



IMPEL

Zarząd spółki

IMPEL S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za rok obrotowy 2013

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL.....	2
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej	9
2. Struktura Grupy Kapitałowej	12
3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej	17
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	17
5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	21
6. Szacunki Zarządu	31
7. Połączenia i nabycia jednostek gospodarczych	33
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	42
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	49
Nota 1 Pozycje pozabilansowe	49
Nota 2 Wartość firmy	49
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne	50
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe	52
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	55
Nota 6 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	56
Nota 7 Pożyczki	56
Nota 8 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	56
Nota 9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56
Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57
Nota 11 Zapasy	58
Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	59
Nota 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
Nota 14 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60
Nota 15 Aktywa przeznaczone do sprzedaży	60
Nota 16 Kapitał własny	61
Nota 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
Nota 18 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	62
Nota 19 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	63
Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	63
Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	64
Nota 22 Przychody przyszłych okresów	65
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65
Nota 24 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	65
Nota 25 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	66
Nota 26 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	67
Nota 27 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	67
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	68
Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	68
Nota 29 Przychody z tytułu dotacji	68
Nota 30 Koszty zatrudnienia	68
Nota 31 Pozostałe przychody operacyjne	69
Nota 32 Odpisy aktualizujące aktywa	69
Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne	69
Nota 34 Aktualizacja wartości aktywów	70
Nota 35 Odpis wartości firmy	70
Nota 36 Przychody finansowe z tytułu odsetek	70
Nota 37 Inne przychody finansowe	70
Nota 38 Koszty finansowe z tytułu odsetek	70
Nota 39 Inne koszty finansowe	70
Nota 40 Podatek dochodowy	71
Nota 41 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy	71
Nota 42 Wypłata dywidendy	71
Nota 43 Działalność zaniechana	71
Nota 44 Zysk na jedną akcję	72

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	72
Nota 45 Działalność operacyjna	72
Nota 46 Działalność inwestycyjna	72
Nota 47 Działalność finansowa	72
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	73
Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej	77
Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej	80
Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej.....	80
Nakłady inwestycyjne	83
Transakcje z podmiotami powiązanymi	84
Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy.....	85
Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.....	85
Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej.....	86
Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy.....	86
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	86
Zdarzenia po dacie bilansowej	86

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL

AKTYWA		Nota	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		322 853	300 945
	1. Wartość firmy	2	46 476	44 671
	2. Pozostałe wartości niematerialne	3	44 701	47 458
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	4	179 429	156 451
	4. Nieruchomości inwestycyjne	5	7 110	6 647
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		8 765	9 108
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6	9	45
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności:		8 511	8 871
	5c ₁ . Pożyczki	7	3 841	6 097
	5c ₂ . Należności długoterminowe	12	4 670	2 774
	5d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	245	192
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9	1 551	1 854
	7. Aktywa na podatek odroczony	10	34 821	34 756
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		462 542	418 043
	1. Zapasy	11	29 191	30 365
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		420 533	380 322
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6	-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	2c. Pożyczki i należności:		375 030	339 964
	2c ₁ . Pożyczki	7	7 849	4 459
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	12	367 181	335 505
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		328 723	301 685
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		24 643	26 297
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		3 040	3 287
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		1 676	384
	d) Należności pozostałe		12 139	7 139
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	-	897
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	45 503	39 461
	3. Rozliczenia międzyokresowe	14	11 658	6 941
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	1 160	415
Aktywa razem – suma I+II			785 395	718 988

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone
I.	Razem kapitał własny (1+2)		275 029	280 077
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		262 930	268 461
	1a. Kapitał akcyjny	16	64 326	64 326
	1b. Akcje własne		-	-
	1c. Kapitał zapasowy	16	125 862	103 444
	1d. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	1e. Kapitały rezerwowe	16	54 858	47 208
	1f. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(766)	(507)
	1g. Pozostałe kapitały (straty aktuarialne)		(99)	-
	1h. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		2 444	25 834
	1i. Wynik finansowy za rok obrotowy		16 305	28 156
	1j. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		12 099	11 616
II.	Zobowiązanie długoterminowe (suma 1-7)		98 755	90 178
	1. Rezerwa na podatek odroczony	17	5 132	5 634
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	2 086	2 581
	3. Rezerwy długoterminowe	19	194	12
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	37 277	28 806
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	33 524	36 213
	6. Przychody przyszłych okresów	22	4 393	4 488
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	16 149	12 444
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9)		411 611	348 733
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	193 789	143 748
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	90 316	84 561
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		49 204	42 192
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		2 596	440
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	46 354	50 039
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	15 152	15 522
	6. Przychody przyszłych okresów	22	511	1 001
	7. Zobowiązania pozostałe	23	12 793	10 791
	8. Rezerwy krótkoterminowe	26	3 492	879
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	27	-	-
Pasywa razem – suma I+II+III			785 395	718 988

Grupa Kapitałowa Impel

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2013	31.12.2012
Wartość księgowa	262 930	268 461
Liczba akcji*	12 865 177	12 865 177
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,44	20,87

* Całkowita liczba wyemitowanych akcji przez Impel S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL

	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		1 602 019	1 451 708
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		1 561 184	1 416 678
a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	28	1 488 174	1 347 662
b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		73 010	69 016
2. Pozostałe przychody - dotacje	29	40 835	35 030
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(1 554 634)	(1 408 067)
1. Amortyzacja		(42 522)	(36 373)
2. Zużycie materiałów i energii		(169 909)	(150 651)
3. Usługi obce		(632 987)	(539 740)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	30	(628 344)	(606 999)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(36 049)	(29 510)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(44 682)	(44 792)
7. Zmiana stanu produktów		(141)	(2)
8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jednostki		-	-
A. Zysk ze sprzedaży (I+II)		47 385	43 641
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	31	17 216	12 448
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 540	996
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	32	2 271	2 454
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	33	(24 422)	(15 634)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(303)	(123)
2. Odpisy aktualizujące aktywa	34	(7 961)	(8 077)
3. Odpis wartości firmy w konsolidacji	35	(1 000)	(14)
B. Zysk z działalności operacyjnej (A+I+II)		40 179	40 455
I. Przychody finansowe, w tym:	37	1 873	2 679
1. Odsetki	36	1 726	2 592
II. Koszty finansowe, w tym:	39	(16 349)	(14 652)
1. Odsetki	38	(13 175)	(12 219)
2. Aktualizacja wartości inwestycji		(268)	-
C. Zysk brutto (B+I+II)		25 703	28 482
I. Podatek dochodowy	40	(8 305)	(630)
D. Udział w stracie jednostki wycenionej metodą praw własności		(169)	(34)
E. Zysk netto (C+I+D)	41	17 229	27 818
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Różnice kursowe z przeliczenia spółek gospodarczych		(274)	(663)
Podatek dochodowy			
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski/(straty) aktuarialne		(123)	-
Podatek dochodowy		24	
Całkowite dochody ogółem		16 856	27 155
Zysk/Strata netto			
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		16 305	28 156
przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		924	(338)
Całkowite dochody ogółem			
przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		15 947	27 636
przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		909	(481)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	44	16 305	28 156
Podstawowy zysk na jedną akcję		1,27	2,28
Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,27	2,28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (straty aktuarialne)	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2013	64 326	-	103 444	47 208	-	(507)	53 990	-	268 461	11 616	280 077
Całkowite dochody	-	-	-	-	(99)	(259)	-	16 305	15 947	909	16 856
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	16 305	16 305	924	17 229
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(259)	-	-	(259)	(15)	(274)
- straty aktuarialne	-	-	-	-	(99)	-	-	-	(99)	-	(99)
Transakcje z właścicielami:	-	-	22 418	7 650	-	-	(51 546)	-	(21 478)	(426)	(21 904)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(19 298)	-	(19 298)	(813)	(20 111)
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	28	-	-	-	-	-	28	387	415
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	24 598	7 650	-	-	(32 248)	-	-	-	-
- ujęcie wyceny opcji nabycia udziałów	-	-	(2 208)	-	-	-	-	-	(2 208)	-	(2 208)
Stan na 31.12.2013	64 326	-	125 862	54 858	(99)	(766)	2 444	16 305	262 930	12 099	275 029

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2013 roku w kwocie 53 990 tys. zł składa się wynik netto roku 2012 w kwocie 28 156 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 25 834 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale własnym Grupy Impel zostały zaprezentowane w nocie 16.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL

01.01.2012 - 31.12.2012	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (straty aktuarialne)	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2012	60 757	-	160 969	55 004	-	13	56 435	-	333 178	6 537	339 715
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	(520)	-	28 156	27 636	(481)	27 155
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	28 156	28 156	(338)	27 818
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(520)	-	-	(520)	(143)	(663)
Transakcje z właścicielami:	3 569	-	(57 525)	(7 796)	-	-	(30 601)	-	(92 353)	5 560	(86 793)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(18 228)	-	(18 228)	(1 138)	(19 366)
- obniżenie kapitałów w związku z podziałem Impel S.A.	-	-	(64 635)	(19 039)	-	-	-	-	(83 674)	-	(83 674)
- podwyższenie kapitałów w związku z emisją akcji w Impel S.A.	3 569	-	13 797	-	-	-	-	-	17 366	-	17 366
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	220	-	-	-	-	-	220	6 698	6 918
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	1 130	11 243	-	-	(12 373)	-	-	-	-
- ujęcie wyceny opcji nabycia udziałów	-	-	(8 037)	-	-	-	-	-	(8 037)	-	(8 037)
Stan na 31.12.2012	64 326	-	103 444	47 208	-	(507)	25 834	28 156	268 461	11 616	280 077

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2012 roku w kwocie 56 435 tys. zł składa się wynik netto roku 2011 w kwocie 58 976 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2011 roku w kwocie (2 541) tys. zł.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 305	28 156
II. Korekty razem	31 256	13 153
1. Zyski (straty) mniejszości	924	(338)
2. Amortyzacja	42 522	36 373
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(476)	(658)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11 449	9 024
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 237)	(873)
6. Zmiana stanu rezerw	2 161	215
7. Zmiana stanu zapasów	1 199	480
8. Zmiana stanu należności	(25 351)	(46 832)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	5 140	19 654
9.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	2 156	(681)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 148)	(5 179)
11. Inne korekty	(1 927)	1 287
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	47 561	41 309
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	10 648	10 080
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 427	3 713
2. Zbycie nieruchomości inwestycyjnych	2 129	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 774	5 764
a) w jednostkach powiązanych	-	127
b) w pozostałych jednostkach	3 774	5 637
- zbycie aktywów finansowych	36	-
- spłata udzielonych pożyczek	2 617	4 191
- odsetki	1 121	1 446
4. Inne wpływy inwestycyjne	318	603
II. Wydatki	(51 240)	(73 705)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(39 118)	(22 857)
2. Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(1 950)	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(8 755)	(49 710)
a) w jednostkach powiązanych	(6 583)	(39 664)
- nabycie udziałów w spółkach zależnych pomniejszone o nabyte środki pieniężne	(5 489)	(36 943)
- udzielone pożyczki	(1 094)	(2 721)
b) w pozostałych jednostkach	(2 172)	(10 046)
- nabycie udziałów	(49)	-
- udzielone pożyczki	(2 123)	(10 046)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(1 417)	(1 138)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(40 592)	(63 625)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	68 383	84 121
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału	-	17 366
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	68 383	64 825
3. Inne wpływy finansowe	-	1 930
II. Wydatki	(69 310)	(60 525)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(19 298)	(18 228)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(16 712)	(12 370)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(20 550)	(16 286)
4. Odsetki	(12 750)	(11 968)
5. Inne wydatki finansowe - związane z wykupieniem udziałów mniejszości	-	(1 673)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	(927)	23 596
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	6 042	1 280
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6 042	1 280
F. Środki pieniężne na początek okresu	39 461	38 181
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	45 503	39 461

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

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa Kapitałowa Impel (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej, 63 jednostek zależnych, w tym 25 spółek zależnych bezpośrednio oraz 38 spółek zależnych pośrednio. Konsolidacją objęto również 1 jednostkę stowarzyszoną oraz 2 jednostki współzależne. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

Impel S.A. (do dnia 6 października 1998 roku działająca pod nazwą „TEL-EKO” S.A.) została utworzona dnia 20 grudnia 1990 roku w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000004185.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Ślężnej 118.

Czas trwania jednostki dominującej oraz pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

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

- Segment Obsługi Nieruchomości;
- Segment Bezpieczeństwa;

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

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 18 marca 2014 r.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej Impel

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

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

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania GI

W dniu 1 maja 2012 roku w strukturze organizacyjnej Spółki wyodrębniony został „Zakład Ochrona”. „Zakład Ochrona” powstał w celu zwiększania konkurencyjności Grupy Impel oraz zapewnienia wzrostu wartości segmentu związanego z usługami ochrony i bezpieczeństwa. Zakład świadczy usługi doradcze na rzecz Jednostki Biznesowej 2 – Bezpieczeństwo oraz wykonuje, w imieniu Impel S.A., prawa wynikające z udziałów w spółkach ochrony należących do Impel S.A. Powstanie Zakładu Ochrona nie zmieniło wewnętrznej struktury zarządzania Jednostką Biznesową 2 – Bezpieczeństwo.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., CS „Company” sp. z o.o. S.K., Gwarant Agencja Ochrony S.A. oraz Gwarant-BIS Security sp. z o.o. posiadały status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z dnia 9 października 1997 r. z późn. zm.; zwana dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z otrzymanymi decyzjami powyższe statusy zostały przyznane na czas nieokreślony.

