



IMPEL S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Wrocław, 21 marca 2018

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	57
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	64

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2017	31.12.2016
I.	Aktywa trwałe (suma 1-8)		214 680	200 670
	1. Pozostałe wartości niematerialne	1	5 479	2 293
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	321	524
	3. Nieruchomości inwestycyjne	3	2 814	2 921
	4. Należności długoterminowe	4	3 117	6 260
	5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	5	183 377	164 912
	6. Pozostałe aktywa finansowe	10	118	-
	7. Rozliczenia międzyokresowe	6	102	282
	8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	19 352	23 478
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-6)		72 057	101 322
	1. Zapasy	8	-	460
	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	9	45 106	57 134
	3. Należności publiczno-prawne	9	1 821	234
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		1 471	-
	4. Pozostałe aktywa finansowe	10	5 856	15 708
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	19 048	27 513
	6. Rozliczenia międzyokresowe	12	226	273
Aktywa razem – suma I + II			286 737	301 992

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2017	31.12.2016
I.	Razem kapitał własny		230 750	212 820
	1. Kapitał własny (suma 1a-1f)		230 750	212 820
	1a. Kapitał akcyjny	13	64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy		62 744	62 744
	1c. Kapitały rezerwowe	14	90 520	71 799
	1d. Pozostałe kapitały		(2)	(37)
	1e. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	1f. Wynik finansowy za okres		17 895	18 721
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-6)		4 109	7 379
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	64	91
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	338	-
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	23	-	60
	5. Przychody przyszłych okresów	18	590	616
	6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	3 117	6 612
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)		51 878	81 793
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	38 729	62 188
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	21	9 639	10 354
	3. Zobowiązania publiczno-prawne		2 174	5 983
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	1 271	2 824
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	79
	6. Przychody przyszłych okresów	24	26	26
	7. Rezerwy krótkoterminowe	25	39	339
Pasywa razem – suma I + II + III			286 737	301 992

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		67 575	49 738
	1. Przychody ze sprzedaży	26	66 153	48 150
	2. Pozostałe przychody - dotacje	27	1 422	1 588
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-5):		(43 624)	(42 621)
	1. Amortyzacja		(483)	(1 060)
	2. Zużycie materiałów i energii		(823)	(810)
	3. Usługi obce		(23 624)	(21 222)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	28	(16 049)	(15 895)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(2 645)	(3 634)
A.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		23 951	7 117
	1. Pozostałe przychody operacyjne	29	14 857	18 077
	2. Pozostałe koszty operacyjne	30	(14 341)	(5 208)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)		24 467	19 986
	1. Przychody finansowe	31	3 483	5 128
	2. Koszty z tytułu odsetek	32	(1 370)	(1 839)
	3. Inne koszty finansowe	33	(2 319)	(1 666)
C.	Zysk brutto (B+1+2+3)		24 261	21 609
	I. Podatek dochodowy	34	(6 366)	(2 888)
D.	Zysk netto (C+I)		17 895	18 721
	Inne całkowite dochody		35	(21)
	Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
	Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		35	(21)
	Zyski/(straty) aktuarialne		35	(21)
	Całkowite dochody ogółem		17 930	18 700
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		1,39	1,46
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,39	1,46

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2017	64 326	62 744	71 799	(37)	13 988	-	212 820
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	35	-	17 895	17 930
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	17 895	17 895
- inne całkowite dochody	-	-	-	35	-	-	35
Transakcje z właścicielami:	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
Stan na 31.12.2017	64 326	62 744	90 520	(2)	(4 733)	17 895	230 750

01.01.2016 - 31.12.2016	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2016	64 326	34 050	63 350	(16)	16 581	-	178 291
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	(21)	-	18 721	18 700
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	18 721	18 721
- inne całkowite dochody	-	-	-	(21)	-	-	(21)
Transakcje z właścicielami:	-	28 694	8 449	-	(21 314)	-	15 829
- dywidenda	-	-	-	-	(12 865)	-	(12 865)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	8 449	-	(8 449)	-	-
- korekty kapitału w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	28 694	-	-	-	-	28 694
Stan na 31.12.2016	64 326	62 744	71 799	(37)	(4 733)	18 721	212 820

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk brutto		24 261	21 609
II. Korekty razem		4 930	(30 514)
1. Amortyzacja		483	1 060
2. Odsetki, dywidendy		(12 775)	(11 499)
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		694	(108)
4. Zmiana kapitału obrotowego	37	6 550	(41 066)
5. Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy		(7 763)	522
6. Inne korekty	38	17 741	20 577
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		29 191	(8 905)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		24 108	53 468
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości		-	101
2. Spłata udzielonych pożyczek		10 349	10 950
3. Odsetki		5	736
4. Inne wpływy inwestycyjne	39	13 754	41 681
II. Wydatki		(36 150)	(150 776)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych		(2 240)	(126 666)
2. Nabycie udziałów		(33 610)	(16 410)
3. Udzielone pożyczki		(300)	(7 700)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(12 042)	(97 308)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		6 061	171 384
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		6 061	171 384
II. Wydatki		(30 574)	(42 454)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(12 865)
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(29 226)	(27 637)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(17)	(281)
4. Odsetki		(1 331)	(1 671)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(24 513)	128 930
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(7 364)	22 717
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(8 465)	22 710
1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 101)	(7)
Środki pieniężne na początek okresu		27 513	4 803
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		20 149	27 520

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

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

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

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z)
2. usługi porządkowo-czystościowe:
 - specjalistyczne i niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych (PKD 81.21.Z, 81.22.Z),
 - pozostałe sprzątanie (PKD 81.29.Z);
3. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności:
 - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering) (PKD 56.21.Z),
 - pozostała usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29.Z);
4. usługi zarządzania nieruchomościami:
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z);
5. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób:
 - działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.10.Z),
 - działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z);
6. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 21 marca 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impel za rok ubiegły zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 09 czerwca 2017 roku oraz przez Zarząd do publikacji w dniu 21 marca 2017 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

- | | |
|--------------------|------------------------|
| 1. Prezes Zarządu | - Grzegorz Dzik |
| 2. Członek Zarządu | - Monika Chudowska |
| 3. Członek Zarządu | - Jakub Dzik |
| 4. Członek Zarządu | - Mirosław Greber |
| 5. Członek Zarządu | - Wojciech Rembikowski |

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Stefan Forlicz
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Członek Rady Nadzorczej	- Józef Biegaj
4. Członek Rady Nadzorczej	- Andrzej Kaleta
5. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Pawłowski
6. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

1. Przewodniczący Komitetu	- Piotr Urbańczyk
2. Członek Komitetu	- Józef Biegaj
3. Członek Komitetu	- Stefan Forlicz

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

W dniu 28 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 kwietnia 2017 roku w skład Zarządu Impel S.A. Pana Mirosława Grebera.

W dniu 12 lipca 2017 roku Pan Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Krzysztof Obłój oraz Członek Rady Nadzorczej Pan Edward Laufer złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Impel S.A.

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Stefana Forlicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Panią Danutę Czajkę na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 16 października 2017 roku Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impel S.A.

W dniu 16 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impel S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Impel S.A. Pana Andrzeja Kaletę na Członka Rady Nadzorczej.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2017 roku i zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 09 czerwca 2017 roku.

Za bieżący okres sprawozdawczy sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2018 roku.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

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

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy **ustawy z dnia 27.08.1997r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych** (Dz.U. z 2016r., poz.2046 z późn.zm.), zwana dalej: „ustawą o Rehabilitacji”.

Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony. W dniu 14 lutego 2018 roku Wojewoda Dolnośląski, na podstawie art. 30 ust. 3 w związku z art. 28 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (tekst jednolity: dz. U. z 2016 r., poz. 2046 z późn. zm), zwanej dalej „ustawą” oraz art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 roku – Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 1257) wydał decyzję o utracie z dniem 1 stycznia 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej przez Impel S.A. Decyzja została wydana, po rozpatrzeniu wniosku Impel S.A., w którym Spółka poinformowała, że od dnia 1 stycznia 2018 r. nie spełnia warunku określonego w art. 28 ust. 1 pkt 1 lit. a ww. ustawy, ponieważ wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych spadł poniżej wymaganych ustawą 50% ogółu zatrudnionych w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy. Utrata przez Impel S.A. statusu zakładu pracy chronionej nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki. Fakt posiadania lub utraty statusu ZPCh nie wpływa obecnie na wysokość dofinansowań do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

W 2017 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.

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

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 oraz zwrot kosztów budowy lub przebudowy związanej z modernizacją obiektów pomieszczeń zakładu, zwrot kosztów transportowych i administracyjnych wynikających z zatrudnienia osób niepełnosprawnych

Na podstawie art. 32 Ustawy o Rehabilitacji, prowadzący zakład pracy chronionej może otrzymać 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, w szczególności z podatku dochodowego od osób fizycznych w zakresie określonym przez ustawy podatkowe.

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

- do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

A. Pomoc de minimis

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, od 1 stycznia 2014 roku wprowadzono następujące zmiany:

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

B. Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

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

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notcie 27 Pozostałe przychody -dotacje.

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 183 tys. zł na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo z rozrachunkami z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”),

- ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z p .zm.) (w kwestiach nieuregulowanych w MSSF),
- zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych,
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259)

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku składa się z:

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

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

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

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat

Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

- Zmiany do MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Zmiana zasad rachunkowości

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z 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) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - 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 MSSF 9 *Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

Spółka planuje zastosować MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Na podstawie analizy Zarządu, która obejmowała wydzielenie przychodów w podziale na rodzaje świadczonych usług, analizę zapisów w umowach oraz przegląd ujawnień zamieszczonych w sprawozdaniu finansowym, Spółka ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość aktywów netto w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku, gdyż obecnie stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do ujmowania przychodów nie odbiegają istotnie od wymogów nowego standardu.

Wdrożenie MSSF 9

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zarząd dokonał analizy wpływu MSSF 9 na dane finansowe Spółki i uznaje, że MSSF 9 pozostaje bez istotnego wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Spółki i prezentację danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku leasingu samochodów.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, różniąc leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

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

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

3.1.2 Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania

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

3.1.3 Środki trwałe

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

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

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

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, w tym ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych lub ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych

środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równoległa z odpisami amortyzacyjnymi tych środków. W przypadku sprzedaży tych środków trwałych nieumorzona część wartości zbywanego aktywa pochodząca z powyższych źródeł począwszy od 1 lutego 2003 roku zwiększa Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (do 1 lutego 2003 roku zwiększała pozostałe przychody operacyjne).

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

Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 ¹ / ₁₂ roku – 16 ² / ₃ roku

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

3.1.4 Środki trwałe w budowie

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

3.1.5 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.1.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

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

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

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny,

czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

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

3.1.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy

pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

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

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

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

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

3.1.9 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

a) Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

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

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

b) Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

3.1.10 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.1.11 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.12 Zapasy

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

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

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

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

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

3.1.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

3.1.14 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.15 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”:

- rezerwę na urlopy,
- rezerwę na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach,

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.16 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę 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 w sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych. Pozostałe kapitały rezerwowe powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.17 Rezerwy

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

3.1.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2016 roku: zero).

