Należności z tytułu pożyczek	956	2 002	11 541
Przychody finansowe - odsetki	24	-	-
Pozostałe przychody finansowe	35	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-

*Jednostki stowarzyszone – pozycja obejmuje spółki Impel Perfecta sp. z o.o., Gulf Impel Services Ltd. oraz Elkom sp. z o.o.  
Kluczowe kierownictwo – pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej, ich małżonków, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby.  
Pozostałe podmioty powiązane – pozycja obejmuje jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo.*

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż 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 są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec większości podmiotów powiązanych konsolidowanych zostały objęte gwarancją udzieloną przez Impel S.A. Polityką Grupy jest nie obejmowanie odpisami aktualizującymi należności wewnątrzgrupowych.

#### Nota 55 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	21 548	15 842
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	15
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	112	-
<b>Razem</b>	<b>21 660</b>	<b>15 857</b>

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2015	2014
Grzegorz Dzik	2 091	1 035
Józef Biegaj	-	409
Wojciech Rembikowski	1 394	945
Danuta Czajka	1 141	779
<b>Razem</b>	<b>4 626</b>	<b>3 168</b>

<b>Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Krzysztof Oblój	96	96
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	48
Piotr Urbańczyk	48	48
Edward Laufer	48	48
Józef Biegaj	48	19
<b>Razem</b>	<b>348</b>	<b>319</b>

#### **Nota 56 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>	<b>Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2015</b>	<b>Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2014</b>
Hipoteka	14 265*	14 265
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	35 630	37 301
Zastaw na aktywach finansowych	14 457**	14 457
Cesje wierzycielności	8 500***	8 500
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	167	166
<b>Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>73 019</b>	<b>74 689</b>

\* na dzień 31 grudnia 2015 roku całość kredytu jest spłacone, trwa proces zwolnienia zabezpieczenia.

\*\* zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365.463,70 – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Giełdzie na dzień 08.01.2013 – 10.415.715,45) + zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A. 2.842.491,61 + zastaw na akcjach Climbox S.A. 11.250.000,00

\*\*\* 7.500 tys. zł to aktualna wysokość cesji zabezpieczającej umowę linii gwarancyjnej w Deutsche Bank – wartość łączna dla 5 spółek: Impel Security Polska, Impel Provider Security Partner, Impel Rental Pro, Impel Catering Company oraz Impel Tech Solutions. 1.000 tys. zł to aktualna wysokość cesji w DnB Bank dla Impel Cleaning sp. z o.o.

#### **Nota 57 Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku przeciwko spółkom Grupy Impel toczyły się postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 3 216 tys. zł (w tym rezerwy związane na kwotę 1 293 tys. zł.), suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom z Grupy Impel przed sądami pracy obejmuje kwotę 2 300 tys. zł (w tym rezerwy na 1 186 zł). Wartość rezerw została ustalona w wysokości najbardziej prawdopodobnemu szacunkowi wpływu środków pieniężnych w przyszłości.

#### **Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka Impel Catering sp. z o.o. posiada umowy na usługi koncesjonowane w zakresie podawania napojów alkoholowych. Z tego tytułu spółka poniosła koszty związane z wydaniem zezwoleń. Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to rok 2017), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania Ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 12 września 2002 r. (Dz. U. Nr 147, poz. 1231). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości.

Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są 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.

### **Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania**

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 i 2014 przedstawia poniższa tabela.

	<b>rok zakończony 31.12.2015</b>	<b>rok zakończony 31.12.2014</b>
badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. <sup>1)</sup>	243	316
inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. <sup>2)</sup>	70	80

1) wynagrodzenie za badanie dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Polska sp. z o.o. i Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K., Impel Business Solutions sp. z o.o., SI – Consulting sp. z o.o. oraz w 2014 roku spółki Impel Cash Solutions sp. z o.o.

2) wynagrodzenie za przegląd dotyczy wynagrodzenia za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego skróconego sprawozdania Impel S.A.,

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. za lata 2015-2017 roku jest Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.

### **Zdarzenia po dacie bilansowej**

W dniu 1 lutego 2016 roku Sąd Rejestrowy w Katowicach wydał postanowienie o podziale spółki ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o. W wyniku podziału, ze struktur dotychczasowej spółki, powstała nowa spółka Investment Partner sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

W dniach 29 grudnia 2015 roku oraz 3 lutego 2016 roku wspólnicy Impel Monitoring sp. z o.o. S.K. podjęli uchwały o wniesieniu dodatkowych wkładów do spółki. W związku z realizacją uchwał i wniesieniu wkładów komandytariusz Impel Security Polska sp. z o.o. posiada wkład w spółce w wysokości 4 409 tys. zł komplementariusz Impel Monitoring sp. z o.o. – wkład w spółce w wysokości 854 złotych.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Podpis</b>
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 ZA ROK 2015**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Podpis</b>
18.03.2016	Mieczysław Budzik	Dyrektor ds. ekonomiczno- administracyjnych	

Wrocław, 18 marca 2016 roku