W 2013 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

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

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

Zwrot kosztów nie może przekroczyć dwudziestokrotnego przeciętnego wynagrodzenia za każde przystosowane stanowisko pracy osoby niepełnosprawnej.

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

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

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

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

Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r., Nr 226, Poz. 1475) wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania od następujących okresów: od stycznia 2012 r., od lipca 2012 r. oraz od stycznia 2013 r. Zmiany te szczegółowo opisano w punkcie „Zmiany zasad przyznawania dotacji”.

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

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

Zwolnienie z wybranych podatków

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

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

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

Maksymalne wartości udzielanej pomocy.

- Pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 pomoc uzyskana ze zwolnień podatkowych na cele inne niż świadczenia indywidualne i indywidualne programy rehabilitacyjne dla osób niepełnosprawnych może być udzielana, jeżeli jej wartość w okresie 3 kolejnych lat poprzedzających dzień uzyskania planowanej pomocy nie przekroczyła kwoty stanowiącej

równowartość 200 tys. euro. Przepisy zwiększające limit ze 100 tys. euro do 200 tys. euro weszły w życie od stycznia 2007 roku i będą obowiązywać do końca 2013 roku.

W dniu 24 grudnia 2013 roku zostało opublikowane nowe rozporządzenie Komisji (KE) nr 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis. Będzie ono obowiązywać od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 31 grudnia 2020 r. i pozostawiło limit pomocy de minimis w okresie 3 kolejnych lat w wysokości 200 tys. euro.

W porównaniu do dotychczasowego rozporządzenia KE nr 1998/2006 wprowadza 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).
- Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

Od 1 stycznia 2009 roku pomoc przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne może być udzielana do wysokości 10 mln euro na rok.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Wiceprezes Zarządu	Józef Biegaj
Wiceprezes Zarządu	Wojciech Rembikowski
Wiceprezes Zarządu	Danuta Czajka

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany składu Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2013 r. wchodził:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Oblój
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Urbańczyk
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Pawłowski
Członek Rady Nadzorczej	Edward Laufer

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- 1) w dniu 15 maja 2013 roku Pan Jakub Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IX kadencji;
- 2) w dniu 29 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie powołania Pana Edwarda Laufera do składu Rady.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku w podziale na Jednostki Biznesowe przedstawia tabela poniżej:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metoda konsolidacji
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	38,02% PrajJa Ltd. 1) 27,27% Birmat Ltd. 2) 34,71% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Jednostka Biznesowa 1 – Obsługa Nieruchomości						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Company sp. z o.o.	pełna
2.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoba trzecia	pełna
3.	DC System "Company" sp. z o.o. S.K. 3)	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurów i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
4.	Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K. 4)	Warszawa	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
5.	Impel Tech Solutions sp. z o.o. 5)	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, techniczno-inżynierskie, klimatyzacji, wentylacji, wyposażenia obiektów oraz usługi technicznej ochrony mienia	jednostka zależna pośrednio	99,91% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,09% Solutions sp. z o.o.	pełna
6.	Hospital Service "Company" sp. z o.o. S.K. 6)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe, usługi pomocowe w służbie zdrowia	jednostka zależna pośrednio	70,90% Impel Cleaning sp. z o.o. 26,76% Impel Tech Solutions sp. z o.o. 2,34% Company sp. z o.o.	pełna
7.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
8.	Impel Airport Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
9.	CS "Company" sp. z o.o. S.K. 7)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,87% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,13% Company sp. z o.o.	pełna
10.	ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K. 8)	Dąbrowa Górnicza	techniczna obsługa nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Solutions sp. z o.o.	pełna
11.	Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K.	pełna
12.	PP-UH Consensus sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,16% ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K. 32,84% osoby trzecie	pełna
13.	Biuro Podróży "Partner" sp. z o.o. S.K. 9)	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	50% Impel Cleaning sp. z o.o. 49% Impel Airport Partner sp. z o.o. 1% Partner Sp. z o.o.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

14.	Impel Market "Company" sp. z o.o. S.K. 10)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,1% Company sp. z o.o.	pełna
15.	Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90% Company sp. z o.o. 10% Impel S.A.	pełna
16.	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
17.	Climbex S.A. 11)	Brzezie	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	75% Impel Cleaning sp. z o.o. 25% osoby trzecie	pełna
18.	Impel Rental "PRO" sp. z o.o. S.K. 12)	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	99,92% Impel S.A. 0,08% PRO sp. z o.o.	pełna
19.	Impel Perfekta sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna	50% Impel Cleaning sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungsgesellschaft GmbH	proporcjonalna
20.	Impel Catering "Company" sp. z o.o. S.K. 13)	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,1% Company sp. z o.o.	pełna
21.	Logistics sp. z o.o. 14)	Wrocław	usługi z zakresu logistyki dostaw, zakupów oraz obsługi klienta	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
22.	Praxima Krakpol sp. z o.o.	Kraków	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70,02% Impel Cleaning sp. z o.o. 29,98% osoby trzecie	pełna
23.	Sanpro Job Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
24.	Sanpro – PTS sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Sanpro Job Service sp. z o.o.	pełna
25.	Agrobud BHP S.A. 15)	Ruszków	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
26.	Brokers Union sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
27.	Synergy Platform sp. z o.o. 16)	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami i pozostałe doradztwo	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
28.	Rest&More „Company” sp. z o.o. S.K. 17)	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99,99% Impel Catering sp. z o.o. 0,01% Company sp. z o.o.	pełna
29.	PRO sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
30.	RedNet Management sp. z o.o. 18)	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,1% Impel Cleaning sp. z o.o. 49,9% osoby trzecie	pełna
31.	Consensus Company sp. z o.o. S.K.A. 19)	Wrocław	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% PP-UH Consensus sp. z o.o.	pełna
Jednostka Biznesowa 2 – Bezpieczeństwo						
32.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
33.	Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cash Services sp. z o.o.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

34.	Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K. 20)	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
35.	Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	99,98% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,02% Monitoring sp. z o.o.	pełna
36.	Impel Cash Services sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
37.	Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K. 1% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
38.	Gulf Impel Services Ltd.	Arabia Saudyjska	dostawa sprzętu i wyposażenia oraz wsparcie przy realizacji usług	jednostka współzależna	42% Impel Security Polska sp. z o.o. 58% osoby trzecie	proporcjonalna
39.	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
40.	Ad Akta S.A.	Łódź	usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
41.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% osoby trzecie	pełna
42.	Gwarant-BIS Security sp. z o.o.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Gwarant Agencja Ochrony S.A.	pełna
43.	Gwarant-BIS Security sp. z o.o. S.K. 21)	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,75%, Gwarant Agencja Ochrony S.A. 0,25% Gwarant-BIS Security sp. z o.o.	pełna
44.	Impel Cash Solutions sp. z o.o. 22)	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
45.	Impel Safety S.A. 23)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
46.	Security Partner sp. z o.o. S.K. 24)	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Security Polska sp. z o.o. 9,1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
47.	BIS Impel Monitoring sp. z o.o. S.K. 25)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Security Polska sp. z o.o. 9,1% Impel Monitoring sp. z o.o.	pełna
48.	Impel Monitoring sp. z o.o. 26)	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Security Polska sp. z o.o. 1% Impel Safety sp. z o.o.	pełna
49.	Cash Handling Security Partner sp. z o.o. S.K. 27)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Cash Solutions sp. z o.o. 9,1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
Spółki pozostałe:						
50.	OPM sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
51.	Impel IT sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

52.	HR for Business sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
53.	Tara & Co Investment B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
54.	TMSI Partners S.á r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
55.	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
56.	4 Sports sp. z o.o.	Wrocław	marketing sportowy	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Volleyball S.A.	pełna
57.	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
58.	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
59.	Owner „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna
60.	Asset „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna
61.	MarketCo sp. z o.o. 28)	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	75% Impel S.A. 25% TMSI Partners S.á r.l.	pełna
62.	Impel Business Solutions sp. z o.o. 29)	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,9% Impel S.A. 0,1% BPO sp. z o.o.	pełna
63.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K. 30)	Wrocław	usługi rewizji finansowej	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions sp. z o.o. 0,7% osoby trzecie	pełna
64.	BPO sp. z o.o. 31)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% PRO sp. z o.o.	pełna
65.	Impel Doha Services Ltd. 32)	Katar	dostawa sprzętu i wyposażenia oraz wsparcie przy realizacji usług	jednostka zależna bezpośrednio	49% Impel S.A. 51% osoba trzecia	pełna
Spółki stowarzyszone						
66.	Elkom sp. z o.o.	Brzezie k/Opola	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,57% Impel Cleaning sp. z o.o. 68,43% osoby trzecie	praw własności

- 1) podmiot kontrolowany przez Grzegorza Dzika,
- 2) podmiot kontrolowany przez Józefa Biegaję,
- 3) w dniu 2 kwietnia 2013 roku postanowieniem Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą DC System sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na DC System „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 4) w dniu 2 marca 2013 spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Food Hygiene sp. z o.o., zmieniła formę prawną ze spółki z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Food Hygiene „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 5) w dniu 7 sierpnia 2013 roku na mocy postanowienia Sądu uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Tech Solution sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 99,91% Impel Cleaning sp. z o.o., 0,09% Solutions sp. z o.o.,
- 6) w dniu 28 czerwca 2013 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K. – obecna struktura kształtuje się następująco: 70,90% Impel Cleaning sp. z o.o., 26,76% Impel Tech Solutions sp. z o.o. 2,34% Company sp. z o.o.,
- 7) w dniu 1 lutego 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany komplementariusza w spółce pod nazwą CS „Partner” sp. z o.o. S.K. Komplementariuszem spółki została Company sp. z o.o. W związku z powyższym uległa zmianie nazwa spółki na CS „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 8) w dniu 3 czerwca 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą ZUH Partner-Nieruchomości sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze spółki z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na ZUH Partner-Nieruchomości „Solutions” sp. z o.o. S.K.,
- 9) w dniu 18 października 2013 roku na podstawie aktu notarialnego uległa zmianie struktura udziałów w spółce Biuro Podróży „Partner” sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 50% Impel Cleaning sp. z o.o., 49% Impel Airport Partner sp. z o.o., 1% Partner Sp. z o.o.,