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

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

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

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

3.1.19 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

3.1.20 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.21 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

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

3.1.22 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Przychody / koszty finansowe

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

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

Dywidendy

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

3.1.23 Koszty świadczeń pracowniczych

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

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

3.1.24 Zysk netto na akcję

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

Spółka nie prezentuje rozdwanionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

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

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

3.1.26 Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

3.1.27 Szacunki Zarządu, profesjonalny osąd

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

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

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

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

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

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2017 r. i 2016 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

Szacunki dotyczące rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Założenia aktuarialne przyjęte przy szacowaniu wartości tych rezerw opisano szczegółowo w notcie 16.

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

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

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

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

W dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabyła łącznie 3 654 637 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu. Zgodnie z wspomnianą wcześniej umową zmienioną aneksem z dnia 12 listopada 2015 roku zmieniającym termin realizacji opcji, Impel S.A. może w okresie 6 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w okresie 6 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji. Wycena Zobowiązania i należności z tytułu tego instrumentu finansowego opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o wysokość wypłacanej dywidendy. Instrument ten na dzień bilansowy został wyceniony poprzez wynik finansowy oraz ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania oraz należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności. Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

W dniu 20 grudnia 2017 roku została podpisana umowa leasingu zwrotnego (dalej: Umowa) pomiędzy CHG Meridian Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: CHG) a Spółką IMPEL S.A., reprezentowaną przy zawieraniu tej Umowy przez SI-Consulting Sp. z o.o. Pomimo formy prawnej umowy leasingowej, treść ekonomiczna transakcji nie spełnia kryteriów kwalifikacji jako leasing finansowy (zgodnie z MSR 17 Leasingi), w związku z czym zobowiązanie w Sprawozdaniu Finansowym wykazywane jest w pozycjach „Pożyczki i kredyty finansowe”. Spółka nie utraciła prawa do użytkowania aktywa oraz zachowała korzyści i ryzyka związane z prawami do użytkowania aktywa, w związku z czym w Sprawozdaniu Finansowym nie są wykazane zmiany Wartości Niematerialnych.

3.1.28 Segmenty działalności

W sprawozdaniu finansowym za okres porównywalny od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. działalność operacyjna IMPEL S.A. była prezentowana w podziale na dwa główne segmenty:

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

Uchwałą nr 1/2017 z dnia 03 stycznia 2017 roku Zarząd Impel S.A. podjął decyzję o likwidacji z dniem 01 stycznia 2017 roku wydzielonej jednostki organizacyjnej pod nazwą Zakład Ochrona. Zmiana ta jest zmianą organizacyjną i w nie wystąpiło realne zaniechanie działalności. Od dnia 01 stycznia 2017 roku Zarząd nie analizuje osobno danych dla tych segmentów.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2017	31.12.2016
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	1 894	2 017
b) wartości niematerialne w toku wytwarzania	3 585	276
Pozostałe wartości niematerialne razem	5 479	2 293

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

- Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości bilansowej 491 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 7 lat.
- Systemy QlikView o wartości bilansowej 1 182 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji wynosi 7 lat.

Wśród wartości niematerialnych w toku wytwarzania istotną pozycję stanowi projekt „platforma programistyczna i360” (rozwiązanie informatyczne wspierające poszczególne procesy biznesowe), na który, na dzień 31.12.2017 r., Spółka poniosła nakłady w kwocie 3 086 tys. zł.

W roku 2018 Spółka planuje poniesienie nakładów na zakup wartości niematerialnych w kwocie 2 962 tys. zł (zgodnie z podpisanymi umowami), w tym szacowane nakłady na platformę i360 w kwocie 1,2 mln zł.

Dla wartości niematerialnych w toku wytwarzania są wykonywane testy utraty wartości, bazujące na określaniu wartości użytkowej. Podstawę do określenia wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych, uwzględniające szacowane przyszłe korzyści, w tym planowane przychody i/lub oszczędności kosztów. Prognozy są sporządzane na okres zakładanej ekonomicznej użyteczności testowanych aktywów, a ich podstawą jest zatwierdzony przez kierownictwo plan finansowy Spółki. W roku 2017 nie zidentyfikowano aktywów w toku wytwarzania o przewidywanym nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej. Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Spółki, w testach prowadzonych za rok 2017, uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2016 roku: 10%). Przeprowadzone testy na 31.12.2017 r. nie wykazały utraty wartości. Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała, że przy stopie dyskonta zwiększonej o 2 pkt. procentowe nie wystąpi konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość tego aktywa.

NOTA 1C

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 505	829	276	7 610
b) zwiększenia	150	-	3 941	4 091
- nabycie oraz rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	150	-	3 941	4 091
c) zmniejszenia	1	-	(632)	(631)
- zbycie	-	-	-	-
- transfer	1	-	(1)	-
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(631)	(631)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 656	829	3 585	11 070
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 488	320	-	4 808
f) amortyzacja za okres:	274	-	-	274
- zwiększenia	274	-	-	274
- amortyzacja okresu bieżącego	274	-	-	274
- zmniejszenia	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 762	320	-	5 082
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	1 894	-	3 585	5 479

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 450	898	36	7 384
b) zwiększenia	71	-	249	320
- nabycie oraz rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	126 746	-	249	126 995
- efekt połączenia z TMSI S.a.r.l - korekta wartości	(126 675)	-	-	(126 675)
c) zmniejszenia	(16)	(69)	(9)	(94)
- zbycie	(18)	-	-	(18)
- likwidacja	-	(69)	-	(69)
- inne	2	-	-	2
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(9)	(9)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 505	829	276	7 610
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 013	389	-	4 402
f) amortyzacja za okres:	475	(69)	-	406
- zwiększenia	491	-	-	491
- amortyzacja okresu bieżącego	491	-	-	491
- zmniejszenia	(16)	(69)	-	(85)
- sprzedaż	(16)	-	-	(16)
- likwidacja	-	(69)	-	(69)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 488	320	-	4 808
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 017	-	276	2 293

W dniu 27 czerwca 2016 r. spółka Impel S.A. nabyła od TMSI Partners s.a.r.l. prawa do znaków towarowych Impel, Impel Wrocław, CleanPro. Wartość przedmiotowej transakcji wyniosła 28 449 570 EUR (126 674 555,38 zł).

Nabycie znaków wynika z realizacji strategii Grupy, zmierzającej do ograniczenia działalności prowadzonej za granicą i koncentracji się działalności Grupy na rynku lokalnym.

W dniu 16 grudnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS wpisał połączenie TMSI Partners S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu z Impel S.A.

Zgodnie z polityką rachunkowości łączenie spółek pod wspólną kontrolą rozliczane jest metodą łączenia udziałów (tj. poprzez zsumowanie aktywów i zobowiązań spółek łączących się wraz z ujęciem całości korekt zwiększających i zmniejszających aktywa i zobowiązań spółki TMSI). W wyniku rozliczenia księgowego zmianie uległa wartość bilansowa znaków towarowych.

Dane szczegółowe wraz z wpływem transakcji połączenia na sprawozdanie finansowe Impel S.A został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w Zasadach (politykach) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających w punkcie 4.

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	321	524
- budynki i budowle	267	320
- urządzenia techniczne i maszyny	44	192
- środki transportu	2	10
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	8	2
Rzeczowe aktywa trwałe	321	524

NOTA 2B

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 039	2 454	602	346	-	4 441
b) zwiększenia	-	16	-	9	13	38
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	16	-	9	13	38
c) zmniejszenia	-	(273)	-	(1)	(13)	(287)
- zbycie	-	-	-	(1)	-	(1)
- likwidacja	-	(272)	-	-	-	(272)
- inne	-	(1)	-	-	-	(1)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(13)	(13)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	2 197	602	354	-	4 192
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	719	2 262	592	344	-	3 917
f) amortyzacja za okres:	53	(109)	8	2	-	(46)
- zwiększenia	53	38	8	3	-	102
- amortyzacja okresu bieżącego	53	38	8	3	-	102
- zmniejszenia	-	(147)	-	(1)	-	(148)
- zbycie	-	-	-	(1)	-	(1)
- likwidacja	-	(147)	-	-	-	(147)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	772	2 153	600	346	-	3 871
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	267	44	2	8	-	321

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 039	2 474	1 295	346	-	5 154
b) zwiększenia	-	96	15	2	20	133
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5	15	1	20	41
- inne	-	91	-	1	-	92
c) zmniejszenia	-	(116)	(708)	(2)	(20)	(846)
- zbycie	-	(4)	(4)	(2)	-	(10)
- likwidacja	-	(112)	(704)	-	-	(816)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(20)	(20)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	2 454	602	346	-	4 441
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	661	2 066	1 192	338	-	4 257
f) amortyzacja za okres:	58	196	(600)	6	-	(340)
- zwiększenia	59	289	107	7	-	462
- amortyzacja okresu bieżącego	59	289	107	7	-	462
- zmniejszenia	(1)	(93)	(707)	(1)	-	(802)
- zbycie	-	(4)	(3)	(2)	-	(9)
- likwidacja	-	(90)	(704)	-	-	(794)
- inne	(1)	1	-	1	-	1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	719	2 262	592	344	-	3 917
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	320	192	10	2	-	524

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 40.5.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) własne	321	400
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	124
Środki trwałe bilansowe razem	321	524

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	-	124
- urządzenia techniczne i maszyny	-	124
Rzeczowe aktywa trwałe	-	124

NOTA 3

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	2 921	3 027
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	(107)	(106)
- amortyzacja	(107)	(106)
d) stan na koniec okresu	2 814	2 921

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2017	Wartość bilansowa na 31.12.2017	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	4 720	2 814	Wycena sporządzona metodą prównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno-Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 22.02.2017 r.
Razem	4 720	2 814	

Nieruchomości inwestycyjne prezentowane są według ceny nabycia i są to budynki biurowe, które posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych.