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 10) w dniu 6 marca 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany komplementariusza w spółce pod nazwą Impel Market „Partner” sp. z o.o. S.K. Komplementariuszem spółki została Company sp. z o.o. W związku z powyższym uległa zmianie nazwa spółki na Impel Market „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 11) w dniu 13 marca 2013 roku postanowieniem Sądu uległa zmianie struktura udziałów - obecnie 75% udziałów spółki posiada Impel Cleaning sp. z o.o.,
- 12) w dniu 2 września 2013 roku postanowieniem Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Rental sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. na spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Rental PRO sp. z o.o. S.K., w dniu 21 czerwca 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Rental sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 99,92% Impel S.A., 0,08% PRO sp. z o.o.,
- 13) w dniu 2 kwietnia 2013 roku postanowieniem Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Catering sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Catering „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 14) w dniu 25 stycznia 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany nazwy spółki Impel Logistics sp. z o.o. na Logistics sp. z o.o.,
- 15) na podstawie umowy kupna akcji z dnia 19 czerwca 2013 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Agrobud BHP S.A. – obecna struktura kształtuje się następująco: 100% Impel Cleaning sp. z o.o., na podstawie postanowienia Sądu z dnia 22 sierpnia 2013 roku nastąpiło połączenie spółki Agrobud BHP S.A. ze spółką Agrobud sp. z o.o.,
- 16) w dniu 31 lipca 2013 roku na podstawie umowy sprzedaży udziałów uległa zmianie struktura udziałów w spółce Synergy Platform sp. z o.o. Obecnie jedynym wspólnikiem spółki jest Impel Cleaning sp. z o.o.,
- 17) w dniu 28 marca 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany komplementariusza w spółce pod nazwą Rest&More sp. z o.o. S.K. Komplementariuszem spółki została Company sp. z o.o. W związku z powyższym uległa zmianie nazwa spółki na Rest&More „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 18) w dniu 02 grudnia 2013 roku spółka Impel Cleaning sp. z o.o. dokonała zakup 50,1% udziałów w firmie RedNet Management sp. z o.o. W dniu 28 stycznia 2014 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji zmiany nazwy spółki funkcjonującej pod nazwą RedNet Management sp. z o.o. na Integrum Management sp. z o.o.,
- 19) spółka zawiązana w dniu 22 sierpnia 2013 roku,
- 20) w dniu 1 sierpnia 2013 roku postanowieniem Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Security Provider sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. na spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.,
- 21) w dniu 24 czerwca 2013 roku podjęto uchwałę w sprawie przekształcenia spółki DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. w spółkę komandytową i zmiany jej nazwy na Gwarant-Bis Security sp. z o.o. S.K. Wkłady w spółce zostały objęte przez: Gwarant Agencja Ochrony S.A. 99,75%, Gwarant-Bis Security sp. z o.o. 0,25%. Przekształcenie zostało zarejestrowane w dniu 20 listopada 2013 roku,
- 22) w dniu 21 marca 2013 roku spółka Impel Security Polska sp. z o.o. dokonała zakup 100 % udziałów w firmie Brink's C.L. Polska sp. z o.o. W dniu 7 maja 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji zmiany nazwy spółki funkcjonującej pod nazwą Brink's C.L. Polska sp. z o.o. na Impel Cash Solutions sp. z o.o.,
- 23) spółka zawiązana w dniu 28 lutego 2013 roku,
- 24) spółka zawiązana w dniu 14 października 2013 roku,
- 25) spółka zawiązana w dniu 21 października 2013 roku,
- 26) spółka zawiązana w dniu 21 października 2013 roku,
- 27) spółka zawiązana w dniu 14 października 2013 roku,
- 28) spółka zawiązana w dniu 26 lipca 2013 roku,
- 29) w dniu 2 stycznia 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji połączenia spółki Impel HR Service sp. z o.o. (przejmująca) i Impel Accounting sp. z o.o. (przejmowana). Połączony podmiot zmienił nazwę na Impel Business Solutions sp. z o.o. W dniu 01 marca 2013 roku postanowieniem Sądu uległa zmianie struktura udziałów – obecnie 99,9% udziałów spółki posiada Impel S.A. i 0,1 % BPO sp. z o.o., w dniu 3 września 2013 na mocy uchwały Zarządu Impel S.A. nastąpiło przeniesienie spółki Impel Business Solutions sp. z o.o. z Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości do grupy Spółek pozostałych,
- 30) w dniu 3 września 2013 na mocy uchwały Zarządu Impel S.A. nastąpiło przeniesienie spółki Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K. z Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości do grupy Spółek pozostałych,
- 31) w dniu 01 lutego 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany nazwy spółki Rest&More sp. z o.o. na BPO sp. z o.o., w dniu 3 września 2013 na mocy uchwały Zarządu Impel S.A. nastąpiło przeniesienie spółki BPO sp. z o.o. z Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości do grupy Spółek pozostałych,
- 32) spółka zawiązana w dniu 24 stycznia 2013 roku, w wyniku zmiany umowy spółki, Grupa Impel objęła kontrolę nad spółką Impel Doha Services Ltd. Zmieniona umowa spółki wprowadziła uprzywilejowanie dla Grupy Impel w zakresie powoływania większości członków zarządu, oraz uprzywilejowanie dotyczące udziału w wyniku spółki Impel Doha Services Ltd.

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223),
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 składa się z:

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

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

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Impel S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym, oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

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

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2013 roku:

- MSR 19 *Świadczenia pracownicze (zmiany 2011)* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Z uwagi na nieistotność korekty Grupa odstąpiła od korekty danych porównawczych. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy.

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów ani sprawozdanie z sytuacji finansowej. Jednocześnie Grupa dokonała aktualizacji zasad (polityki) rachunkowości.

- MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych (zmiana)*

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Grupa musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów ani sprawozdanie z sytuacji finansowej.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie zmienia tego, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Grupa ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Grupy. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określane.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcji lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32 - zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później –w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później oraz Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

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

- Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej dla aktywów niefinansowych - Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów* Zmiany te usunęły niezamierzone konsekwencje MSSF 13 dotyczące ujawnień wymaganych zgodnie z MSR 36. Ponadto, zmiany te wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej dla aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU), dla których została rozpoznana lub odwrócona utrata wartości w danym okresie. Zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem, że został zastosowany MSSF 13. Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie w 2013 roku powyższej zmiany.

Zmiany w standardach i interpretacjach ogłoszone na 31 grudnia 2013 roku, a które nie weszły w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* z późniejszymi zmianami –wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Zastosowanie tych zmian nie będzie miało wpływu na sytuację finansową ani całkowite dochodu Grupy.

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel z wyjątkiem zastosowania metody praw własności wobec spółki współkontrolowanej Gulf Impel Services Ltd. oraz Impel Perfekta sp. z o.o.

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 *Przepisy przejściowe* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *Jednostki inwestycyjne* (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 *Opłaty publiczne* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych* (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 *Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń* (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze* (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012* – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło ostateczne rozliczenie nabytych w 2012 roku jednostek gospodarczych. Wpływ rozliczenia nie miał wpływu na wynik finansowy netto. Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównywalny został przedstawiony w tabelach poniżej. Dane porównywalne zostały przekształcone.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2012 dane porównywalne po przekształceniu	rozliczenie ostateczne Ad Akta S.A.	rozliczenie ostateczne Climbox S.A.	rozliczenie ostateczne Gwarant S.A.	31.12.2012 dane zaprezentowane w sprawozdaniu za 2012 rok
Aktywa trwałe	300 945	37	(3 581)	-	304 489
I. Wartość firmy	44 671	(156)	(3 581)	-	48 408
II. Pozostałe wartości niematerialne	47 458	193	-	-	47 265
Aktywa obrotowe	418 043	-	-	-	418 043
Aktywa razem	718 988	37	(3 581)	-	722 532
Kapitał własny	280 077	-	1 194	-	278 883
Zobowiązania długoterminowe	90 178	37	(4 775)	-	94 916
I. Rezerwa na podatek odroczony	5 634	37	1 120	-	4 477
II. Przychody przyszłych okresów	4 488	(531)	(5 613)	(605)	11 237
III. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12 444	531	(282)	605	11 590
Zobowiązania krótkoterminowe	348 733	-	-	-	348 733
I. Przychody przyszłych okresów	1 001	(187)	(1 506)	(151)	2 845
II. Zobowiązania pozostałe	10 791	187	1 506	151	8 947
Kapitały własne i zobowiązania razem	718 988	37	(3 581)	-	722 532

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

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

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

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

WALUTY	kurs średni w okresie sprawozdawczym		kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	rok zakończony 31.12.2013	rok zakończony 31.12.2012	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
PLN/EUR	4,21	4,17	4,15	4,09
PLN/SAR	0,84	0,84	0,80	0,82
PLN/LVL	6,00	5,98	5,90	5,86
PLN/UAH	0,39	0,40	0,37	0,38
PLN/QAR	0,87	0,89	0,83	0,85

5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

5.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostki zależne- zasady konsolidacji

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa Impel posiada zdolność do kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskiwania korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Impel kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej.

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

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

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

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są ujmowane metodą proporcjonalną. Oznacza to, iż skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Impel uwzględnia udział w aktywach, które wspólnie kontroluje, oraz udziały w zobowiązaniach, za które jest wspólnie odpowiedzialna, a skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera udział Grupy w przychodach i kosztach podmiotu współkontrolowanego. Grupa przestaje stosować metodę proporcjonalną z chwilą zaprzestania sprawowania współkontroli nad podmiotem współzależnym.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej i z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości w tym zasad wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Zasady te zostały opisane poniżej.

5.2 Wartość firmy

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

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

5.3 Pozostałe wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania, z wyłączeniem wartości firmy, której okres użytkowania jest nieoznaczony. Wartość firmy podlega testom na utratę wartości.

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

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

Oprogramowanie komputerowe*	13 m-cy – 15 lat
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	13 m-cy – 15 lat
Znaki towarowe i licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 10 lat

* W przypadku Zintegrowanego Systemu Informatycznego SAP okres amortyzacji wynosi 15 lat.

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

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

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

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

5.4 Wartości niematerialne w toku wytwarzania

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

5.5 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat
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.

5.6 Środki trwałe w budowie

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

5.7 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

5.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa 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 księgowe); lub
- aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

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

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

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

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa 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.

5.9 Utrata wartości aktywów

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

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

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

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo. Na najwyższym poziomie w Grupie ośrodkiem odpowiedzialności jest grupa spółek, z kolei ośrodki odpowiedzialności na najniższym poziomie w Grupie są wybrane aktywa w ramach spółek np. kontrakty o kluczowej wartości.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

5.10 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.11 Leasing

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa jako leasingobiorca

Jednostki Grupy Kapitałowej są stronami umów leasingowych, na podstawie których przyjmują one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

5.12 Zapasy

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

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

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

W pozycji zapasy spółki Grupy Kapitałowej Impel S.A. aktywują także wydatki poniesione na realizację usług, w odniesieniu do których spółki nie ujęły jeszcze przychodów. Na koszt wytworzenia zapasów w jednostce usługowej składają się przede

wszystkim koszty robocizny i inne koszty związane bezpośrednio z personelem zaangażowanym w świadczone usługi, a także koszty personelu, oraz dające się przyporządkować koszty pośrednie. Do kosztów wytworzenia zapasów nie zalicza się robocizny i innych kosztów związanych ze sprzedażą i personelem administracyjnym.

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

5.13 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

5.14 Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

5.15 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

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

5.16 Należności i zobowiązania warunkowe

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

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

5.17 Kapitał własny

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

5.18 Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

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

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

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

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

5.19 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa rozpoznaje:

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

5.20 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.21 Rezerwy

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

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

5.22 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe

i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

5.23 Koszty finansowania zewnętrznego

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

5.24 Wycena zobowiązań do nabycia udziałów niekontrolujących

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

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

5.25 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek bieżący obliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu 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 rezerwa 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 zostały skompensowane tylko na poziomie sprawozdań jednostkowych dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

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

5.26 Transakcje w walucie obcej

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

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.

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

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

5.27 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 zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

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

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

Część umów zawieranych z odbiorcami mogą nosić znamiona umów długoterminowych w świetle MSR 11. Warunkami umownymi wskazującymi na świadczenie usługi długoterminowej są:

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

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

Wynik umowy można wiarygodnie oszacować, jeżeli:

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

Dofinansowania do wynagrodzeń i refundacja 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 kwoty te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Dywidendy

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

Przychody/koszty finansowe

Przychody finansowe to głównie przychody z tytułu odsetek, które ujmowane są proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa 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 są z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, takie jak odsetki od kredytów i pożyczek bankowych, oraz odsetki od innych źródeł finansowania. W kosztach finansowych są także ujmowane koszty związane z poręczeniami i gwarancjami.

5.28 Świadczenia po okresie zatrudnienia

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostki Grupy Kapitałowej uznają koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej rekasyfikacji do zysku lub straty.

6. Szacunki Zarządu

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

6.1. Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na 31 grudnia 2013 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

6.2. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

6.3. Testy na utratę wartości firmy

Zarząd Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2013 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 14 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 47 476 tys. zł. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd dokonał oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych przypadających na dany ośrodek wypracowujący środki pieniężne, ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, oraz oszacował wartość rezydualną. W 2013 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Stopa ta była także podstawą do oszacowania wyceny zobowiązania z tytułu opcji na nabycie udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu części wartości firmy w spółce Agrobud BHP S.A. Szczegóły przedstawiono w notcie 2.

6.4. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

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

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

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

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

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

6.5. Szacunki dotyczące podatku odroczonego

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

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

Szczegóły opisano w Notcie 10.

6.6. Rezerwy

Wartość szacunków dotyczących rezerw na odprawy emerytalne i podobne zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych.

Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarialne:

- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5%, uwzględniająca wzrost płacy minimalnej w 2013 roku,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2013: 4,36%, w roku 2014: 4,36%, w roku 2015: 4,36%, od roku 2016: 4,36%.

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o +34 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o -33 tys. zł.

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

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

6.7. Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.8. Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania wartość opcji wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najbardziej prawdopodobną cenę wykupu tych udziałów.

7. Połączenia i nabycia jednostek gospodarczych

7.1. W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:

Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (obecnie spółka pod nazwą Impel Cash Solutions sp. z o.o.)

W dniu 21 marca 2013 roku Impel Security Polska sp. z o.o. nabyła 32 079 udziałów spółki Brink's C.L. Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 600 zł każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 2 982 tys. zł i została opłacona gotówką.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Brink's C.L. Polska sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość godziwa)	21.03.2013
I. Aktywa trwale (długoterminowe):	12 649
1. Wartości niematerialne	636
2. Rzeczowe aktywa trwale	9 973
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	2 040
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 124
1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	6 855
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	69
4. Rozliczenia międzyokresowe	200
Aktywa razem – I+II	19 773
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	22
II. Zobowiązania krótkoterminowe	12 543
Zobowiązania razem – I+II	12 565

W ocenie zarządu Impel S.A. wartości księgowe aktywów i zobowiązań nie różnią się od ich wartości godziwych.

Spółka Brink's C.L. Polska sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 21.03.2013 do 31.12.2013	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 21.03.2013
Przychody	61 334	45 723	15 611
Koszty	(71 015)	(53 021)	(17 994)
Podatek dochodowy	1 566	1 202	364
Wynik finansowy	(8 115)	(6 096)	(2 019)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	(6 096)	(6 096)	-

a) Przekazana zapłata	2 982
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	7 208
ujemna wartość firmy (a-b)	(4 226)

W wyniku połączenia został rozpoznany zysk z okazjonalnego nabycia w wysokości 4 226 tys. zł, powstały zysk został ujęty w wyniku w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwota ta została zaprezentowana w pozycji inne korekty działalności operacyjnej. Uzyskanie przez Impel Security Polska sp. z o.o. atrakcyjnej ceny zakupu udziałów Brink's C.L. Polska sp. z o.o. było wynikiem zmiany strategii BRINK'S DUTCH HOLDINGS B.V. (byłego właściciela) i wycofania się z segmentów działalności cash processingu (obsługa i obróbka gotówki) i cash-in-transit (transport środków pieniężnych) w Polsce, a co za tym idzie chęci dokonania szybkiej sprzedaży spółki. Dodatkowym czynnikiem uzyskania niskiej ceny był fakt, że z uwagi na specyfikę działalności prowadzonej przez spółkę, liczba potencjalnych inwestorów, którzy byliby zainteresowani nabyciem spółki była silnie ograniczona, co zwiększyło siłę przetargową nabywcy i pozwoliło na uzyskanie atrakcyjnej ceny. Jednocześnie Grupa Impel na dzień nabycia widziała możliwość dokonania optymalizacji kosztów spółki w obszarze zarządczo-administracyjnym. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Agrobud BHP S.A.

W dniu 19 czerwca 2013 roku w wyniku wcześniej zawartej umowy inwestycyjnej, której szczegóły opisano w sprawozdaniu finansowym za rok 2011 Impel Cleaning sp. z o.o. podpisał umowę nabycia kolejnych 24% akcji spółki Agrobud BHP S.A. za cenę 64 zł.

RedNet Management sp. z o.o.

W dniu 2 grudnia 2013 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabył 321 udziałów spółki RedNet Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, co stanowi 50,1% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 3 005 tys. zł i została opłaconą gotówką w grudniu 2013 roku, oraz w dniu 8 stycznia 2014 roku.

Dodatkowo zgodnie z ujętymi w umowie inwestycyjnej warunkami pozostałe udziały spółki zostaną w przyszłości nabyte przez Impel Cleaning sp. z o.o. Wycena tego zobowiązania opiera się na planowanych wskaźnikach finansowych takich jak m.in. EBIT zdyskontowanych do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie zostało wycenione na kwotę 2 208 tys. zł i zostało ujęte w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki RedNet Management sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	975
1. Wartości niematerialne	14
2. Rzeczowe aktywa trwałe	335
3. Aktywa finansowe	545
4. Aktywo na podatek odroczone	81
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 288
1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	848
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	429
4. Rozliczenia międzyokresowe	11
Aktywa razem – I+II	2 263
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	406
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 458
Zobowiązania razem – I+II	1 864

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 02.12.2013 do 31.12.2013	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 02.12.2013
Przychody	10 846	893	9 953
Koszty	(11 108)	(898)	(10 210)
Podatek dochodowy	(73)	6	(79)
Wynik finansowy	(335)	1	(336)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	1	1	-

a) Przekazana zapłata	3 005
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	399
c) Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	199
wartość firmy (a-b+c)	2 805

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 2 805 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem prowizorycznym.

Impel Trading sp. z o.o.

W dniu 13 grudnia Impel Cleaning sp. z o.o. zbył 100% udziałów w spółce Impel Trading sp. z o.o. za łączną kwotę 970 tys. zł, w wyniku tej transakcji został rozpoznany zysk w wysokości 45 tys. zł

7.2. W okresie porównywalnym miały miejsce następujące transakcje:

House VD sp. z o.o. S.K.A. (obecnie spółka pod nazwą House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.)

W dniu 29 lutego 2012 roku Impel S.A. nabyła 505 tys. akcji spółki House VD sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 100% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 10,4 mln zł. Akcje w całości zostały opłacone za gotówkę. Podstawową działalnością spółki jest wynajem powierzchni biurowych, wartość budynku została wyceniona do wartości godziwej. Jednocześnie w dniu 29 lutego 2012 roku zostały przejęte wszystkie prawa i obowiązki dotychczasowego komplementariusza VD sp. z o.o. przez spółkę Rent Management sp. z o.o.

W dniu 14 maja 2012 roku decyzją sądu została zarejestrowana zmiana nazwy spółki na House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki House VD sp. z o.o. S.K.A.:

AKTYWA (wartość godziwa)	29.02.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	31 085
1. Wartości niematerialne	1 500
2. Rzeczowe aktywa trwałe	28 750
3. Aktywa finansowe	835
4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 062
1. Zapasy	3
2. Należności krótkoterminowe	389
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	634
4. Rozliczenia międzyokresowe	36
Aktywa razem – I+II	32 147
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	20 338
II. Zobowiązania krótkoterminowe	700
Zobowiązania razem – I+II	21 038

* Na zobowiązania składają się głównie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego obejmującego również wartość wykupu.

Spółka House VD sp. z o.o. S.K.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 29.02.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 29.02.2012
Przychody	4 852	4 064	788
Koszty	(3 622)	(3 035)	(587)
Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik finansowy	1 230	1 029	201
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	1 029	1 029	-

a) Przekazana zapłata	10 400
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	11 109
Ujemna wartość firmy (a+b)	-709

W wyniku połączenia została rozpoznana ujemna wartość firmy w wysokości 709 tys. zł, powstały zysk został ujęty w wyniku Grupy w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Agrobud BHP S.A.

W dniu 4 czerwca 2012 roku w wyniku wcześniej zawartej umowy inwestycyjnej, której szczegóły opisano w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok Impel Rental sp. z o.o. podpisał umowę nabycia kolejnych 25% akcji spółki Agrobud BHP S.A. za cenę 690 tys. zł.

Acer sp. z o.o.

W dniu 10 lipca 2012 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabył 1 tys. udziałów spółki Acer sp. z o.o. z siedzibą w Niemodlinie o wartości nominalnej 50 zł każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 155 tys. zł i została opłacona gotówką. Na dzień nabycia spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Acer sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość godziwa)	10.07.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	165
1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	165
4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	4
1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	3
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1
4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – I+II	169
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	14
Zobowiązania razem – I+II	14

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 10.07.2012 do 30.09.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 10.07.2012
Przychody	47	36	11
Koszty	(82)	(2)	(80)
Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik finansowy	(35)	34	(69)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	34	34	-

a) Przekazana zapłata	155
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	155
wartość firmy (a+b)	-

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

W dniu 1 października 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w sprawie przejęcia spółki przez Impel Cleaning sp. z o.o. Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 §1 ust.1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Acer sp. z o.o.) na spółkę przejmującą (Impel Cleaning sp. z o.o.) za udziały, które spółka przejmująca wydaje wspólnikom spółki przejmowanej (łączenie przez przejęcie).

Ad Akta S.A.

W dniu 23 października 2012 roku Impel S.A. nabył 975 tys. udziałów spółki Ad Akta S.A. z siedzibą w Łodzi o wartości nominalnej 1 zł każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 1,3 mln zł i została opłacona gotówką. Podstawową działalnością spółki jest archiwizacja i digitalizacja dokumentów.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Ad Akta S.A.:

AKTYWA (wartość godziwa)	23.10.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	1 400
1. Wartości niematerialne	873
2. Rzeczowe aktywa trwałe	527
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	299
1. Zapasy	58
2. Pożyczki i należności	182
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	55
4. Rozliczenia międzyokresowe	4
Aktywa razem – I+II	1 699
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	608
II. Zobowiązania krótkoterminowe	569
Zobowiązania razem – I+II	1 177

Spółka Ad Akta S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 23.10.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 23.10.2012
Przychody	1 717	299	1 418
Koszty	(2 117)	(477)	(1 640)
Podatek dochodowy	45	45	-
Wynik finansowy	(355)	(133)	(222)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	(133)	(133)	-

a) Przekazana zapłata	1 300
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	522
wartość firmy (a-b)	778

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 778 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. W wyniku ostatecznego rozliczenia nastąpiło skorygowanie danych porównawczych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Climbex S.A.

W dniu 5 listopada 2012 roku Impel Cleaning sp. z o.o. stała się właścicielem 125 tys. akcji spółki Climbex S.A. z siedzibą w Brzeziu k. Opola o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 62,5% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu wyżej wymienionych akcji wyniosła 11,25 mln zł. Akcje w całości zostały opłacone gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 1 mln zł. Dodatkowo zgodnie z umową inwestycyjną Impel Cleaning sp. z o.o. zobowiązał się do końca 2013 roku podwyższyć kapitały w spółce Climbex S.A. o łączną kwotę 9 mln zł, przez co docelowo Impel Cleaning sp. z o.o. stał się właścicielem 75% kapitału akcyjnego spółki.

Podstawową działalnością spółki jest podciśnieniowe usuwanie substancji takich jak materiały sypkie, szlamy, ciecze w tym materiały niebezpieczne.

Dodatkowo zgodnie z ujętymi w umowie inwestycyjnej warunkami pozostali akcjonariusze mogą wezwać do zakupu reszty akcji, a Impel Cleaning sp. z o.o. w przypadku takiego wezwania będzie miał obowiązek je kupić. Wycena zobowiązania z tytułu opcji opiera się na planowanych wskaźnikach finansowych takich jak m.in. EBIT oraz dług netto zdyskontowanych do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC. Opcja ta na dzień bilansowy została wyceniona oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Climbox S.A.:

AKTYWA (wartość godziwa)	05.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	26 412
1. Wartości niematerialne	161
2. Rzeczowe aktywa trwałe	26 251
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 041
1. Zapasy	333
2. Należności krótkoterminowe	5 325
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	679
4. Rozliczenia międzyokresowe	704
Aktywa razem – I+II	33 453
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	12 043
II. Zobowiązania krótkoterminowe	9 905
Zobowiązania razem – I+II	21 948

Spółka Climbox S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 05.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 05.11.2012
Przychody	33 957	5 542	28 415
Koszty	(33 432)	(6 101)	(27 331)
Podatek dochodowy	(217)	(31)	(186)
Wynik finansowy	308	(590)	898
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	(442)	(442)	-

a) Przekazana zapłata	12 250
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	11 505
b) Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	5 127
wartość firmy (a-b+c)	5 872

Przekazana zapłata zawiera kwotę 11,25 mln zł już przekazaną sprzedającemu oraz kwotę 1 mln zł wynikającą z płatności warunkowej uzależnionej od osiągniętych wyników w okresie od 2012 roku do 2015 roku. Na dzień bilansowy warunek uważa się za spełniony, jednakże kwota nie została jeszcze przekazana sprzedającemu.

Ustalając wartość kapitałów udziałowców niesprawujących kontroli uwzględniono podwyższenie kapitałów do których spółka Impel Cleaning sp. z o.o. zobowiązała się w umowie inwestycyjnej.

W wyniku połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 5 872 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejęcia rozpoznano kapitały nie dające kontroli w kwocie 5 127 tys. zł. W wyniku ostatecznego rozliczenia nastąpiło skorygowanie danych porównawczych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Gwarant Agencja Ochrony S.A.

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 o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 73,1% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 11,6 mln zł. Akcje w całości zostały opłacone za gotówkę. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 0,5 mln zł, do dnia 31.12.2013 roku warunek ten został spełniony. Podstawową działalnością spółki jest ochrona osób i mienia.

Zgodnie z wyżej wymienioną umową Impel S.A. może w okresie 3 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w okresie 3 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji.

Wycena zobowiązania z tytułu opcji opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o planowane wskaźniki finansowe spółki (takie jak m.in. EBIT), zdyskontowanej do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC.

Opcja ta na dzień bilansowy została wyceniona oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Spółka Gwarant Agencja Ochrony S.A. jest 100% wspólnikiem spółek Gwarant-BIS Security sp. z o.o. oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. (obecnie spółka pod nazwą Gwarant-BIS Security sp. z o.o. S.K.).

1) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A.:

AKTYWA (wartość godziwa)	26.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	6 022
1. Wartości niematerialne	41
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5 609
3. Aktywa finansowe	315
4. Aktywo na podatek odroczony	57
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 512
1. Zapasy	176
2. Należności krótkoterminowe	6 732
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	434
4. Rozliczenia międzyokresowe	170
Aktywa razem – I+II	13 534
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	868
II. Zobowiązania krótkoterminowe	6 005
Zobowiązania razem – I+II	6 873

Spółka Gwarant Agencja Ochrony S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 26.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 26.11.2012
Przychody	38 235	3 346	34 889
Koszty	(36 168)	(3 261)	(32 907)
Podatek dochodowy	(430)	(29)	(401)
Wynik finansowy	1 637	56	1 581
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	41	41	-

2) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Gwarant-BIS Security sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość godziwa)	26.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	5
1. Wartości niematerialne	5
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	287
1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	170
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	117
4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – I+II	292
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	8
II. Zobowiązania krótkoterminowe	149
Zobowiązania razem – I+II	157

Spółka Gwarant-BIS Security sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 26.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 26.11.2012
Przychody	458	114	344
Koszty	(310)	(71)	(239)
Podatek dochodowy	(28)	(8)	(20)
Wynik finansowy	120	35	85
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	26	26	-

3) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość godziwa)	26.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	186
1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	169
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 802
1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	1 792
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	10
4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – I+II	1 988
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 512
Zobowiązania razem – I+II	1 512

Spółka oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 14.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 14.11.2012
Przychody	10 598	1 032	9 566
Koszty	(10 532)	(1 004)	(9 528)
Podatek dochodowy	130	(5)	135
Wynik finansowy	196	23	173
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	17	17	-

a) Przekazana zapłata	12 114
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto *	6 958
c) Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	1 872
wartość firmy (a-b+c)	7 028

* Z wartości godziwej zostały wyeliminowane udziały posiadane przez Agencja Ochrony Gwarant S.A. w spółkach Gwarant-BIS Security sp. z o.o. oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. o wartości 314 tys. zł.