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

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

PRZYCHODY I KOSZTY WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przychody z opłat czynszowych	571	502
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	914	762

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
- należności z tytułu poręczeń i gwarancji*	3 117	5 808
- należności - wycena opcji	-	452
Należności długoterminowe netto	3 117	6 260
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	3 117	6 260

* Szczegółowe dane dotyczące zobowiązań warunkowych zawiera nota 40.1.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2017	31.12.2016
od 1 do 3 lat	3 117	6 260
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 117	6 260

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 5A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2017 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	B Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	f Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu / data transakcji	G Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	12 073	(4 801)	7 272	100,00%	100,00%
2	Impel Facility Services Sp. z o.o. (uprzednio: Impel Cleaning sp. z o.o.)	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe, usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	35 081		35 081	100,00%	100,00%
3	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	5 603		5 603	51,01%	51,01%
4	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
5	Impel Rental Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 935	(6 636)	9 299	99,92%	99,92%
6	Impel Synergies sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	2 528		2 528	100,00%	100,00%
7	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
8	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
9	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
10	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
11	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
12	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
13	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
14	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

15	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744		744	100,00%	100,00%
16	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usł. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23		23	10,07%	10,07%
17	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa*	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109		67 109	99,99%	99,99%
18	Tech Solutions sp. z o.o (uprzednio: Rest&More sp. z o.o.)	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60		60	100,00%	100,00%
19	Impel Safety Security Partner sp. z o.o. s.k.(uprzednio: ISP Security Partner sp z o.o. s.k.)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
20	Impel Defender Security Partner sp. z o.o. s.k.(uprzednio: IPSP Security Partner sp.z o.o. s.k.)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
21	Inspirit Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	201		201	100,00%	100,00%
22	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100		100	100,00%	100,00%
23	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12		12	61%	61%
24	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	40		40	100,00%	100,00%
25	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	15		15	100,00%	100,00%
26	Climbex S.A.	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	13.11.2012	16 000	(5 629)	10 371	70%	70%
27	Asset Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.02.2017	3 700		3 700	99,9%	99,9%
28	Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.03.2017	4 650	(1 505)	3 145	82,30%	82,30%
29	Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	Warszawa	Usługi w zakresie specjalistycznego sprzątnięcia budynków i obiektów przemysłowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.03.2017	4 573		4 573	84,21%	84,21%
30	Impel Catering Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	31.03.2017	2 500	(1 531)	969	25,88%	25,88%
31	Impel Agile S.A.**	Wrocław	usługi związane z działalnością obiektów sportowych	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	05.06.2017	5 102	(3 654)	1 448	100%	100%
32	BPO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.08.2017	96		96	100%	100%
33	Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	27.07.2017	200		200	16,67%	16,67%
34	DC System Company sp. z o.o.s.k.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	29.09.2017	1 559		1 559	20,02%	20,02%

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

35	Impel Market Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	31.08.2017	756		756	30,28%	30,28%
36	Impel ATM Management sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.08.2017	350		350	63,64%	63,64%
37	Centrum Badawczo – Rozwojowe Partner sp. z o.o.	Wrocław	Usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.08.2017	161		161	100%	100%
38	Catering sp. z o.o. (uprzednio: 4Sports sp. z o.o.)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.08.2017	37		37	100%	100%
39	Market System sp. z o.o. (uprzednio: Consensus Company BIS sp. z o.o.)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.08.2017	17		17	100%	100%
40	Impel Tech Solutions sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi technicznego utrzymania nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	29.09.2017	1 800		1 800	13,64%	13,64%
Razem							207 133	(23 756)	183 377		

*W dniu 17 lutego 2017 roku zarejestrowano przekształcenie spółki ARM Finanse sp. z o.o. w spółkę ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa.

**Spółka Impel Agile S.A. (poprzednia nazwa Impel Volleyball S.A.) pozostawała w Grupie Kapitałowej IMPEL od dnia 17.06.2011 r. do dnia 30.12.2015 r. Od dnia 05.06.2017 r. Spółka ponownie jest w Grupie Kapitałowej IMPEL.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2016 roku

Lp.	a	B	c	D	E	f	G	H	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu / data transakcji	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 873	(483)	9 390	100,00%	100,00%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	25 081		25 081	100,00%	100,00%
4	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	5 444		5 444	51,01%	51,01%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(6 636)	9 298	99,92%	99,92%
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o.*	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	7 935	(6 146)	1 789	99,75%	99,75%
8	OPM Sp. z o.o.**	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	2 528		2 528	100,00%	100,00%
9	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
10	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
11	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
12	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
13	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
14	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
15	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
16	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

17	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744		744	100,00%	100,00%
18	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usl. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23		23	9,07%	9,07%
19	ARM Finanse sp. z o.o.***	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109		67 109	100,00%	100,00%
20	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60		60	100,00%	100,00%
21	ISP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
22	IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
23	Inspirerit Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	201		201	100,00%	100,00%
24	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100		100	100,00%	100,00%
25	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12		12	61%	61%
26	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	20		20	100,00%	100,00%
27	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	5		5	100,00%	100,00%
28	Climbex S.A.****	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.11.2012	7 000		7 000	70%	70%
Razem							178 177	(13 265)	164 912		

*W dniu 19.09.2016 roku spółka funkcjonująca pod nazwą Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. S.K. zmieniła formę prawną ze spółki komandytowej w sp. z o.o. oraz zmieniła nazwę na Sanpro Job Service sp. z o.o. Zmianie uległa także struktura udziałów, uprzednio kształtowała się następująco: 99,70% Impel S.A., 0,30% BPO sp. z o.o., a obecnie: 99,75% Impel S.A., 0,25% BPO sp. z o.o.

** W dniu 14 lutego 2017 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na Impel Synergies sp. z o.o.- zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 27.02.2017r.

***W dniu 17 lutego 2017 roku zarejestrowano przekształcenie spółki ARM Finanse sp. z o.o. w spółkę ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa.

****IMPEL S.A. objęła akcje w podwyższonym kapitale spółki w dniu 22.12.2016, spółka pozostaje w składzie Grupy Kapitałowej IMPEL od dnia 13.11.2012 r.

NOTA 5B

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	178 176	168 126
- udziały	178 176	168 126
Zwiększenia:	36 892	13 064
- nabycie udziałów	17 538	7 940
- podwyższenie kapitału i dopłaty	19 354	4 935
- objęcie udziałów wyniku połączenia z TMSI Partners S.a.r.l.	-	189
Zmniejszenia:	(7 935)	(3 014)
- zbycie	(7 935)	(3 010)
-połączenie z TMSI Partners S.a.r.l.	-	(4)
Stan na koniec okresu	207 133	178 176
Odpisy aktualizujące*		
Stan odpisów na początek okresu	(13 264)	(13 772)
- udziały	(13 264)	(13 772)
Zwiększenia:	(16 636)	(4 048)
- utworzenie odpisów	(12 983)	(4 048)
- inne - przekwalifikowanie z odpisu na należności	(3 653)	
Zmniejszenia:	6 144	4 556
- rozwiązania	-	4 556
- wykorzystanie w związku ze zbyciem udziałów	6 144	-
Stan odpisów na koniec okresu	(23 756)	(13 264)
Stan na koniec okresu	183 377	164 912

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

Podwyższenie kapitału w spółce Asset Rent Management Sp. z o.o.

W dniu 9 lutego 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki Asset Rent Management sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z kwoty 5 tys. zł do kwoty 3 705 tys. zł w drodze utworzenia 37 tys. nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3 700 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale (stanowiące 99,9% kapitału zakładowego) zostały objęte przez Impel S.A. w zamian za gotówkę. Pozostałe udziały, tj. 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, o wartości łącznej 5 000 zł są objęte przez ARM Finanse sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Objęcie wkładów w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 29 marca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 3 100 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Objęcie wkładów w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 31 marca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 2 500 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Objęcie wkładów w spółce Impel Catering „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 31 marca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Impel Catering „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 2 500 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Nabycie akcji w spółce Impel Agile S.A (uprzednio Impel Volleyball S.A.)

W dniu 29 listopada 2016 roku Impel S.A. nabyła 500 tys. akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 1,00 zł za kwotę 4 865 tys. zł (nabycie spoza Grupy Impel). Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 czerwca 2017 roku (z tym dniem spółka Impel Agile S.A. weszła do Grupy Impel). W dniu 29 czerwca 2017 roku Impel S.A. nabyła 100 tys. akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1,00 zł za kwotę 237 tys. zł. W wyniku powyższych Impel S.A. zyskała akcje reprezentujące 100% kapitału akcyjnego spółki.

Wniesienie dopłat w spółce Cash Handling Center Sp. z o.o.

W dniu 30 stycznia 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zobowiązano Impel S.A. do wniesienia dopłaty do spółki Cash Handling Center sp. z o.o. w wysokości 500 zł na każdy posiadany udział, w łącznej kwocie 20 tys. zł. (opłacone gotówką).

Wniesienie dopłat w spółce ATM Management sp. z o.o.

W dniu 23 lutego 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zobowiązano Impel S.A. do wniesienia dopłaty do spółki ATM Management sp. z o.o. w wysokości 100 zł na każdy posiadany udział, w łącznej kwocie 10 tys. zł. (opłacone gotówką).

Likwidacja spółki Sanpro Job Service sp. z o.o.

W dniu 01 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sanpro Job Service Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 1 marca 2017 r. Na dzień 31.12.2017 r. Spółka znajduje się w likwidacji.

Objęcie wkładów w spółce Sanpro Consulting BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 27 lipca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Sanpro Consulting BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. o wartości 200 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Podwyższenie wkładów w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 27 lipca 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 500 tys. zł.

Nabycie udziałów w spółce BPO Sp. z o.o.

W dniu 08 sierpnia 2017 roku Impel S.A. nabyła od spółki „Company” Sp. z o.o. 500 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25 tys. zł za cenę 96.100,97 zł w spółce BPO Sp. z o.o.

Nabycie udziałów w spółce 4Sports Sp. z o.o. (obecnie: Catering sp. z o.o.)

W dniu 08 sierpnia 2017 roku Impel S.A. nabyła od spółki Impel Agile S.A. 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł za cenę 37.192,86 zł w spółce 4Sports Sp. z o.o.

Nabycie udziałów w spółce Market System sp. z o.o. (dawniej: Consensus Company BIS sp. z o.o.)

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Impel S.A. nabyła od spółki Consensus Investment Sp. z o.o. 10 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł za cenę 17 152 zł w spółce Consensus Company BIS sp. z o.o. za gotówkę. W dniu 24 sierpnia 2017 roku Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zmianie uległa umowa spółki, wg której, po zmianie, spółka działa pod firmą Market System sp. z o.o.

Przystąpienie do spółki Impel ATM Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 28 sierpnia 2017 roku do spółki Impel ATM Management sp. z o.o. S.K. przystąpiła spółka Impel S.A. w charakterze komandytariusza. Obecnie Wspólnikami w spółce są: Impel S.A. – komandytariusz, wkład w wysokości: 350 000 zł., udział 63,64%; Impel Cash Solutions sp. z o.o. – komandytariusz, wkład w wysokości 198 000zł., udział: 36%; ATM Management sp. z o.o. S.K – komplementariusz, wkład w wysokości 2000 zł, udział: 0,36%.

Nabycie udziałów w spółce Centrum Badawczo Rozwojowe Partner Sp. z o.o.

W dniu 30 sierpnia 2017 roku Impel S.A. nabyła od spółki Investment Partner sp. z o.o. 1000 udziałów, o łącznej wartości 140 tys. zł, za cenę 161 tys. zł, w spółce Centrum Badawczo Rozwojowe Partner sp. z o.o., za gotówkę.

Objęcie wkładów w spółce Impel Market Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 31 sierpnia 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Impel Market Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. o wartości 756 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Podwyższenie wkładów w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 31 sierpnia 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Impel Food Higienie Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 773 tys. zł.

Objęcie wkładów w spółce DC System Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 29 września 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce DC System Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. o wartości 1 559 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Objęcie wkładów w spółce Impel Tech Solutions Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 29 września 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Impel Tech Solutions Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. o wartości 1 000 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Zmiana ceny nabycia akcji spółki SI-Consulting sp. z o.o.