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 028 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejęcia rozpoznano kapitały nie dające kontroli w kwocie 1 872 tys. zł. W wyniku ostatecznego rozliczenia nastąpiło skorygowanie danych porównawczych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W 2013 roku miały miejsce zmiany struktury właścicielskiej w ramach Grupy Kapitałowej niemające wpływu na wynik Grupy, oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane w punkcie 2 niniejszego sprawozdania.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Segmenty branżowe

Z dniem 1 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości z Jednostką Biznesową 3 – Dystrybucja. Celem procesu jest obniżenie kosztów zarządzania połączonymi jednostkami oraz wykorzystanie synergii zwłaszcza w obszarze handlowym.

W związku z powyższym działalność operacyjna Grupy Impel zagregowana została w dwóch głównych segmentach:

- Segment Obsługi Nieruchomości, który obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątania budynków, specjalistyczne usługi w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych, usługi handlingowe (naziemna obsługa samolotów i bagaży), usługi technicznego utrzymania nieruchomości, systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, ochrony przeciwpożarowej, usługi rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów, obsługi kadrowo-płacowej i pracy czasowej, usługi księgowe;
- Segment Bezpieczeństwa, który obejmuje usługi z zakresu fizycznej ochrony mienia, monitoringu systemów alarmowych, cash handlingu i cash processingu (konwojowanie i zarządzanie fizyczną gotówką - konfekcjonowanie) oraz usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów.

Strukturę Grupy uzupełniają spółki pozostałe tj. podmioty świadczące m.in. usługi zarządzania nieruchomościami i zarządzania łańcuchem dostaw, usługi teleinformatyczne, usługi licencyjne i operacji finansowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy oraz usługi związane z działalnością sportową.

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

Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami ustalane są zgodnie ze strategią stosowania cen w Grupie Impel. Strategia ta zakłada, iż tam, gdzie jest to możliwe, ustala się ceny porównywalne do cen stosowanych na rynku, w pozostałych przypadkach ceny ustalane są na podstawie innych metod wyceny dopuszczonych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2013

SEGMENT BRANŻOWY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	BEZPIECZEŃSTWO	SPÓŁKI POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 063 774	481 586	15 824	1 561 184	-	1 561 184
Sprzedaż między segmentami	19 790	3 742	56 156	79 688	-	79 688
Przychody ogółem	1 083 564	485 328	71 980	1 640 872	(79 688)	1 561 184
Wynik segmentu z dotacjami	41 665	(2 689)	5 480	44 456	520	44 976
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(4 797)	-	(4 797)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				39 659	520	40 179
Przychody finansowe						1 873
Koszty finansowe						(16 349)
Zysk (strata) brutto						25 703
Podatek dochodowy						(8 305)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(169)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						(924)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						16 305
Inne całkowite dochody						(358)
Całkowite dochody ogółem						15 947

* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2012

SEGMENT BRANŻOWY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	BEZPIECZEŃSTWO	SPÓŁKI POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	950 984	443 459	22 235	1 416 678	-	1 416 678
Sprzedaż między segmentami	18 968	5 409	60 421	84 798	-	84 798
Przychody ogółem	969 952	448 868	82 656	1 501 476	(84 798)	1 416 678
Wynik segmentu z dotacjami	30 828	5 309	9 078	45 215	1 334	46 549
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(6 094)	1 334	(4 760)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				39 121	1 334	40 455
Przychody finansowe						2 679
Koszty finansowe						(14 652)
Zysk (strata) brutto						28 482
Podatek dochodowy						(630)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(34)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						338
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						28 156
Inne całkowite dochody						(520)
Całkowite dochody ogółem						27 636

* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2013

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	BEZPIECZEŃSTWO	SPÓŁKI POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Aktywa segmentu	483 671	195 270	71 207	750 148		
Nieprzypisane aktywa całej Grupy				179 584		
Skonsolidowane aktywa ogółem				929 732	(144 337)	785 395
Zobowiązania segmentu	383 626	146 222	34 614	564 462		
Nieprzypisane zobowiązania całej Grupy				38 479		
Skonsolidowane zobowiązania całej Grupy				602 941	(92 575)	510 366
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	34 353	10 819	6 535	51 707		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				478		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne-ogółem				52 185	(2 631)	49 554
Amortyzacja segmentu	22 668	15 428	3 492	41 588		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy				1 267		
Amortyzacja ogółem				42 855	(333)	42 522
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	6 521	(649)	737	6 609	2 288	8 897

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2012

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	BEZPIECZEŃSTWO	SPÓŁKI POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Aktywa segmentu	434 981	183 430	70 914	689 325		
Nieprzypisane aktywa całej Grupy				214 430		
Skonsolidowane aktywa ogółem				903 755	(184 767)	718 988
Zobowiązania segmentu	339 161	116 104	32 902	488 167		
Nieprzypisane pasywa całej Grupy				55 991		
Skonsolidowane zobowiązania całej Grupy				544 158	(105 247)	438 911
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	23 794	14 663	2 863	41 320		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				743		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne-ogółem				42 063	(2 072)	39 991
Amortyzacja segmentu	21 603	11 042	2 860	35 505		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy				1 694		
Amortyzacja ogółem				37 199	(826)	36 373
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	5 318	807	343	6 468	2 689	9 157

Opis organizacji Grupy

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

Dodatkowe informacje do segmentów

Wartość przychodów zrealizowanych w roku 2013 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 88 635 tys. zł (w roku 2012 – 65 890 tys. zł). Wartość aktywów tych spółek na dzień 31.12.2013 roku wyniosła 21 560 tys. zł (na dzień 31.12.2012 roku – 18 539 tys. zł).

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 1 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2013	31.12.2012
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom niepowiązanym	92 915	74 954
Pozycje pozabilansowe, razem		92 915	74 954

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w notcie 47.

Nota 2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY W KONSOLIDACJI		31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu:		52 881	39 203
	Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	2 805	13 678
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:		55 686	52 881
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		(8 210)	(8 196)
	Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(1 000)	(14)
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		(9 210)	(8 210)
Wartość netto		46 476	44 671

W roku 2013 rozpoznano wartość firmy w wysokości 2 805 tys. zł w wyniku nabycia spółki RedNet Management sp. z o.o. oraz dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Agrobud BHP S.A. w kwocie 1 000 tys. zł. W okresie porównywalnym rozpoznano wartość firmy w wysokości 7 028 tys. zł w wyniku nabycia Grupy Gwarant Agencja Ochrony S.A., wartość firmy w wysokości 5 872 tys. zł w wyniku nabycia spółki Climbox S.A., wartość firmy w wysokości 778 tys. zł w wyniku nabycia spółki Ad Akta S.A. oraz dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Impel Serviks SIA w kwocie 14 tys. zł.

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2013	31.12.2012
Impel Cash Services sp. z o.o.	10 989	10 989
Grupa Gwarant Agencja Ochrony S.A.	7 028	7 028
Climbox S.A.	5 872	5 872
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	4 664	4 664
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	3 985	3 985
RedNet Management sp. z o.o.	2 805	-
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o.	2 981	2 981
Impel Serviks SIA	2 329	2 329
Agrobud BHP S.A.	1 003	2 003
Praxima Krakpol sp. z o.o.	2 550	2 550
Ad Akta S.A.	778	778
Brokers Union sp. z o.o.	666	666
ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K.	581	581
Impel Cleaning sp. z o.o.	245	245
Razem wartość netto	46 476	44 671

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2013 uwzględniono wartość pieniądza w czasie w wysokości 10% (w 2012 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

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

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnio ważonym koszcie kapitału 10%	Średnio ważony koszt kapitału, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy
Impel Cash Services sp. z o.o.	23 108	12,39%
Grupa Gwarant Agencja Ochrony S.A.	21 040	13,09%
Climbex S.A.	56 101	11,56%
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	19 436	11,01%
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	10 200	30,55%
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o.	26 089	32,62%
Impel Serviks SIA	9 735	15,08%
Agrobud BHP S.A.	17 604	10,01%
Praxima Krakpol sp. z o.o.	17 039	12,89%
Ad Akta S.A.	4 272	11,01%
Brokers Union sp. z o.o.	7 730	44,09%
ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K.	5 980	12,40%
RedNet Management sp. z o.o.	10 960	18,48%

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	39 226	40 817
b) inne wartości niematerialne	4 117	5 670
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 358	971
Pozostałe wartości niematerialne razem	44 701	47 458

* W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP na dzień 31.12.2013 roku stanowi 33 321 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółki z Grupy nie zawierały umów zobowiązujących je do zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Stan na 31.12.2013

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG 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	58 493	20 133	971	79 597
b) zwiększenia	3 587	143	2 428	6 158
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	2 951	129	2 428	5 508
- związane z nabyciem spółek	636	14	-	650
c) zmniejszenia	(710)	(724)	(2 041)	(3 475)
- zbycie	(458)	-	-	(458)
- likwidacja	(252)	(724)	-	(976)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	(2 041)	(2 041)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	61 370	19 552	1 358	82 280
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	17 676	13 930	-	31 606
f) amortyzacja za okres	4 468	996	-	5 464
- zwiększenia	4 755	1 594	-	6 349
- amortyzacja okresu bieżącego*	4 755	1 594	-	6 349
- zmniejszenia	(287)	(598)	-	(885)
- zbycie	(141)	-	-	(141)
- likwidacja	(146)	(598)	-	(744)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	22 144	14 926	-	37 070
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(533)	-	(533)
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	24	-	24
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	39 226	4 117	1 358	44 701

* W tym kwota 2,9 mln zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.

Stan na 31.12.2012

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG 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	56 382	19 222	349	75 953
b) zwiększenia	2 168	2 567	622	5 357
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	2 163	1 492	622	4 277
- związane z nabyciem spółek	5	1 075	-	1 080
c) zmniejszenia	(57)	(1 656)	-	(1 713)
- zbycie	(21)	-	-	(21)
- likwidacja	(36)	(1 656)	-	(1 692)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	58 493	20 133	971	79 597
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	13 170	13 266	-	26 436
f) amortyzacja za okres	4 506	664	-	5 170
- zwiększenia	4 550	1 852	-	6 402
- amortyzacja okresu bieżącego	4 550	1 852	-	6 402
- zmniejszenia	(44)	(1 188)	-	(1 232)
- zbycie	(14)	-	-	(14)
- likwidacja	(30)	(1 188)	-	(1 218)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	17 676	13 930	-	31 606
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	-	(533)	-	(533)
- wykorzystanie	-	184	-	184
- rozwiązanie	-	(184)	-	(184)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(533)	-	(533)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	40 817	5 670	971	47 458

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	177 876	151 676
- grunty	8 048	6 712
- budynki i budowle	47 982	46 758
- urządzenia techniczne i maszyny	77 466	48 873
- środki transportu	37 005	42 051
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	7 375	7 282
b) środki trwałe w budowie	1 553	4 775
Rzeczowe aktywa trwałe	179 429	156 451

Na dzień 31 grudnia 2013 jedna ze spółek z Grupy zawarła umowę zobowiązującą ją do zakupu środków trwałych w wysokości 136 tys. zł.