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 w 2014 roku od obecnych akcjonariuszy spółki SI-Consulting S.A. 1% akcji spółki za cenę 400 tys. zł. W dniu 30 czerwca 2016 roku na mocy aneksu nr 1 do zawartej w dniu 03 września 2014 roku umowy inwestycyjnej, ze względu na realizację określonych w umowie inwestycyjnej warunków, cena nabycia została podwyższona o łączną kwotę 694 tys. zł i została opłacona gotówką.

W dniu 05 października 2017 roku, ze względu na realizację określonych w umowie inwestycyjnej warunków, cena nabycia została podwyższona o łączną kwotę 159 tys. zł i została opłacona gotówką.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Impel Business Solutions sp. z o.o.

W dniu 17 października 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki Impel Business Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, z kwoty 3 904 tys. zł do kwoty 6 104 tys. zł w drodze utworzenia 2 200 tys. nowych udziałów o wartości nominalnej po 1 000,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 2 200 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez Impel S.A. w zamian za gotówkę.

Podwyższenie wkładów w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 23 października 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 400 tys. zł.

Podwyższenie wkładów w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 31 października 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Impel Food Hygiene Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 1 300 tys. zł.

Podwyższenie wkładów w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 30 listopada 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 650 tys. zł.

Podwyższenie wkładów w spółce Impel Tech Solutions Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 21 grudnia 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Impel Tech Solutions Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 800 tys. zł.

Zbycie udziałów Sanpro Job Service Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 22 grudnia 2017 roku Spółka Impel S.A. zbyła do strony trzeciej (poza Grupę Impel) 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Sanpro Job Service sp. z o.o. w likwidacji.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Climbox S.A.

W dniu 22 grudnia 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Climbox S.A. z siedzibą w Opolu, podwyższono kapitał zakładowy spółki, o kwotę 9 000 tys. zł poprzez emisję 900 tys. akcji imiennych serii G o numerach od 1 do 900 tys., o wartości nominalnej 10 zł każda, uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym

Zgromadzeniu. Akcje serii G uczestniczą w dywidendzie od 2018 roku. Emisja akcji została skierowana do IMPEL S.A., akcje zostały pokryte gotówką.

Połączenie spółki Impel Cleaning sp. z o.o. (obecnie: Impel Facility Services sp. z o.o.) oraz spółki Impel Security Polska sp. z o.o.

W dniu 23 listopada 2017 r. Zgromadzenie Wspólników spółek Impel Cleaning Sp. z o.o. oraz Impel Security Polska Sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przejęcie całego majątku Impel Security Polska Sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) przez Impel Cleaning Sp. z o.o. (Spółkę Przejmującą) z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w wyniku połączenia Spółka Przejmująca (Impel Cleaning Sp. z o.o.) wstąpiła z dniem 29 grudnia 2017 roku, tj. z dniem zarejestrowania połączenia przez sąd rejestrowy KRS we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (Impel Security Polska Sp. z o.o.).

Od momentu połączenia, zgodnie z uchwałami Zgromadzenia Wspólników, Impel Cleaning sp. z o.o. działa pod firmą Impel Facility Services sp. z o.o.

Impel S.A. posiada 80 tys. udziałów, o wartości nominalnej 40 000 tys. zł, reprezentujące 100% kapitału zakładowego w połączonym podmiocie.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Spółka w 2017 roku zawiązała odpis w koszty, w łącznej kwocie 12 983 tys. zł, na inwestycje w:

- spółkę Impel Business Solutions Sp. z o.o. (4 318 tys. zł),
- spółkę Impel Catering Company sp. o.o. s.k. (1 531 tys. zł),
- spółkę Climbox S.A. (5 629 tys. zł),
- spółkę Sanpro Interim BPO sp. z o.o. sp. k. (1 505 tys. zł).

Przekwalifikowano odpis, uprzednio utworzony na udzielone pożyczki, który zwiększył stan odpisów na inwestycje w spółkę Impel Agile S.A. w kwocie 3 654 tys. zł.

W 2017 roku wykorzystano odpis na inwestycje w spółce Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. sp. k. w kwocie 6 146 tys. zł, ze względu na jego zrealizowanie się w transakcji zbycia udziałów tej spółki.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2017 uwzględniono stopę dyskontową w wysokości 10% (w 2016 roku: 10%). Przeprowadzona analiza wrażliwości nie wykazała konieczności dokonania istotnie wyższych odpisów udziałów przy WACC zwiększonym o 2 pkt. procentowe. Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w sprawozdaniu spółki. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

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

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

NOTA 6

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	102	282
- koszty usług obcych	102	282

NOTA 7A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Rezerw na odprawy emerytalne	13	10	3
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	105	84	21
Strat podatkowych	691	1 517	(826)
Rezerwy na koszty usług obcych	-	34	(34)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	214	-	214
Odsetek od pożyczek i kredytów	9	51	(42)
Aktywa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	3 952	1 120	2 832
Leasingu finansowego	-	1	(1)
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	63	392	(329)
Różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej, a bilansowej	20 096	23 078	(2 982)
Pozostałe	7	2	5
Razem	25 150	26 289	(1 139)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(5 798)	(2 811)	(2 987)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 352	23 478	(4 126)

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

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

NOTA 7B

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2017	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2017
- wyceny kontraktów terminowych	557	353
- rezerw na roszczenia sporne	39	339
- odpisy aktualizujące należności	1 843	6 321
- odpisy aktualizujące udziały	23 756	13 265
Razem	26 195	20 278

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

NOTA 8

ZAPASY	31.12.2017	31.12.2016
a) produkty i produkty w toku	-	460
Zapasy razem	-	460

NOTA 9

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	34 929	47 223
a) terminowe:	11 233	13 897
do 1 miesiąca	8 426	8 888
od 1 do 3 miesięcy	2 807	3 208
od 3 do 6 miesięcy	-	1 801
od 6 miesięcy do roku	-	-
b) przeterminowane:	23 696	33 177
- do roku, z tego:	21 702	29 116
do 1 miesiąca	6 546	4 688
od 1 do 3 miesięcy	8 415	9 945
od 3 do 6 miesięcy	3 777	6 984
od 6 miesięcy do roku	2 964	7 499
- powyżej roku	1 994	4 061
c) należności dochodzone na drodze sądowej	-	149
2) należności publiczno-prawne, w tym:	1 821	234
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	1 471	-
3) należności inwestycyjne	10	-
4) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	2 189	3 073
5) należności pozostałe	9 821	13 159
Należności krótkoterminowe brutto razem	48 770	63 689
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(1 843)	(6 321)
Należności krótkoterminowe netto razem	46 927	57 368

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

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów zewnętrznych, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości, mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych powyżej 1 roku wynoszą 230 tys. zł. Z uwagi na politykę rachunkowości oraz założenia przyjęte do skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel na rok 2017 oraz oceny, iż nie istnieje zagrożenie spłaty należności wewnątrz grupy kapitałowej, Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od naliczania odpisów aktualizujących stan należności przeterminowanych od podmiotów wchodzących w skład Grupy Impel.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	6 321	3 523
Zwiększenie, z tego:	114	3 922
- bieżące odpisy w pozostałe koszty operacyjne	114	268
- reklasyfikacja odpisu aktualizującego z pozycji udzielone pożyczki	-	3 654
Wykorzystanie	-	(976)
Reklasyfikacja do odpisu aktualizującego wartość udziałów	(3 654)	
Zmniejszenie	(938)	(148)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	1 843	6 321

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

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	149
a) z tytułu dostaw i usług	-	149
Należności sporne razem brutto	-	149
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	-	(149)
Należności sporne razem netto	-	-

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

NOTA 10

POŻYCZKI	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu, w tym:	15 708	15 314
Zwiększenia:	621	8 520
- udzielone pożyczki	301	7 700
- naliczone odsetki od pożyczek	320	819
- inne	-	1
Zmniejszenia:	(10 355)	(11 671)
- spłaty pożyczek - kapitał	(10 350)	(10 950)
- spłaty pożyczek - odsetki	-	(721)
- inne	(5)	
Odpisy aktualizujące (zmiana w okresie)	-	3 545
Stan na koniec okresu, z tego:	5 974	15 708
- długoterminowe	118	-
- krótkoterminowe	5 856	15 708

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
Zrealizowane	-	214
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	315	606
- do 3 miesięcy	315	88
- 3-12 miesięcy	-	518
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	315	820

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Asset Rent Management sp. z o.o.	900	447	1 347	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	1 800	328	2 128	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Climbex Industrial Solutions GmbH	300	5	305	zmiennie WIBOR 1M+marża	30.09.2019	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	3 000	780	3 780			

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
ITM Sp. z o.o.	160	15	175	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	7	77	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	23	273	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	5	55	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	9	109	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	19	219	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	19	219	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	19	219	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	14	164	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	44	532	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	114	136	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem, z tego:	4 905	1 069	5 974			
- długoterminowe	113	5	118			
- krótkoterminowe	4 792	1 064	5 856			

Pożyczka dla Climbox Industrial Solutions Gmb została udzielona w EURO (należność główna 72 tys. euro) i została wyceniona na polskie złote po kursie średnim NBP tabela nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r. Pozostałe pożyczki zostały udzielone w polskich złotych. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Asset Rent Management sp. z o.o.	6 550	367	6 917	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	6 500	179	6 679	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	13 050	546	13 596			
ITM Sp. z o.o.	160	7	167	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	3	73	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	11	261	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	2	52	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	5	105	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	8	208	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
ITM Sp. z o.o.	200	11	211	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	9	209	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	7	157	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	23	511	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	113	135	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	14 955	746	15 701			
Wycena na 31.12.2016	-	7	7			
Odpisy aktualizujące	-	-	-			
Razem, po wycenie i odpisach	14 955	753	15 708			

NOTA 11

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 048	27 513
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	19 048	27 513

Nominalna stopa procentowa depozytów bankowych na dzień 31.12.2017 r. wyniosła średnio 0,77% (2016: 0,54%). 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 12

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
- polisy ubezpieczeniowe	61	51
- koszty usług obcych	165	222
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	226	273

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 13

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2017								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela ⁵	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ³	01.01.2003 01.01.2007 ⁴
E ⁶	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji razem				12 865 177²				
Kapitał zakładowy razem					64 326			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

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

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

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

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

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

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

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

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

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2017									
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji 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.	4 989 195	2 089 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 889 195	24 946	38,78%	44,16%	2 900 000	14 500
2	Trade Bridge Czechy a.s.	2 907 593	807 593 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 007 593	14 538	22,60%	28,03%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 839 373	na okaziciela	4 839 373	24 197	37,62%	27,09%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2016									
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji 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.	4 989 195	2 089 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 889 195	24 946	38,78%	44,16%	2 900 000	14 500
2	Trade Bridge Czechy a.s.	2 907 593	807 593 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 007 593	14 538	22,60%	28,03%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 839 373	na okaziciela	4 839 373	24 197	37,62%	27,09%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

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

NOTA 14

KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2017	31.12.2016
- kapitał rezerwowy w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	90 520	71 799
Kapitały rezerwowe, razem	90 520	71 799

NOTA 15

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPowodowana DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
- odsetek od udzielonych pożyczek	203	143	(60)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	66	44	(22)
- przychodów ze sprzedaży usług	12	179	167
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	5 493	2 412	(3 081)
- pozostałych tytułów	24	33	9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 798	2 811	(2 987)
Razem	5 798	2 811	(2 987)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(5 798)	(2 811)	2 987
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

Rezerwa na podatek odroczone od różnic przejściowych pomiędzy zarachowanymi a otrzymanymi dotacjami oraz różnic przejściowych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

NOTA 16

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu:	91	315
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	70	41
- rezerwy na nagrody	21	274
b) zwiększenia z tytułu:	19	132
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	19	29
- rezerwy na nagrody	-	103
c) wykorzystanie:	(21)	(58)
- rezerwy na nagrody	(21)	(58)
d) rozwiązanie z tytułu:	(25)	(298)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(25)	-
- rezerwy na nagrody	-	(298)
e) stan na koniec okresu:	64	91
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	64	70
- rezerwy na nagrody	-	21

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Założenie	2017	2016
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2016	100% tablic trwania życia GUS 2015
Niezdolność do pracy	100% tablic inwalidzkich ZUS 2010	150% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzonych do 66 roku życia
Stopa dyskontowa	3,30%	3,63%
Rotacja	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	5,0%	4,0%
Wiek emerytalny	Wiek emerytalny dla mężczyzn to 65 lat, dla kobiet 60 lat; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę	Wiek emerytalny dla mężczyzn to 65 lat, dla kobiet 60 lat; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5pp. spowodowałaby zmianę wyceny o +1,07 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5pp. spowodowałaby zmianę wyceny o -1,06 tys. zł. Zmiana wzrostu wynagrodzeń o -0,5pp. spowodowałaby zmianę wyceny o -1,03 tys. zł, a zmiana wzrostu wynagrodzeń o +0,5 pp. spowodowałaby zmianę wyceny o + 1,03 tys. zł.

NOTA 17

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2017	31.12.2016
od 1 do 3 lat	338	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem	338	-

NOTA 18

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2017	31.12.2016
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	313	328
- środki trwale sfinansowane z PFRON	270	281
- inne	7	7
Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem	590	616

NOTA 19

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
- z tytułu gwarancji i poręczeń	3 117	5 808
- wycena opcji	-	804
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	3 117	6 612

Główną przyczyną spadku zobowiązań z tytułu prowizji od gwarancji i poręczeń w 2017 roku w stosunku do 2016 jest zmiana formy zabezpieczenia na umowach gwarancyjnych w BZWBK, DNB Nord oraz Credit Agricole, na solidarną odpowiedzialność z poręczenia Impel S.A. Kwota spadku na prowizji z tytułu poręczenia gwarancji w stosunku do 2016 roku dotyczy przede wszystkim Impel Facility Services sp. z o.o. (-2,0 mln zł), oraz Brokers Union sp. z o.o. (-0,5 mln zł).

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (struktura wiekowa)	31.12.2017	31.12.2016
od 1 do 3 lat	3 117	6 612
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	3 117	6 612

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 20A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2017r.:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	Waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 975	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2018	- poręczenie cywilne Impel Facility Services Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul. Łopuszańska 38D	7 000	PLN	6 876	PLN	WIBOR 3 M + marża	12.06.2019	- poręczenie cywilne Impel Facility Services Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	45 000	PLN	11 954	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2018	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	15 000	PLN	1 857*	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2018	- zastaw rejestrowy na zakupionych udziałach - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	64 400	PLN	4 360	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
DnB Bank Polska S.A.	Warszawa, ul. Postępu 15	36 500	PLN	2 811	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
Raiffeisen Polbank S.A.	Warszawa, ul. Piękna 20	15 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	Katowice, ul. Sokolska	32 000	PLN	384	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, pl. Orłąt Lwowskich 1	38 400	PLN	3 359	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
CHG Meridian Polska sp. z o.o.**	Warszawa, ul. Złota 59	491	PLN	491	PLN	współczynnik wg umowy	31.12.2020	-przeniesienie praw i obowiązków z licencji na oprogramowanie SAP
Razem, z tego:				39 067				
- długoterminowe				338				
- krótkoterminowe				38 729				

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

** Pomimo formy prawnej umowy leasingowej, treść ekonomiczna transakcji nie spełnia kryteriów kwalifikacji jako leasing finansowy (zgodnie z MSR 17 Leasingi), w związku z czym zobowiązanie w Sprawozdaniu Finansowym wykazywane jest w pozycji pożyczki i kredyty bankowe.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2016r.:

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	Waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 996	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2017	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Bank Handlowy S.A.	Warszawa ul. Senatorska 16	35 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	09.06.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul.Łopuszańska 38D	7 000	PLN	6 294	PLN	WIBOR 3 M + marża	12.06.2017	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne Impel Cleaning Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	17 676	PLN	WIBOR O/N + marża	23.06.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	45 000	PLN	3 969	PLN	WIBOR 1M + marża	26.10.2017	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	15 000	PLN	4 510*	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2018	- zastaw rejestrowy na zakupionych udziałach - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	54 400	PLN	1 545	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
DnB Bank Polska	Warszawa, ul. Postępu 15	36 500	PLN	9 415	PLN	WIBOR 1M + marża	27.07.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
Raiffeisen Polbank S.A.	Warszawa, ul. Piękna 20	15 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	21.03.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	Katowice, ul.Sokolska	32 000	PLN	2 251	PLN	WIBOR 1M + marża	31.08.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, pl. Orłąt Lwowskich 1	33 400	PLN	7 830	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2017	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
ARM Finanse sp. z o.o.**	Wrocław, Ul. Ślężna 118	1 702	PLN	1 702	PLN	WIBOR 1M + marża	31.03.2017	-weksel własny in blanco -zobowiązanie wekslowe
Razem, z tego:				62 188				
- długoterminowe				-				
- krótkoterminowe				62 188				

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

**jednostka powiązana z Impel S.A.

NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	1	-
od 1 do 3 miesięcy	643	264
od 3 do 6 miesięcy	644	33 345
od 6 miesięcy do roku	37 441	28 579
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem	38 729	62 188

NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 515	5 114
-w tym zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów	732	185
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	1 865	341
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń, poręczeń i gwarancji	2 182	3 066
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i dopłat do kapitału	165	1 749
Zobowiązania - wycena opcji	828	-
Pozostałe zobowiązania	84	84
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 639	10 354

NOTA 21B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania krótkoterminowe bez pożyczek i kredytów oraz leasingu	13 084	19 161
a) terminowe o terminie wymagalności:	10 963	14 961
- wobec jednostek powiązanych:	4 887	4 620
- do 1 miesiąca	2 838	924
- powyżej 1 do 3 miesięcy	2 049	3 640
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	14
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	42
- wobec jednostek pozostałych:	6 076	10 341
- do 1 miesiąca	5 898	10 175
- powyżej 1 do 3 miesięcy	178	157
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	9
b) przeterminowane:	2 121	4 200
- wobec jednostek powiązanych:	1 716	3 553
- do 1 miesiąca	1 204	2 288
- powyżej 1 do 3 miesięcy	469	580
- powyżej 3 do 6 miesięcy	43	583
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	102
- wobec jednostek pozostałych:	405	647
- do 1 miesiąca	411	674
- powyżej 1 do 3 miesięcy	-	28
- powyżej 3 do 6 miesięcy	(6)	(29)
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	(7)
- powyżej roku	-	(19)

NOTA 22

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu:	2 824	3 525
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	21	14
- rezerwy na urlopy	442	381
- rezerwy na nagrody	1 748	2 383
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	592	727
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	21	20
b) zwiększenia z tytułu:	3 964	6 555
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy na urlopy	112	61
- rezerwy na nagrody	2 920	5 713
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	683	592
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	240	189
- inne	9	-
c) wykorzystanie:	(2 151)	(2 759)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(1 312)	(1 844)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(592)	(727)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(238)	(188)
- inne	(9)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(3 366)	(4 497)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(10)	7
- rezerwy na nagrody	(3 356)	(4 504)
e) stan na koniec okresu:	1 271	2 824
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	11	21
- rezerwy na urlopy	554	442
- rezerwy na nagrody	-	1 748
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	683	592
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	23	21

NOTA 23

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	31.12.2017	31.12.2016
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	501	262
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	23	18

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
do 1 miesiąca	32	23
od 1 do 3 miesięcy	61	45
od 3 do 6 miesięcy	90	68
od 6 miesięcy do roku	147	136
powyżej roku do 5 lat łącznie	239	436
Razem	569	708

NOTA 24

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2017	31.12.2016
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	15	15
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem	26	26

NOTA 25

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu:	339	339
- roszczenia sporne	339	339
b) zwiększenia z tytułu:	-	-
- roszczenia sporne	-	-
c) wykorzystanie	(300)	-
- roszczenia sporne	(300)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	-	-
- roszczenia sporne	-	-
e) stan na koniec okresu:	39	339
- roszczenia sporne wobec spółek	39	339

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notce objaśniającej nr 40.6.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 26

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
1. Przychody ze sprzedaży usług	66 146	48 093
- w tym: od jednostek powiązanych	64 318	46 439
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	2 529	2 222
b) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	385	587
c) sprzedaż usług teleinformatycznych	485	561
d) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	17 551	14 495
e) sprzedaż usł. dot. opłat za znak towarowy	25 345	12 705
f) sprzedaż pozostałych usług	235	515
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	6 740	6 265
h) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	-	31
i) sprzedaż usług obsługi prawnej	1 948	1 826
j) sprzedaż usług obsługi administracyjnej	1 342	474
k) sprzedaż usług windykacyjnych	7 600	6 481
l) sprzedaż usług obsługi finansowej	1 986	1 931
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7	57
Przychody netto ze sprzedaży razem	66 153	48 150
- w tym: od jednostek powiązanych	64 318	46 439

NOTA 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DOTACJE	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	1 396	1 533
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- pozostałe refundacje	15	44
Dotacje razem	1 422	1 588

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane w zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających w punkcie 1 oraz w nocie 40.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka (w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”).