Stan na 31.12.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 712	60 522	131 486	67 208	21 513	4 775	292 216
b) zwiększenia	1 986	6 679	47 976	6 253	3 772	36 038	102 704
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 141	43 891	5 012	3 121	36 038	89 203
- reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych	1 986	1 214	-	-	-	-	3 200
- związane z nabyciem spółek	-	4 324	4 085	1 241	651	-	10 301
c) zmniejszenia	(650)	(3 424)	(10 216)	(4 866)	(2 102)	(39 260)	(60 518)
- zbycie	(40)	(1 989)	(2 343)	(1 977)	(488)	-	(6 837)
- likwidacja	-	(1 435)	(7 873)	(2 889)	(1 614)	-	(13 811)
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(610)	-	-	-	-	-	(610)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(39 260)	(39 260)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 048	63 777	169 246	68 595	23 183	1 553	334 402
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 024	82 394	25 157	14 228	-	133 803
f) amortyzacja za okres:	-	2 105	9 147	6 433	1 577	-	19 262
- zwiększenia	-	3 363	18 719	10 367	3 403	-	35 852
- amortyzacja okresu bieżącego	-	3 363	18 719	10 367	3 403	-	35 852
- zmniejszenia	-	(1 258)	(9 572)	(3 934)	(1 826)	-	(16 590)
- zbycie	-	(97)	(2 016)	(1 680)	(285)	-	(4 078)
- likwidacja	-	(1 161)	(7 556)	(2 254)	(1 541)	-	(12 512)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	14 129	91 541	31 590	15 805	-	153 065
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 740)	(219)	-	(3)	-	(1 962)
- zwiększenia	-	(141)	(20)	-	-	-	(161)
- wykorzystanie	-	215	-	-	-	-	215
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 666)	(239)	-	(3)	-	(1 908)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 048	47 982	77 466	37 005	7 375	1 553	179 429

Stan na 31.12.2012

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 205	26 823	115 117	48 970	17 923	3 759	216 797
b) zwiększenia	3 163	36 119	22 802	28 191	5 500	1 016	96 791
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	526	5 994	19 003	7 678	5 092	1 016	39 309
- związane z nabyciem spółek	2 637	30 125	3 799	20 513	408	-	57 482
c) zmniejszenia	(656)	(2 420)	(6 433)	(9 953)	(1 910)	-	(21 372)
- zbycie	(656)	(635)	(2 261)	(2 162)	(844)	-	(6 558)
- likwidacja	-	(1 785)	(4 172)	(4 511)	(1 066)	-	(11 534)
- inne	-	-	-	(3 280)	-	-	(3 280)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 712	60 522	131 486	67 208	21 513	4 775	292 216
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 047	73 209	18 750	12 057	-	116 063
f) amortyzacja za okres:	-	(23)	9 185	6 407	2 171	-	17 740
- zwiększenia	-	1 968	14 673	9 730	3 325	-	29 696
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 968	14 673	9 730	3 325	-	29 696
- zmniejszenia	-	(1 991)	(5 488)	(3 323)	(1 154)	-	(11 956)
- zbycie	-	(224)	(1 750)	(1 930)	(153)	-	(4 057)
- likwidacja	-	(1 767)	(3 738)	(1 393)	(1 001)	-	(7 899)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 024	82 394	25 157	14 228	-	133 803
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 525)	(216)	-	(2)	-	(1 743)
- zwiększenia	-	(215)	(7)	-	(3)	-	(225)
- rozwiązanie	-	-	4	-	2	-	6
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 740)	(219)	-	(3)	-	(1 962)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 712	46 758	48 873	42 051	7 282	4 775	156 451

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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 53).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	109 151	82 282
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	68 725	69 394
Środki trwałe bilansowe razem	177 876	151 676

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2013	31.12.2012
- grunty	1 500	1 500
- budynki i budowle	28 118	28 592
- urządzenia techniczne i maszyny	18 905	16 885
- środki transportu	13 079	21 215
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	7 123	1 202
Rzeczowe aktywa trwałe	68 725	69 394

Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	6 647	6 922
b) zwiększenia	4 423	-
- nabycie	4 423	-
c) zmniejszenia	(3 960)	(275)
- amortyzacja	(321)	(275)
- zbycie	(439)	-
- reklasifikacja do Rzeczowych Aktywów Trwałych	(3 200)	-
d) stan na koniec okresu	7 110	6 647

Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych wynika ze zmiany sposobu użytkowania nieruchomości należących do spółki Impel Business Solutions sp. z o.o.

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2013	Wartość bilansowa na 31.12.2013	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości Impel S.A.	6 612	3 240	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 02.07.2010 roku.
Nieruchomości Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	437	325	Wycena sporządzona metodą porównania parami przez Biuro Wycen Nieruchomości Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w Siemianowicach Śląskich z dnia 18.09.2012 roku.
Nieruchomości Impel Security Polska sp. z o.o.	866	528	Wycena nieruchomości w Stroniu Śląskim przeprowadzona przez Biuro Wyceny Nieruchomości Estyma w Zabkowicach Śląskich w dniu 28.10.2011.
Nieruchomości ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K.	3 017	3 017	Nieruchomości nabyte w 2013 roku, ich wartość godziwa jest równa cenie transakcyjnej
Razem	10 932	7 110	

W ocenie Zarządu prezentowane wartości godziwe oparte o wyceny rzeczoznawców nie różnią się istotnie od obecnych cen rynkowych.

Nieruchomości inwestycyjne, obejmujące głównie własne budynki biurowe, posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych i nie są zajmowane przez Grupę. Nieruchomości inwestycyjne wykazuje się według ceny nabycia.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Przychody z opłat czynszowych	2 099	1 259
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(2 144)	(1 127)

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 53).

Nota 6 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Saldo pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmuje zakupione akcje spółek giełdowych.

Nota 7 Pożyczki

POŻYCZKI	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	10 556	3 095
Zwiększenia:	4 211	13 206
- udzielone pożyczki	3 217	12 758
- naliczone odsetki od pożyczek	668	448
- wykup należności od dłużnika	326	-
Zmniejszenia:	(3 077)	(5 745)
- spłaty pożyczek - kapitał	(2 617)	(4 491)
- spłaty pożyczek - odsetki	(121)	(276)
- odpis aktualizujący	(264)	(934)
- różnice kursowe	(75)	(44)
Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu	11 690	10 556
- w tym krótkoterminowe	7 849	4 459
- w tym długoterminowe	3 841	6 097

Nota 8 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	1 089	106
Zwiększenia:	4	983
- związane z bilansem otwarcia spółek nowokonsolidowanych	4	897
- nabycie udziałów i akcji	-	86
Zmniejszenia:	(848)	-
- zbycie	(848)	-
Stan na koniec okresu	245	1 089

Nota 9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	1 854	-
Zwiększenia:	-	1 888
- nabycie udziałów i akcji	-	1 888
Zmniejszenia:	(303)	(34)
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	(169)	(34)
- otrzymana dywidenda	(134)	-
Stan na koniec okresu	1 551	1 854

Jednostki współzależne:

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółek które na 31 grudnia 2013 roku są konsolidowane metodą proporcjonalną (w proporcji przypadającej dla Grupy Impel).

Impel Perfekta sp. z o.o.

AKTYWA	31.12.2013	PASYWA	31.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	5 893	I. Kapitał własny	3 724
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 255	II. Zobowiązania	3 424
Aktywa razem – suma I+II	7 148	Pasywa razem – suma I+II	7 148

Gulf Impel Service Ltd.

AKTYWA	31.12.2013	PASYWA	31.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	17	I. Kapitał własny	(1 012)
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 870	II. Zobowiązania	2 899
Aktywa razem – suma I+II	1 887	Pasywa razem – suma I+II	1 887

Jednostki stowarzyszone:

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elkom sp. z o.o. która na 31 grudnia 2013 roku jest konsolidowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2013	PASYWA	31.12.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	15 375	I. Kapitał własny	14 744
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	2 693	II. Zobowiązania	3 324
Aktywa razem – suma I+II	18 068	Pasywa razem – suma I+II	18 068

Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik za okres kończący się*
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne	5 990	5 929	(175)
Rezerw na odprawy emerytalne	261	123	134
Rezerw na niewykorzystane urlopy	1 280	895	175
Rezerw na roszczenia spome	114	89	25
Rezerw na koszty usług obcych	821	1 032	(275)
Odpisów aktualizujących należności	1 443	1 306	128
Odsetek od pożyczek	332	1 017	(685)
Różnic między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	24 948	27 119	(2 214)
Strat podatkowych	4 625	2 012	1 146
Leasingu finansowego	3 535	3 940	(529)
Pozostałych tytułów	3 739	3 026	713
Razem	47 088	46 488	(1 557)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(12 267)	(11 732)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 821	34 756	

* Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 600 tys. zł, z czego kwota -1 557 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 2 133 tys. zł została ujęta w wyniku nabycia oraz sprzedaży spółek. W okresie porównywalnym bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 5 392 tys. zł, z czego kwota 5 174 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 218 tys. zł została ujęta w wyniku nabycia nowych spółek.

Zmiany aktywa i rezerwy na podatek odroczony zmniejszyła wynik finansowy Grupy za rok 2013 o kwotę 1 570 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie mająca wpływu na wynik finansowy wynikająca z zakupu, sprzedaży spółek zależnych oraz utworzenia aktywa na podatek odroczony od strat aktuarialnych wynosi 2 137 tys. zł.

Straty podatkowe w wysokości 15 207 tys. zł mogą zostać rozliczone najwcześniej w 2015 roku, pozostała wartość straty podatkowej może rozliczyć się w większości w 2014 roku.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2013	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2013	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych	13 304	13 313	do 2018
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	1 424	3 335	2014
- odsetek od pożyczek	4	4	2014
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	76	2 160	do 2051
- odpisów aktualizujących należności	8 623	9 584	2014
- odpisów aktualizujących udziały	26 228	40 408	2014
- odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	2 307	2 247	2014
- rezerw na roszczenia sporne	357	309	2014
- pozostałe	2 492	4 216	2014
Razem	54 815	75 576	

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

Na dzień bilansowy Grupa kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 36 686 tys. zł (2012: 23 902 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 24 342 tys. zł (2012: 10 589 tys. zł) Grupa rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 12 344 tys. zł (2012: 13 313 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2013 roku, będą mogły być rozliczone do roku 2018.

Nota 11 Zapasy

ZAPASY	31.12.2013	31.12.2012
a) materiały	3 381	3 725
b) produkty i produkty w toku	427	871
c) produkty gotowe	323	145
d) towary	25 060	25 624
Zapasy netto, razem	29 191	30 365
Odpis aktualizujący wartość zapasów	622	399
Zapasy brutto, razem	29 813	30 764

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.

Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2013	31.12.2012
należności z tytułu dostaw i usług	71	-
pożyczki udzielone	4 076	6 962
należności z tytułu leasingu finansowego	2 304	501
należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	1 591	835
pozostałe należności	704	1 438
odpisy aktualizujące	(235)	(865)
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 511	8 871
należności z tytułu dostaw i usług	350 327	319 175
należności publiczno-prawne, w tym:	24 650	26 297
- z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 040	3 287
należności z tytułu leasingu finansowego	1 676	384
należności inwestycyjne	215	250
należności z tytułu poręczeń i gwarancji	84	29
przekazane zaliczki	2 533	1 264
wadła	1 238	1 224
pozostałe rozrachunki z pracownikami	784	655
pozostałe rozrachunki z tytułu zbycia wierzytelności	2 164	-
pozostałe należności	5 641	4 217
odpisy aktualizujące	(22 131)	(17 990)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	367 181	335 505
Należności krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	375 692	344 376

Większość należności wyrażona jest w polskich złotych, należności wyrażone w innych walutach są nieistotne, wartość odpisu aktualizującego dotyczy głównie należności skierowanych na drogę postępowania sądowego (85%), z tego 90% to należności przeterminowane powyżej 1 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego nie odbiega znacząco od wartości bilansowej.

	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	17 990	15 840
Zwiększenie	7 590	6 373
Wykorzystanie	(1 178)	(1 776)
Zmniejszenie	(2 271)	(2 447)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	22 131	17 990

Należności dochodzone na drodze sądowej zawierają również kategorię należności egzekwowanych na drodze sądowej w wyniku upadłości likwidacyjnej/układowej wierzyciela. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Impel na należności dochodzone na drodze sądowej tworzony jest odpis w wysokości od 29% do 100% należności. Odwracanie odpisów aktualizujących należności następuje w momencie spłaty zobowiązań klientów Grupy Kapitałowej Impel.

Nota 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	44 401	38 446
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	1 102	1 015
3. inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	45 503	39 461

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Grupie IMPEL na dzień 31.12.2013 r. wyniosła średnio 1,57% (2012: 1,88%). Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

Nota 14 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
- polisy ubezpieczeniowe	3 763	3 441
- koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	3 052	1 947
- remonty	18	150
- nie zafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	4 132	593
- prenumeraty	16	19
- inne	677	791
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	11 658	6 941

Nota 15 Aktywa przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI I SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	415	86 041
- zwiększenia	745	415
- sprzedaż	-	(1 300)
- zmniejszenia	-	(84 741)
Wartość brutto na koniec okresu	1 160	415
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1 160	415

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
- grunty	1 079	415
- budynki i budowle	81	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	1 160	415

Nota 16 Kapitał własny

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2013										
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	PrajJa Ltd	4 890 907	2 040 907 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane	7 740 907	24 455	127 164	38,02%	43,33%	2 850 000	14 250
2	Birmat Ltd	3 508 255	1 358 255 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane	5 658 255	17 541	91 215	27,27%	31,67%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	4 466 015	na okaziciela	4 466 015	22 330	112 712 (3 439 300; 26 zł) (313 000; 13 zł) 713 715; 25 zł)	34,71%	25,00%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	331 090	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2013								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010	01.01.2003 01.01.2007
E	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji razem				12 865 177				
Kapitał zakładowy razem					64 326			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana.

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 125 862 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 54 858 tys. zł, oraz straty aktuarialne w kwocie -99 tys. zł.