NOTA 28

WYNAGRODZENIE	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 880	13 569
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 967	1 897
Inne świadczenia pracownicze	186	417
Koszty związane z rezerwą emerytalną	16	12
Łączne koszty zatrudnienia	16 049	15 895

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach, wartość średnia za okres/	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Pracownicy fizyczni	89	101
Pracownicy umysłowi	85	111
Razem	174	212

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

NOTA 29

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
a) dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	13 577	12 503
- od jednostek powiązanych	13 577	12 503
b) odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa, z tego:	938	4 704
- odpisy aktualizujące wartość należności	938	148
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	4 556
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	108
d) pozostałe, z tego:	336	762
- otrzymane odszkodowania i kary	4	-
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	1	10
- odpisane, przedawnione zobowiązania	-	2
- zwrot kosztów procesowych i sądowych	1	2
- różnice kursowe dodatnie	15	481
- przychody z tyt. terminowych wpłat PIT4	4	3
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	298	255
- inne	13	9
Pozostałe przychody operacyjne, razem	14 857	18 077

NOTA 30

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	700	-
b) odpisy aktualizujące aktywa (koszty), z tego:	13 097	4 316
- odpisy aktualizujące wartość należności	114	268
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	12 983	4 048
c) pozostałe, z tego:	544	892
- darowizny	340	178
- ujemne różnice kursowe	35	620
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	169	85
- inne	-	9
Pozostałe koszty operacyjne razem	14 341	5 208

NOTA 31

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
a) dodatnie różnice kursowe	213	293
- zrealizowane	5	293
- niezrealizowane	208	-
b) z tytułu odsetek, z tego:	568	835
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	315	820
- od jednostek powiązanych	226	600
- od pozostałych jednostek	89	220
- pozostałe odsetki, w tym:	253	15
- od pozostałych jednostek	253	15
c) prowizje od poręczeń i gwarancji	2 702	2 996
d) wycena opcji	-	1 004
Przychody finansowe, razem	3 483	5 128

NOTA 32

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
a) od kredytów i pożyczek	1 358	1 815
- od jednostek powiązanych	15	625
- od pozostałych jednostek	1 343	1 190
b) pozostałe odsetki	12	24
- od jednostek powiązanych	-	13
- od pozostałych jednostek	12	11
Koszty z tytułu odsetek razem	1 370	1 839

NOTA 33

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
a) ujemne różnice kursowe	1 373	825
- zrealizowane	485	258
- niezrealizowane	888	567
b) aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	109
- odsetek od udzielonych pożyczek	-	109
c) pozostałe, w tym:	946	732
- prowizje od kredytów obrotowych	346	268
- prowizje za gwarancje i poręczenia	395	444
- wycena opcji	205	-
- inne	-	20
Inne koszty finansowe razem	2 319	1 666

NOTA 34A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	(2 240)	-
Odroczony podatek dochodowy	(4 126)	(2 888)
Podatek dochodowy	(6 366)	(2 888)

NOTA 34B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
1. Zysk brutto	24 261	21 609
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(18 348)	(25 988)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(13 312)	(14 002)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(7 515)	(5 008)
c) dochód (strata) podatkowy spółek komandytowych	7 576	(6 978)
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(5 097)	-
- odliczenie darowizn	(272)	-
- rozliczenia straty podatkowej	(4 825)	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (dochód / (strata))	5 913	(4 379)
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 123	-
5. Podatek zapłacony do Luxemburga (dotyczy TMSI - połączenie w dniu 16.12.2016 - opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2016)	1 117	-
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	2 240	-
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 240	-
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony w Polsce	1 123	-
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony w Luxemburgu	1 117	-

W roku sprawozdawczym 2017 obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosło 2 240 tys. zł. W roku porównywalnym 2016 podatek dochodowy bieżący nie wystąpił.

NOTA 34C

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk brutto	24 261	21 609
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	4 610	4 106
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu i dochody podatkowe spółek osobowych:	(1 185)	(4 716)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(2 580)	(1 536)
- w tym z tytułu wyników podatkowych spółek osobowych	1 439	(1 477)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	190	1 200
3. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(96)
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(144)	(110)
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	1 117	-
6. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	249	2 504
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	6 366	2 888

NOTA 35A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd Impel S.A. w dniu 27 lutego 2018 roku, uchwałą nr 8/2018, podjął decyzję o rekomendacji Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. pozostawienie całego zysku netto za rok 2017 w Spółce z przeznaczeniem na kapitał rezerwowi, bez wypłaty dywidendy.

NOTA 35B

WYPŁATA DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A., które odbyło się 9 czerwca 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego za rok 2016. Zysk w kwocie 18 721 225,52 zł został przeznaczony na kapitał rezerwowi.

NOTA 36

	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2017	31.12.2016
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	17 895	18 721
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	1,39	1,46

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

W 2017 roku, jak i w okresie porównywalnym, nie było elementów rozładniających zysk na jedną akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTA 37

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWĄ ZMIANĄ KAPITAŁU OBROTOWEGO A ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 31.12.2017
Należności:	
Bilansowa zmiana stanu należności	13 584
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	5 108
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i RMK	8
Należności z tytułu podatku dochodowego (nadpłata)	1 471
Otrzymane dywidendy z lat ubiegłych	(5 285)
Odsetki zarachowane inne	248
Należności z tytułu sprzedanych udziałów i akcji	1 089
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	16 223
Zobowiązania:	
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek oraz leasingów)	(9 599)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 238)
Zobowiązanie podatkowe przejęte z połączenia z TMSI S.a.r.l.	4 052
Pozostałe odsetki	(3)
Pozostałe	35
Nabycie udziałów / akcji - nieopłacone	(3 281)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(10 034)
Rozliczenia międzyokresowe:	
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	201
Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(26)
Zmiana stanu RMK	227
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	201

NOTA 38

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2017 - 31.12.2017
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	4 930
INNE KOREKTY:	17 741
likwidacja środków trwałych	125
odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji, z tego odpis na inwestycję w:	16 637
- spółkę Impel Business Solutions Sp. z o.o.	4 318
- spółkę Impel Catering Company sp. z o.o. s.k.	1 531
- spółkę Climbex S.A.	5 629
- spółkę Sanpro Interim BPO sp. z o.o. sp. k.	1 505
- spółkę Impel Agile S.A.	3 654
z tytułu różnic kursowych	1 101
rozwiązanie umów leasingowych	(122)

NOTA 39

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017
ŁĄCZNIE INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	13 754
dywidendy i udziały w zyskach	13 754

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 40.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	15 000	1 820	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	45 000	11 954	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach umowy o multiliniję dla Spółek GK Impel w BZ WBK	64 400	4 360											
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	15 000						Impel S.A.	15 000					
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Credit Agricole	38 400	3 359											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w ING Bank Śląski	32 000	384	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	36 500	2 811											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	2 507												
Kredyt bankowy Impel Facility Services sp. z o.o.	48 500	45 545	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	28 000					
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	1 836	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK	6 000	4 102	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. SK	2 000	1 186	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 000					

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	4 762	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.S.K.	3 000	2 104	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	1 499	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	4 800	1 136	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 800					
Kredyty bankowe Climbox Industrial Solutions GmbH	1 043	836					Impel S.A.	1 043					
Umowy leasingu finansowego Impel Facility Services sp. z o.o.	492	203	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	203							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	74	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	74							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o. sp. k.	4 181	3 093	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	202	Impel S.A.	2 753	Impel S.A.	138			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Digital sp. z o.o.	211	173					Impel S.A.	173					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 399	926	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	591	Impel S.A.	335					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Facility Services Sp. z o.o.	56 237	34 136	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	14 717	Impel S.A.	19 125	Impel S.A.	294			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	5 179	3 094	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 246	Impel S.A.	1 811	Impel S.A.	38			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	17 101	10 334	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	283	Impel S.A.	10 051					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	676	539	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	54	Impel S.A.	485					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. SK	3 522	1 885	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 036	Impel S.A.	767	Impel S.A.	82			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	5 143	2 913	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 403	Impel S.A.	478	Impel S.A.	32			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	1 127	632	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	174	Impel S.A.	458					

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 257	2 119					Impel S.A.	2 119					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Synergies Sp. z o.o.	485	383					Impel S.A.	342	Impel S.A.	41			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	900	621	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	14	Impel S.A.	534	Impel S.A.	76			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	198	141					Impel S.A.	141					
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	5 616	2 505	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 378	Impel S.A.	127					
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 690	1 163	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	308	Impel S.A.	855					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	115	104	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	59	Impel S.A.	45					
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	343	253					Impel S.A.	253					
Umowy leasingu operacyjnego Business Tax Professionals sp. z o.o. S.K.	60	17					Impel S.A.	17					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market System sp. z o.o. SK	6 524	3 653	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 678	Impel S.A.	975					
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	294	225					Impel S.A.	225					
Umowy leasingu operacyjnego Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. zo.o.	420	367					Impel S.A.	367					
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 527	613	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	585	Impel S.A.	28					
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	443	143	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	143							
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	299	203					Impel S.A.	59	Impel S.A.	143			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	118	79					Impel S.A.	79					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Partner sp. z o.o.s.k.	458	285					Impel S.A.	285					

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Gwarant S.A.	173	101					Impel S.A.	101					
Umowy leasingu operacyjnego SI-eCommerce	84	72					Impel S.A.	72					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.	497	412					Impel S.A.	412					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. s.k.	463	400					Impel S.A.	400					
Umowy leasingu operacyjnego Impel ATM Management sp. z o.o. s.k.	1 913	1 642					Impel S.A.	1642					
Umowy leasingu operacyjnego Biuro Podróży Partner BPO sp. z o.o. s.k.	48	48					Impel S.A.	48					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Visual Solutions sp. Z o.o.	175	156	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	115	Impel S.A.	42					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Facility Services sp. z o.o.	26 458	22 857	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	20 000	Impel S.A.	1 458			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	328	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej Ergo hestia dla Impel Facility Services sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. sp. k.	12 000	6 609	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12 000							
Poręczenie gwarancji turystycznej w Signal Iduna S.A. na rzecz Biura podróży Partner BPO sp. z o.o. s.k.	504	504	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	504							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o. - umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	350	350					Impel S.A.	350					
Poręczenie dla Sanpro Synergy sp. z o.o. umowy o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	3	3					Impel S.A.	3					
Akredytywa w Impel Rental Pro sp. z o.o. s.k.	435	435											
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.	10 629	6 815					Impel S.A.	6 815					
Poręczenie leasingu sprzętu SAP dla Spółek z Grupy Impel	31 014	31 014					Impel S.A.	31 014					
Razem jednostki powiązane	549 171	228 496				72 267		173 629		2 302			

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocalową, gwarancyjną. Umowy leasingu operacyjnego, limitów kredytowych i innych poręczeń	164 276	4 561	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	1 610					cesje wierzytelności ² kwota 7 500
Razem jednostki pozostałe	164 276	4 561				5 000		1 610					7 500

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

W ramach wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych (kwoty 164 276) w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Bank Polska, BGŻ BNP Paribas, w BZ WBK, w Raiffeisen Bank, w Banku Handlowym, w Credit Agricole, ING Bank Śląski, DnB Bank i TU Euler Hermes.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 285 366 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 205 628 tys. PLN. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 254 066 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 168 563 tys. PLN.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	15 000	4 246	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Cleanning sp. z o.o. Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku	25 000	17 676											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	45 000	3 967	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach umowy o multiliniję dla Spółek GK Impel w BZ WBK	54 400	1 545											
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	35 000												
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Credit Agricole	33 400	7 830											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w ING Bank Śląski	32 000	2 251	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	36 500	9 415											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	5 015												
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	17 000	9 722	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	17 000					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	31 500	31 168	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	11 000					Impel Cleaning sp. z o.o. – kredyty na akwizycje w DnB NORD – kwota 1 000

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	1 181	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	5 948	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 000	1 552	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	7 330	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o.S.K.	3 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 400	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	4 800	2 955	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 800					
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	492	321	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	321							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	124	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	124							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	109	8	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	8							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	17 708	13 390	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	436	Impel S.A.	12 468	Impel S.A.	486			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o. sp. k.	3 012	2 405	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	253	Impel S.A.	1 884	Impel S.A.	268			
Umowy leasingu operacyjnego HR For Business sp. z o.o.	3 803	3 175					Impel S.A.	3 071	Impel S.A.	104			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 712	1 355	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	858	Impel S.A.	497					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	32 672	19 301	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	14 421	Impel S.A.	4 299	Impel S.A.	582			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.	101	45							Impel S.A.	45			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	4 016	2 762	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 384	Impel S.A.	1 269	Impel S.A.	108			

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	21 615	13 564	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	1 091	Impel S.A.	12 113	Impel S.A.	360			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	1 016	539	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	86	Impel S.A.	333	Impel S.A.	120			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	3 428	2 296	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 475	Impel S.A.	640	Impel S.A.	181			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	3 483	1 977	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 488	Impel S.A.	436	Impel S.A.	52			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	1 250	914	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	266	Impel S.A.	648					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 319	2 485					Impel S.A.	2 461	Impel S.A.	24			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	261	157					Impel S.A.	116	Impel S.A.	41			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	1 134	774	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	109	Impel S.A.	589	Impel S.A.	76			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	240	175					Impel S.A.	175					
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	5 169	2 796	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 690	Impel S.A.	106					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	4 939	2 964	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	103	Impel S.A.	2 861					
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 009	741	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	169	Impel S.A.	572					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	144	87					Impel S.A.	87					
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	343	311					Impel S.A.	311					
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	60	26					Impel S.A.	26					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	9 492	4 473	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 747	Impel S.A.	726					
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	170	125					Impel S.A.	125					

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. zo.o.	185	148					Impel S.A.	148					
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 666	912	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	783	Impel S.A.	129					
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	485	278	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	278							
Umowy leasingu operacyjnego Security Partner sp. z o.o.s.k.	94	59					Impel S.A.	59					
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	551	473					Impel S.A.	300	Impel S.A.	172			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	118	95					Impel S.A.	95					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Partner sp. z o.o.s.k.	458	364					Impel S.A.	364					
Umowy leasingu operacyjnego Gwarant S.A.	173	133					Impel S.A.	133					
Umowy leasingu operacyjnego SI-eCommerce	28	21					Impel S.A.	21					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Interim BPO	590	564					Impel S.A.	564					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	10 000	7 704					Impel S.A.	10 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning sp. z o.o.	17 224	8 853	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 537	Impel S.A.	10 000	Impel S.A.	1 687			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	66	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning sp. z o.o.oraz Impel tech Solutions Company sp. z o.o. sp. k.	12 000	5 721	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.- umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	350	350					Impel S.A.	350					
Poręczenie dla Sanpro Synergy o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	3	3					Impel S.A.	3					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.	7 884	3 273	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 273					
Razem jednostki powiązane	550 381	215 493				75 127		125 052		4 306			1 000

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocalową, gwarancyjną. Umowy leasingu operacyjnego, limitów kredytowych i innych poręczeń	173 980	3 782	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	783	Impel S.A.	41			cesje wierzytelności ² kwota 7 500
Razem jednostki pozostałe	173 980	3 782				200		783		41			7 500

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

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

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

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Spółka działając jako zakład pracy chronionej (dalej: ZPCh), ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Status zakładu pracy chronionej umożliwia przede wszystkim gromadzenie dodatkowych środków na rachunku zakładowego funduszu rehabilitacji zawodowej (dalej: ZFRON), z których mogą być finansowane koszty rehabilitacji niepełnosprawnych pracowników danej spółki.

W przypadku niezachowania warunków określonych w *ustawie z dnia 27.08.1997. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych* (t.j. Dz.U. z 2016r., poz.2046 z późn.zm.) (dalej: Ustawa o Rehabilitacji), istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu ZPCh.

Utrata statusu ZPCh związana z niespełnieniem któregośkolwiek z wymogów art. 28 ust. 1-3 Ustawy o Rehabilitacji lub dobrowolna rezygnacja z tego statusu wiąże się głównie 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.

W dniu 14 lutego 2018 roku Wojewoda Dolnośląski, wydał decyzję o utracie z dniem 1 stycznia 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej przez Impel S.A. (szczegółowy opis został zamieszczony w „Zasadach (politykach) Rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających” w pkt. 1 , w akapicie dotyczącym statusu zakładu pracy chronionej).

Utrata przez Impel S.A. statusu zakładu pracy chronionej nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Fakt posiadania lub utraty statusu ZPCh nie wpływa obecnie na wysokość dofinansowań do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

Ryzyko związane z uzyskiwaniem pomocy na zatrudnienie osób niepełnosprawnych

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 co do których wykazany zostanie tzw. efekt zachęty. W przypadku nowozatrudnionych Spółka otrzyma dofinansowanie pod warunkiem utrzymania wzrostów zatrudnienia. Jeśli Spółka nie odnotowuje wzrostu zatrudnienia może uzyskać pomoc na nowozatrudnione osoby niepełnosprawne, jeżeli ich miejsca pracy powstały w wyniku (art.26b, ust. 4 Ustawy o Rehabilitacji):

- 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.

Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje m. in:

- 1) na pracowników zaliczonych do umiarkowanego lub lekkiego stopnia niepełnosprawności, którzy mają ustalone prawo do emerytury;

- 1a) do wynagrodzeń wypłaconych po dniu złożenia wniosku;
- 2) jeżeli wynagrodzenie pracownika niepełnosprawnego nie zostało przekazane 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;
- 3) jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów, przekraczającym 14 dni.

Prezes Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wydaje decyzję o odmowie wypłaty miesięcznego dofinansowania za okres wskazany w decyzji również w przypadku (art. 26a, ust. 9 ustawy o Rehabilitacji):

- 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 (warunek ten dotyczy wnioskodawcy oraz każdej spółki powiązanej z tym wnioskodawcą, co realizuje postanowienia Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r.);
 - na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem;
 - jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.

Jeżeli pracodawca posiada zaległości w zobowiązaniach wobec PFRON przekraczające ogółem kwotę 100 złotych, Prezes Zarządu PFRON wydaje decyzję o wstrzymaniu miesięcznego dofinansowania do czasu uregulowania zaległości (art.25c, ust.6 ustawy o Rehabilitacji).

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 przypadku niezgodnego z ustawą o Rehabilitacji przeznaczenia środków funduszu rehabilitacji pracodawca zobowiązany jest do dokonania zwrotu 100% środków na fundusz 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.

Zmiany zasad przyznawania dotacji

Na przestrzeni całego okresu obowiązywania Ustawy o Rehabilitacji, a szczególnie w okresie ostatnich lat zasady dofinansowania ulegały częstym zmianom. Zmiany te wynikają zarówno ze zmiany przepisów, jak i z licznych zmian interpretacji Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Niestabilność zasad jest źródłem ryzyka dla wszystkich pracodawców osób niepełnosprawnych, w tym Spółek Grupy Kapitałowej otrzymujących dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

Od dnia 01.04.2014 roku miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego nie zmieniło się i 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 posiadania statusu ZPCh czy od minimalnego wynagrodzenia za pracę obowiązującego w danym roku.

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

Wg obecnego stanu wiedzy, po 1 stycznia 2018 r. maksymalne kwoty dofinansowania, które mogą uzyskać pracodawcy zatrudniający osoby z niepełnosprawnością, nie ulegną zmianie.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 1.422 tys. zł (dane porównywalne: 1 533 tys. zł).

Regulacje podatkowe w Polsce

Prawo podatkowe jest jedną z najczęściej nowelizowanych dziedzin prawa w Polsce. Przepisy podatkowe, a więc ogólne zasady opodatkowania, stawki podatkowe, zwolnienia i wyłączenia a także tryb przeprowadzania postępowań podatkowych i kontroli uregulowane są w licznych ustawach i rozporządzeniach, wydawanych na podstawie Konstytucji RP. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej spowodowało rewolucję w systemie podatkowym w Polsce (wciąż dostosowywane są regulacje krajowe do przepisów unijnych). Dodatkowo, ustawodawca nieustannie próbuje uszczelnić system podatkowy co wiąże się z wprowadzaniem dotąd nieznanymi rozwiązań i mechanizmów podatkowych. Wszystko to sprawia, że stosowanie prawa podatkowego przez przedsiębiorców jest coraz bardziej uciążliwe i dodatkowo obciążone dużym ryzykiem. Sytuacji nie ułatwiają wydawane przez Krajową Informację Skarbową indywidualne interpretacje prawa podatkowego i orzeczenia sądów administracyjnych. Niejednokrotnie wydane orzeczenia sądów administracyjnych i interpretacje organów podatkowych są ze sobą sprzeczne, zdarza się także, że są niezgodne z przepisami Unii Europejskiej. Rozbieżności interpretacyjne dotychczasowych przepisów jak i mnogość nowelizacji, wpływają na bezpieczeństwo prowadzenia biznesu przez Spółkę i wymuszają wdrażanie mechanizmów zarządzania ryzykiem. Konsekwencją tego jest konieczność korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników, co ma wpływ na koszty prowadzenia działalności.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje wymagają znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

W 2018 roku przedsiębiorcy będą musieli zmierzyć się z licznymi zmianami wprowadzonymi do podatków dochodowych, jak i z nowymi mechanizmami, które mają obowiązywać w podatku od towarów i usług. Wyzwaniem dla Spółki będzie z pewnością dostosowanie obowiązujących procedur do nowych regulacji podatku dochodowego (opodatkowanie dochodów podatkowych wg źródła, limitowanie kosztów podatkowych związanych z usługami niematerialnymi, nowe mechanizmy tzw. cienkiej kapitalizacji) oraz podatku VAT (mechanizm podzielonej płatności). Istotne z perspektywy Spółki są również zmiany w zakresie cen transferowych. Spółka, wykorzystując wiedzę i doświadczenie zespołu doradców podatkowych, podjęła odpowiednio wcześniej działania, mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	31.12.2017	31.12.2016
Majątek trwały	214 680	200 670
Kapitał stały	234 859	220 199

Za wartość majątku przyjęto wartość aktywów trwałych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Kapitał stały stanowi różnicę pomiędzy wartością aktywów, a zobowiązaniami krótkoterminowymi wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2017 roku Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe (długoterminowe, inwestycyjne oraz kredyty w rachunku bieżącym), gwarancje bankowe (przetargowe oraz zabezpieczające realizację zobowiązań kontraktowych), umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane wewnętrznie w ramach Grupy Kapitałowej pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest finansowanie i umożliwienie prowadzenia na działalność gospodarczej. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstały i powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa, które powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany wysokości kosztu finansowania działalności. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych, Spółka korzysta z usług wyłącznie wiarygodnych instytucji finansowych.

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

Zmiana stopy procentowej o 1 punkt procentowy (tj. np. wzrost/spadek stawki WIBOR1M o 1) spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Impel S.A. odpowiednio o + / - 325 tys. zł. oraz + / - 386 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Spółki, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku 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, ocenia się wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego

pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

- zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta (jeżeli są dostępne)
- historycznych informacji o opóźnieniach w spłacie kontrahenta
- ogólnej rynkowej charakterystyki branż.