Zmiana kapitału zapasowego na kwotę 28 tys. zł dotyczyła wykupu pozostałych akcji w spółce Agrobud BHP S.A., z kolei zmiana na kwotę -2 208 tys. zł dotyczyła rozpoznania zobowiązania na nabycie udziałów w spółce RedNet Management sp. z o.o.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawujących kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyć jednostek gospodarczych. W 2013 roku wypłacono dywidendy udziałowcom niesprawujących kontroli: 185 tys. Brokers Union sp. z o.o., 129 tys. Agrobud BHP S.A., 95 tys. PP-UH Consensus sp. z o.o., 404 tys. Gwarant S.A.

Nota 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
- odsetek od udzielonych pożyczek	379	1 091	712
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	622	909	307
- rozliczeń międzyokresowych	60	60	-
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	9 526	8 937	(589)
- leasingu finansowego	5 834	4 515	(1 319)
- pozostałych tytułów	978	1 854	876
Razem	17 399	17 366	(13)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(12 267)	(11 732)	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 132	5 634	

* Bilansowa zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z rezerwą wyniosła 33 tys. zł, z czego kwota -13 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 20 tys. zł została ujęta w wyniku nabycia oraz sprzedaży spółek. W okresie porównywalnym zmiana stanu rezerw przed kompensatą z aktywem wyniosła 1 336 tys. zł (zwiększenie) z czego zwiększenie w kwocie 575 tys. zł wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego, a zwiększenie wartości bilansowej w kwocie 761 tys. zł wynika z nabycia nowych spółek i podziału Impel S.A.

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

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

Nota 18 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu:	2 581	1 708
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 360	1 565
- rezerwy na nagrody	751	14
- inne	470	129
b) zwiększenia z tytułu:	1 949	3 364
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	614	364
- rezerwy na nagrody	1 275	2 007
- inne	60	993
c) wykorzystanie z tytułu:	(756)	(721)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(162)	(32)
- rezerwy na nagrody	(594)	(82)
- inne	-	(607)
d) rozwiązanie z tytułu:	(1 688)	(1 770)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(613)	(537)
- rezerwy na nagrody	(665)	(1 188)
- inne	(410)	(45)
e) stan na koniec okresu:	2 086	2 581
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 199	1 360
- rezerwy na nagrody	767	751
- inne	120	470

Nota 19 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	12	52
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	1	52
- inne	11	-
b) zwiększenia z tytułu:	182	12
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	55	1
- inne	127	11
c) wykorzystanie z tytułu:	-	-
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	-	(52)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	(52)
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	194	12
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	56	1
- inne	138	11

Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2013	31.12.2012
- od 1 do 3 lat	30 680	14 620
- od 3 do 5 lat	5 864	8 922
- powyżej 5 lat	733	5 264
Razem, zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	37 277	28 806

Wzrost długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2013 wzrosła o 8 471 tys. złotych dotyczy głównie finansowania nabycia spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. Wzrost zaangażowania dotyczył głównie banku BNP Paribas Bank Polska S.A., oprocentowanie tego kredytu wynosi WIBOR 1M + marża banku, spłaty miesięcznych rat mają się zakończyć do dnia 01.10.2018.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego płatne w okresie, w tym:				
Do jednego roku:	17 532	18 243	15 152	15 522
- do 1 miesiąca	1 483	1 733	1 255	1 468
- od 1 do 3 miesięcy	3 320	3 447	2 934	2 824
- od 3 do 6 miesięcy	4 454	4 715	3 868	4 055
- od 6 do 12 miesięcy	8 275	8 348	7 095	7 175
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	27 872	29 039	22 080	22 400
Powyżej pięciu lat	14 817	18 441	11 444	13 813
Razem	60 221	65 723	48 676	51 735
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	11 545	13 988	N/A	N/A
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	48 676	51 735	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	N/A	N/A	33 524	36 213
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne do 12 m-cy)	N/A	N/A	15 152	15 522

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa kapitałowa użytkuje głównie środki transportu, maszyny oraz budynek biurowy zakupiony wraz ze spółką House Rent Management sp. z o.o. S.K.A. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi odpowiednio 3 i 10 lat. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Najistotniejsze umowy leasingu w 2013 roku dotyczyły: dostaw serwerów komputerowych (okres trwania umowy leasingu wynosi 3 lata, wartość zobowiązania na koniec 2013 roku wynosi 2,6 mln zł), sprzętu związanego ze świadczeniem usługi cash processingu (średni okres trwania umów leasingu wynosi 4,5 lat, wartość zobowiązania na koniec 2013 roku wynosi 2,1 mln zł), sprzętu związanego ze świadczeniem usług porządkowo-czystościowych (średni okres trwania umowy leasingu wynosi 2,5 roku, wartość zobowiązania na koniec 2013 roku wynosi 2,8 mln zł).

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa kapitałowa jako leasingobiorca

	31.12.2013	31.12.2012
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 460	5 533
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	134	114

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
- do 1 miesiąca	635	653
- od 1 do 3 miesięcy	1 468	1 207
- od 3 do 6 miesięcy	2 409	3 108
- od 6 miesięcy do roku	4 653	4 969
powyżej roku do 5 lat włącznie	16 823	16 397
powyżej 5 lat	10 243	11 412

Nota 22 Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2013	31.12.2012
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	539	587
- środki trwale sfinansowane z PFRON	3 681	3 825
- zaliczki na prace wykonawcze	52	52
- inne	121	24
Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów	4 393	4 488
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	158	224
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace wykonawcze	260	386
- inne	82	380
Razem, krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	511	1 001
Przychody przyszłych okresów, razem	4 904	5 489

Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji)*	14 583	11 344
zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	854	854
pozostałe zobowiązania	712	246
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 149	12 444
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90 316	84 561
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	3 290	2 492
zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	65	1 271
zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	1 378	1 768
zobowiązania z tytułu nabycia udziałów spółki RedNet Management Sp. z o.o.	1 000	-
zobowiązania związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli	883	500
kaucje otrzymane od odbiorców	1 278	-
rozrachunki z tytułu uczestnictwa w konsorcjum	1 686	-
zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	1 844	1 844
pozostałe zobowiązania	1 369	2 916
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	103 109	95 352

* Zobowiązanie związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli dotyczy spółek Gwarant Agencja Ochrony S.A., Climbox S.A., Brokers Union sp. z o.o. oraz RedNet Management Sp. z o.o.

Nota 24 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2013	31.12.2012
a) terminowe	193 789	143 748
-do 1 miesiąca	39 151	76 308
-od 1 do 3 miesięcy	11 271	20 916
-od 3 do 6 miesięcy	95 735	20 496
-od 6 miesięcy do roku	47 632	26 028
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	193 789	143 748

Wzrost krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2013 wzrosła o 50 341 tys. złotych spowodowana była konsolidacją zadłużenia wynikającego z zakupu nowych podmiotów oraz finansowaniem kapitału obrotowego. Wzrost zaangażowania dotyczył głównie banków Pekao S.A., Raiffeisen POLBANK S.A., Credit Agricole Bank Polska S.A. oraz Bank Handlowy S.A. Oprocentowanie tych kredytów wynosi WIBOR 1M + marża banku.

Nota 25 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	50 039	44 029
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	13	77
- rezerwy na urlopy	5 383	4 773
- rezerwy na nagrody	12 399	10 951
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20 948	17 987
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	10 479	9 912
- inne	817	329
b) zwiększenia z tytułu:	171 800	194 189
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	413	-
- rezerwy na urlopy	1 534	610
- rezerwy na nagrody	23 071	27 675
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	50 798	29 684
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	95 696	134 481
- inne	288	1 739
c) wykorzystanie	(165 417)	(175 415)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(2)	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(16 884)	(15 146)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(51 845)	(26 723)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(95 765)	(133 089)
- inne	(921)	(457)
d) rozwiązanie z tytułu:	(10 068)	(12 764)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(64)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(7 368)	(11 081)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(2 633)	(825)
- inne	(67)	(794)
e) stan na koniec okresu	46 354	50 039
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	424	13
- rezerwy na urlopy	6 917	5 383
- rezerwy na nagrody	11 218	12 399
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	19 901	20 948
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	7 777	10 479
- inne	117	817

Nota 26 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	879	1 878
- roszczenia sporne wobec spółek	511	712
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	368	1 166
b) zwiększenia z tytułu:	5 309	1 011
- roszczenia sporne wobec spółek	1 177	268
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	2 688	-
- inne	1 444	743
c) wykorzystanie	(122)	(304)
- roszczenia sporne wobec spółek	(21)	(8)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(101)	(296)
d) rozwiązanie z tytułu:	(2 574)	(1 706)
- roszczenia sporne wobec spółek	(440)	(461)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	(1 174)	-
- inne	(960)	(1 245)
e) stan na koniec okresu	3 492	879
- roszczenia sporne wobec spółek	1 227	511
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	1 514	-
- inne	751	368

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

Istotne pozycje rezerw na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy kapitałowej opisano w notce nr 54.

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług	1 479 127	1 344 460
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	348 298	354 616
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	18 200	16 496
c) sprzedaż usług cash processing	107 633	67 246
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	624 492	562 630
e) sprzedaż usług cateringowych	70 210	65 056
f) sprzedaż usług prania i rentalu	47 322	43 299
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	3 973	3 708
h) sprzedaż usług kadrowo - płacowych	10 263	9 943
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	112 181	106 006
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	32 582	29 285
k) sprzedaż pozostałych usług	103 973	86 175
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	9 047	3 202
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	1 488 174	1 347 662

Wzrost sprzedaży usług Cash processing wynika głównie z nowo nabytej spółki Impel Cash Solutions sp. z o.o.

Nota 29 Przychody z tytułu dotacji

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	38 783	33 213
- pozostałe refundacje	2 052	1 817
Dotacje razem	40 835	35 030

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

Wzrost dotacji w 2013 roku w porównaniu do 2012 roku wynika głównie z nabycia Grupy Gwarant S.A. pod koniec 2012 roku.

Nota 30 Koszty zatrudnienia

WYNAGRODZENIE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	542 555	526 666
Składki na ubezpieczenie społeczne	68 886	64 371
Inne świadczenia pracownicze	16 903	15 962
Łączne koszty zatrudnienia	628 344	606 999

ZATRUDNIENIE /w osobach/	31.12.2013	31.12.2012
Pracownicy fizyczni	12 376	12 561
Pracownicy umysłowi	1 686	1 712
Razem	14 062	14 273

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

Nota 31 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 540	996
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	2 271	2 454
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych wobec spółek	440	1 346
Rozwiązanie rezerw z tytułu wypowiedzenia układu zbiorowego pracy	1 175	-
Otrzymane z tytułu cesjonowanych należności	39	-
Otrzymane odszkodowania i kary	1 317	946
Odsetki otrzymane od kontrahentów	3 647	2 106
Rozwiązana rezerwa restrukturyzacyjna	1 174	-
Zwrot kosztów sądowych i innych procesowych	624	675
Otrzymana dywidenda	-	640
Wynik rozpoznany na objęciu kontroli nad spółkami zależnymi	4 226	709
Zwrot nadpłaconych podatków	-	640
Wynagrodzenie płatnika za składki PIT4	429	-
Inne	334	1 936
Pozostałe przychody operacyjne, razem	17 216	12 448

Nota 32 Odpisy aktualizujące aktywa

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- odpisy aktualizujące wartość należności	2 271	2 447
- inne odpisy	-	7
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 271	2 454

Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	303	123
Odpisy aktualizujące aktywa	7 961	8 077
Odpis wartości firmy	1 000	14
Zaangażowanie rezerwy restrukturyzacyjnej	2 326	-
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych wobec spółek	815	265
Kary, grzywny, odszkodowania	2 585	2 414
Spisanie należności handlowych	372	900
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	396	361
Darowizny	575	344
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i WNI	749	1 316
Koszty związane ze szkodami	1 229	519
Korekta rozliczeń publiczno-prawnych za lata ubiegłe	2 187	-
Spisanie wierzytelności	361	79
Koszty sądowe i procesowe	799	470
Zbycie wierzytelności	659	-
Różnice kursowe od rozrachunków handlowych	712	346
Inne	1 393	406
Pozostałe koszty operacyjne, razem	24 422	15 634

Nota 34 Aktualizacja wartości aktywów

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- odpisy aktualizujące wartość należności	7 590	6 373
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	161	225
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	-	533
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	-	924
- inne odpisy	210	22
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	7 961	8 077

Nota 35 Odpis wartości firmy

ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Agrobud BHP S.A.	1 000	-
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Impel Serviks SIA	-	14
Odpisy wartości firmy razem:	1 000	14

Nota 36 Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	699	1 339
- od jednostek powiązanych	180	861
- od pozostałych jednostek	519	478
b) pozostałe odsetki	1 027	1 253
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 027	1 253
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 726	2 592

Nota 37 Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- prowizje za gwarancje i poręczenia	126	37
- prowizje bankowe	-	-
- inne	21	50
Inne przychody finansowe, razem	147	87

Nota 38 Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
od kredytów i pożyczek	8 725	6 961
odsetki leasingowe	4 450	5 258
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	13 175	12 219

Nota 39 Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) ujemne różnice kursowe od zaciągniętych kredytów	332	-
- zrealizowane	91	-
- niezrealizowane	241	-
b) pozostałe, w tym:	2 574	2 433
- prowizje od kredytu	1 401	1 194
- prowizje za gwarancje i poręczenia	512	1 103
- inne	661	136
Inne koszty finansowe, razem	2 906	2 433

Nota 40 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
1. Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(6 735)	(5 229)
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący razem	(6 735)	(5 229)
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 570)	4 599
2. Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony razem	(1 570)	4 599
Podatek dochodowy razem	(8 305)	(630)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2012: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2012: 15%), dla TMSI Partners S.á r.l. - 28,8% (2012: 28,8%) oraz dla Impel Griffin Group sp. z o.o. - 19% (2012: 21%).