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Zaangażowanie kredytowe Spółki (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) zmniejszyło się o 16,66% w stosunku do okresu porównywalnego. Kwota do spłaty na 31.12.2017r. spadła o 38% w stosunku do stanu na 31.12.2016r. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2017 roku 26,06% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 18,98% i 15,54% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2017 roku zaciągnięte przez Spółkę kredyty przypadają do spłaty w terminie do 1 roku. Spółka co roku odtwarza dostępność linii kredytowych na podobnym poziomie, z uwzględnieniem planów rozwoju i zapotrzebowania na środki finansowe oraz kosztów finansowania i jego zabezpieczeń.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne zdyskontowane przepływy pieniężne, za wyjątkiem zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań, dla których wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Ryzyko związane z płynnością

Stan na 31 grudnia 2017 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	38 729	338	-
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 182	3 117	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 457	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	62 188	-	-
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	3 066	5 808	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 367	864	-

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	271	452
Pożyczki i należności, w tym:	53 926	78 650
- pożyczki	5 974	15 708
- należności ¹⁾	47 952	62 942
Środki pieniężne	19 048	27 513
Aktywa finansowe razem	73 245	106 615
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	828	804
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z tego:	50 995	78 489
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39 067	62 327
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	5 299	8 874
Pozostałe zobowiązania ²⁾	6 629	7 288
Zobowiązania finansowe razem	51 823	79 293

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek niepowiązanych. W ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, z uwagi na jakość zabezpieczeń złożonych przez pożyczkobiorców lub/i charakter bieżącej współpracy z nimi. Większa koncentracja występuje w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2),
- oraz dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3) – sklasyfikowano na tym poziomie wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej oraz pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej (w tym aktywa i zobowiązania z tytułu opcji).

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na 31 grudnia 2017 roku w stosunku do sprawozdania rocznego za 2016 rok nie wystąpiły istotne zmiany rodzajów instrumentów finansowych. Wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. W tabeli poniżej zostały zaprezentowane instrumenty finansowe w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	-	33 189	-	-	33 189
Należności z tytułu wyceny opcji	271	-	-	-	271
Należności z tytułu poręczeń i gwarancji	-	5 306	-	-	5 306
Środki pieniężne i lokaty	-	19 048	-	-	19 048
Pożyczki udzielone	-	5 974	-	-	5 974
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	4 515	4 515
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	-	-	828	-	828
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-	5 299	5 299
Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe	-	-	-	38 729	38 729
RAZEM	271	63 517	828	48 543	113 159

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

	Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	13 577	-	-	13 577
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	-	568	(1 370)	(802)
Przychodach finansowych	-	-	568	-	568
Kosztach finansowych	-	-	-	(1 370)	(1 370)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	-	(1 160)	(20)	(1 180)
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-	15	15
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	(35)	(35)
Przychodach finansowych	-	-	213	-	213
Kosztach finansowych	-	-	(1 373)	-	(1 373)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(205)	(12 983)	(114)	-	(13 302)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(12 983)	(114)	-	(13 097)
Kosztach finansowych	(205)	-	-	-	(205)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	-	938	-	938
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	938	-	938
Ogółem zysk / (strata) netto	(205)	594	232	(1 390)	(769)

NOTA 40.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	25	94
Zakupy wartości niematerialnych	3 945	126 986
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	3 970	127 080
Udzielone pożyczki	300	7 700
Nabycie udziałów	36 892	12 806
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	37 192	20 506
Razem nakłady inwestycyjne	41 162	147 586

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	-
Zakupy wartości niematerialnych	2 962
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	2 962
Udzielone pożyczki	-
Nabycie udziałów	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	2 962

NOTA 40.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 40.4.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2017	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Sprzedaż towarów i materiałów***	5	-	-	-
Zakup usług	13 055	-	-	107
Sprzedaż usług	57 238	27	-	253
Pozostałe zakupy	3 075	-	-	-
Pozostała sprzedaż	10 937	-	-	-
Przychody z tytułu dywidend	13 577	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - pozostałe	9	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	45529	9	-	138
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	9 267	-	1	3
Należności z tytułu pożyczek	3 663	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	226	-	-	-
Przychody finansowe - udzielone poręczenia i gwarancje	2 683	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	15	-	-	-
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji	286	-	-	-

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2016	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Sprzedaż towarów i materiałów***	2	-	-	-
Zakup usług	10 957	-	-	110
Sprzedaż usług	49599	21	-	879
Pozostałe zakupy	2 203	-	-	-
Pozostała sprzedaż	444	-	-	-
Przychody z tytułu dywidend	12 503	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	60 591	4	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	14 077	-	-	-
Należności z tytułu pożyczek	13 603	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1 702	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	600	-	-	-
Przychody finansowe - udzielone poręczenia i gwarancje	2 946	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	638	-	-	-
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji	441	-	-	-

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

*** różnica pomiędzy sumą przychodów ze sprzedaży wykazanych w tabeli oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika z odmiennej prezentacji przychodów z tytułu refaktur

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Zaległe Zobowiązania / należności na koniec okresu nie są oprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2017 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

40.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie zostały zawarte inne istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2017 roku nie wystąpiły znaczące, nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Nie wystąpiły również istotne zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2017 roku. Wszystkie wzajemnie zobowiązania zostały zapłacone i rozliczone do momentu sporządzenia sprawozdania.

Na dzień 31.12.2017 roku nie wystąpiły inne, istotne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU (KLUCZOWE KIEROWNICTWO)	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 195	4 701
Razem	5 195	4 701

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2017	2016
Grzegorz Dzik	1 190	1 226
Monika Chudowska	652	394
Bogdan Dzik**	445	232
Jakub Dzik	783	432
Mirosław Greber	354	-
Wojciech Rembikowski	977	1 073
Danuta Czajka*	-	34
Razem	4 401	3 391

* dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (w dniu 24.02.2016 r., Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnionej funkcji członka zarządu, ze skutkiem na dzień 29.02.2016r.).

**dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (w dniu 12.07.2017 r. Pan Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A.).

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2017	2016
Krzysztof Oblój*	56	97
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	49
Piotr Urbańczyk	48	48
Józef Biegaj****	48	48
Edward Laufer**	28	50
Danuta Czajka***	19	-
Andrzej Kaleta	2	-
Stefan Forlicz	54	-
Razem	363	352

* dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (w dniu 09.06.2017 r., Pan Krzysztof Oblój złożył rezygnację z pełnionej funkcji).

** dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (w dniu 09.06.2017 r., Pan Edward Laufer złożył rezygnację z pełnionej funkcji).

*** dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (w dniu 16.10.2017 r., Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnionej funkcji).

**** dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

NOTA 40.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2017	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2016
Zastaw na aktywach finansowych*	365	365
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	365	365

* Zastaw na akcjach GWARANT S.A. 365 463,70 zł – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Giełdzie na dzień 05.03.2018 – 11 329 374,7 zł)

Na dzień 31.12.2017 roku nie wystąpiły inne zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

NOTA 40.6. Informacje o istotnych postępowaniach i sprawach spornych, dotyczących Impel S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 39 tys. PLN. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

W dniu 14.07.2016 roku Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wszczął postępowanie administracyjne wobec Impel S.A. w sprawie o zwrot środków wypłaconych tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych oraz o zwrot środków wypłaconych tytułem refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych. Jako podstawę do wszczęcia postępowań, które toczą się od III kwartału 2016 roku PFRON wskazał uzyskaną informację z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o nieterminowej wpłacie składek na ubezpieczenia społeczne oraz art. 26 a ust. 1 a1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2011 Nr 127 poz. 721 ze zm.) – dla postępowań o zwrot dotacji i art. 25a ust. 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych w brzmieniu obowiązującym w roku 2008 – dla zwrotu refundacji, zgodnie z którymi miesięczne dofinansowanie, jak i refundacja nie przysługują, jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów.

Od ostatniej opublikowanej informacji zaszły następujące zmiany:

Prezes PFRON wydał decyzję z dnia 17 stycznia 2018 r., w której:

- wezwał do zwrotu kwoty: 126 816, 18 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od kwoty 124 904, 62 zł od dnia 28 grudnia 2015 r. oraz kwoty 1 911, 56 zł od dnia 10 listopada 2016 r. do dnia wpłaty na rachunek Funduszu (kwota dotyczy okresu sprawozdawczego listopad 2015 r.) z uwagi na rzekome nieterminowe poniesienie kosztów płac,
- umorzył postępowanie w zakresie kwoty 7 682 832, 69 zł, uznając że w pozostałym zakresie postępowanie jest bezprzedmiotowe ze względu na okres przedawnienia dla miesięcy w roku 2004 oraz terminowo poniesionych kosztów płacy w przypadku pozostałych miesięcy.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, kwota zwrotu środków PFRON dotycząca Impel S.A., obejmuje kwotę 126 816, 18 zł wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonymi od kwoty 124 904, 62 zł od dnia 28 grudnia 2015 r. oraz kwoty 1 911, 56 zł od dnia 10 listopada 2016 r. do dnia wpłaty na rachunek Funduszu.

Od powyższego rozstrzygnięcia z zachowaniem ustawowego terminu złożono odwołanie do Ministra Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej, kwestionując ww. ustalenia. Zdaniem Emitenta nawet ta oszacowana kwota zwrotu nie jest uzasadniona, bo po weryfikacji posiadanych danych wynika, że koszty płacy za pracowników niepełnosprawnych za ww. sporny miesiąc, zostały w pełnej wysokości i terminowo poniesione. Zdaniem Emitenta pomoc publiczna udzielana jest na każdego pracownika niepełnosprawnego odrębnie, a zatem ewentualne uchybienia dotyczące wpłat składek co do niektórych pracowników pełnosprawnych nie wpływają na możliwość uzyskania pomocy publicznej na pozostałych pracownikach niepełnosprawnych zatrudnianych przez danego pracodawcę w tym samym okresie. Na potwierdzenie tego stanowiska emitent posiada opinie prawne oraz pisma wyjaśniające Biura Pełnomocnika Rządu do Spraw Osób Niepełnosprawnych.

NOTA 40.7. Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada umowy w ramach usług koncesjonowanych w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. nr 114, poz. 740, z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

NOTA 40.8. Informacja dotycząca umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 czerwca 2015 roku i wynikającą z niej umową z dnia 20 lipca 2015 roku podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za lata 2015 - 2017 roku jest Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. s.k. Należne wynagrodzenie za zbadanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania wynosi 270 tys. zł netto.

NOTA 40.9. Zdarzenia po dacie bilansowej

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki MarketCo sp. z o.o.

W dniu 12 stycznia 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki MarketCo sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 200 tys. zł do kwoty 11 070 800 zł, tj. o kwotę 10 870 800 zł w drodze utworzenia 108 708 nowych udziałów o wartości nominalnej po 100 zł każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte i pokryte aportem przez Impel S.A.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2017 rok.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.03.2018	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
21.03.2018	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
21.03.2018	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
21.03.2018	Mirosław Greber	Członek Zarządu	
21.03.2018	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.03.2018	Beata Wójcik	Główna Księgowa Spółki	

Wrocław, 21 marca 2018 roku.