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

Wartość ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych, od których nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, prezentowana jest w notcie 10.

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk brutto	25 703	28 482
Podatek wyliczony według stawki krajowej (19%)	4 884	5 411
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(756)	(874)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 664	3 661
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(509)	(2 426)
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(784)	(1 028)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	806	871
Skutki stosowania w podmiotach zagranicznych innych stawek podatkowych	-	(63)
Aktywo na znak towarowy	-	(4 700)
Aktywo na ulgę technologiczną	-	(222)
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem	8 305	630

Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów różni się od zmiany stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony wskazanej w notcie 10 oraz 17 o kwotę 2 137 tys. zł wynikającą z zakupu nowych spółek, sprzedaży spółek oraz aktywa od strat aktuarialnych.

Nota 41 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

Zarząd Impel S.A. w dniu 13 marca 2013 roku podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia całego zysku netto za 2013 rok na kapitał rezerwowy spółki bez wypłaty dywidendy.

Nota 42 Wypłata dywidendy

WYLICZENIE WYPŁACONEJ DYWIDENDY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Dywidenda wypłacona (w zł)	-	19 297 765
Liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Dywidenda na jedną akcję (w zł)	-	1,50

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Impel S.A. dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 1,5 złotego na 1 akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwoty 19 297 765,50 zł, która została pokryta z zysku netto za 2012 rok.

Wypłata dywidendy nastąpiła zgodnie z Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impel S.A. z dnia 29 czerwca 2013 roku w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Impel S.A. za rok 2012.

Nota 43 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiła.

Nota 44 Zysk na jedną akcję

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	16 305	28 156
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 329 891
Zysk strata na jedną akcję (w zł)	1,27	2,28

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

W 2013 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 45 Działalność operacyjna

ZMIANA STANU REZERW	31.12.2013
bilansowa zmiana stanu rezerw	2 293
rezerwy spółek nowokonsolidowanych	(146)
różnice kursowe	14
Zmiana stanu rezerw wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	2 161

ZMIANA STANU ZAPASÓW	31.12.2013
bilansowa zmiana stanu zapasów	1 174
różnice kursowe	25
Zmiana stanu zapasów wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	1 199

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	31.12.2013
bilansowa zmiana stanu należności	(33 572)
zmiana stanu należności inwestycyjnych	1 803
należności spółek nowokonsolidowanych	7 926
przejęcie aktywów od dłużników	(1 179)
różnice kursowe	(329)
Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	(25 351)

Prezentowana w pozycji A.II.11. kwota -1 927 tys. zł dotyczy głównie likwidacji środków trwałych i WNiP (+1 mln zł), odpisu wartości firmy Agrobud BHP S.A. (+1 mln zł) oraz ujemnej wartości firmy Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (-4,2 mln zł).

Nota 46 Działalność inwestycyjna

Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.3.b kwota 36 tys. zł dotyczy sprzedaży udziałów Impel Trading sp. z o.o.,
- prezentowana w pozycji B.I.4. kwota 318 tys. zł dotyczy wpływów ze sprzedaży bonów skarbowych.

Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.3.a kwota 5 489 tys. zł dotyczy nabycia udziałów w spółkach: Brink's C.L. Polska sp. z o.o. 2 913 tys. zł oraz RedNet Management sp. z o.o. 2 576 tys. zł. Z kolei kwota 1 094 tys. zł dotyczy udzielonych pożyczek do spółek współkontrolowanych.
- prezentowana w pozycji B.II.4. kwota 1 417 tys. zł. dotyczy wypłaty dywidendy udziałowcom niesprawującym kontroli 813 tys. zł oraz środków pieniężnych Impel Trading sp. z o.o. na dzień wyjścia z Grupy Kapitałowej 604 tys. zł.

NOTA 47

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2013												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner Sp. z o.o., Ad Akta S.A.	20 000	12 055	-	-	-	-	-	-	-	-	Do 7 500 tys. zł na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Catering Company sp. z o.o. S.K., Impel Rental sp. z o.o.	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner sp. z o.o., Ad Akta S.A.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o.	10 000	5 156	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Safety S.A.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen PolBank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	5 000	4 676	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	21 000	14 290	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A., Impel Cleaning sp. z o.o. – 10 000 w Alior banku; Impel S.A. 6 000 w BZ WBK, Impel S.A. 5 000 w DnB Bank	21 000	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linie gwarancyjne Impel S.A.	1 000	901	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel Security Polska sp. z o.o.	1 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering Company sp. z o.o. S.K.	6 150	3 959	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	6 150	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions sp. z o.o.	3 500	1 687	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 500	-	-	-	-
Linie gwarancyjne DC System Company sp. z o.o. S.K.	3 000	1921	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	33 500	30 133	Weksle własne	In blanco	Impel SA	5 000	Impel S.A. - 18.500, Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o. w Alior 10.000	28 500	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	1 800	1518	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 800	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cash Solutions sp. z o.o.	6 600	6 565	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o.	6 600	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Rest&More Company sp. z o.o. S.K.	150	68	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	150	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel IT sp. z o.o.	200	108	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	200	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Praxima Krakpol sp. z o.o.	1 200	840	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 200	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Climbox S.A.	1 000	647	Weksle własne	In blanco	-	-	-	1 000	-	-	-	-
poręczenie pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200	Weksel własny Zachodniej Izby Gospodarczej	In blanco	Impel S.A	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM sp. z o.o. w Alior Bank	4 700	2 350	-	-	-	-	Impel S.A.	2 350	ITM sp. z o.o. 7 050	ITM sp. z o.o. 7 050	-	-
RAZEM	118 920	74 954			-	10 200		73 850	7 050	7 050	7 500	35 000

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2012												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Trading sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobug BHP S.A., DC System sp. z o.o., DC System sp. z o.o., Impel Airport Partner sp. z o.o.	20 000	12 055	-	-	-	-	-	-	-	-	Na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Catering sp. z o.o., Impel Rental sp. z o.o., cesja wierzytelności do 7500 tys. zł	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., DC System sp., z o.o. S.K., Agrobug BHP S.A. Impel Airport Partner sp. z o.o., Impel Catering "Company" sp. z o.o. S.K.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Security Polska sp. z o.o.	10 000	9 572	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o.
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	25 900	18 607	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A., Impel Cleaning sp. z o.o. – 17 900 w Alior banku; Impel S.A. 8 000 w KB i DnB	25 900	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering sp. z o.o.	4 150	3 175	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	4 150	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions sp. z o.o.	2 500	1 826	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	2 500	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linie gwarancyjne DC System sp. z o.o.	3000	747	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	42 500	22 684	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	10 000	Impel S.A.	32 500	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne OPM sp. z o.o.	300	50	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	300	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	1 800	735	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 800	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Rest&More sp. z o.o. S.K.	150	68	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	150	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel IT sp. z o.o.	200	-	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	200	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Praxima Krakpol sp. z o.o.	1 000	365	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 000	-	-	-	-
poręczenie pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200	Weksel własny	In blanco	Impel S.A.	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM sp. z o.o. w Alior Bank	4 700	2 350	-	-	-	-	Impel S.A.	2 350	ITM sp. z o.o. 7 050	ITM sp. z o.o. 7 050	-	-
RAZEM	118 920	74 954			-	10 200		73 850	7 050	7 050	7 500	30 000

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

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Na dzień 31.12.2013 oraz na dzień 31.12.2012 nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Grupa ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Jednak koszty są kompensowane przez znaczące dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez daną Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Spółka ta utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej, które zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1, co mogłoby doprowadzić do istotnego pogorszenia wyników finansowych. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w notcie nr 29 objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

Obecnie wszystkie spółki działające jako zakłady pracy chronionej spełniają wymogi powołanej wyżej ustawy oraz utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie, a w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh.

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany zasad przyznawania dotacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- od 1 września 2012r. - 1.386 zł.
- od 1 stycznia 2013r. - 1.500 zł.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Kapitałowej Impel, posiadające status zakładu pracy chronionej oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne, wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 38 783 tys. zł. (dane porównywalne: 33 213 tys. zł.), z tego:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- Impel Security Polska sp. z o.o.	9 965	11 280
- Impel Cleaning sp. z o.o.	5 424	4 284
- CS Partner sp. z o.o. S.K.	12 613	11 092
- Gwarant Agencja Ochrony S.A.	3 504	346
- Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej	7 277	6 211

Regulacje podatkowe w Polsce

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

Zmiany w przepisach podatkowych (w szczególności w zakresie VAT) wchodzące w życie od 1 stycznia 2014 roku mogą mieć istotny wpływ na rozliczenia podatkowe spółek Grupy Impel. W odniesieniu do VAT, zmiany w zakresie momentu powstania obowiązku podatkowego niejednokrotnie spowodują faktyczne przyspieszenie obowiązku podatkowego w VAT, co będzie skutkować jednorazowym zwiększonym zapotrzebowaniem na gotówkę w pierwszych miesiącach 2014 roku. Zmiany w zakresie CIT nie powinny mieć natomiast istotnego wpływu na działalność operacyjną spółek Grupy Kapitałowej Impel.

Ryzyka podatkowe

W 2010 roku wobec jednej ze spółek Grupy Impel wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca zasadności zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dokonywanych w roku 2010 dostaw wewnątrzwspólnotowych. Na dzień bilansowy należność z tytułu VAT będąca przedmiotem kontroli wynosi 11 720 tys. zł, natomiast wartość uzyskanego do dnia bilansowego zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dostaw wewnątrzwspólnotowych będących przedmiotem kontroli wynosi 3 330 tys. zł. W przypadku konieczności zastosowania stawki 22% VAT należny zwiększony zostałby o kwotę 16 106 tys. zł. W ocenie Zarządu zadeklarowanie WDT i zastosowanie 0% stawki VAT jest zasadne i prawidłowo udokumentowane. Spółka posiada bowiem komplet dokumentacji przewidzianej art. 42 ust. 3 Ustawy o podatku od towarów i usług, potwierdzającej wywóz towarów z terytorium kraju oraz dysponuje dokumentami przewidzianymi w ust. 11 tegoż artykułu. Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie zostaną zakończone wyżej wymienione postępowania. Zarząd uznaje realizację należności publiczno-prawnych z tytułu VAT za pewną, lecz odroczoną w czasie.

Nota 48

Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej

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

	31.12.2013	31.12.2012
Majątek trwały (aktywa trwałe)	322 853	300 945
Kapitał stały (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	373 784	370 255

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2013 roku Grupa zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Nota 49

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie dokonywały zabezpieczenia planowanych transakcji,

w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Grupy odpowiednio o 1 163 tys. złotych oraz 2 312 tys. złotych w skali roku (dla danych porównywalnych kwoty te wynoszą odpowiednio: 682 tys. złotych oraz 1 725 tys. złotych).

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

W ograniczonym zakresie Grupa korzysta z instrumentów pochodnych, wyłącznie kontraktów terminowych Forward, z okresem realizacji do 3 miesięcy, celem zabezpieczenia przed ryzykiem wzrostu kursu walut. Banki, z którymi zawierane są wymienione transakcje należą do podmiotów o silnej i stabilnej pozycji rynkowej. Ryzyko związane z tym obszarem można uznać za niskie.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę pożyczkami na rzecz podmiotów pozostałych ze względu na ich niską wartość oraz krótkie terminy spłaty można uznać za nieznaczące.

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

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

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

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.

Zestawienie należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług brutto Grupy od kontrahentów zewnętrznych na dzień 31.12.2013 roku przedstawione zostało poniżej:

ogółem	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
350 327	135 507	33 572	26 110	26 406	12 696	36 723

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy 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 Grupy (wysokość przyzanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Grupa posiada na dzień 31 grudnia 2013 roku 20% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 15% i 11% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach.. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność

do spłaty zobowiązań dla Grupy są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2013 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 84% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę kredytów.

Stan na 31 grudnia 2013 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	193 789	36 544	733
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	118 261	38 229	11 444
Stan na 31 grudnia 2012 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	143 748	23 542	5 264
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	109 030	33 990	13 813

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9	45
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności, w tym:	358 898	322 538
- pożyczki	11 690	10 556
- należności ¹⁾	347 208	311 982
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 551	1 854
Środki pieniężne	45 503	39 461
Aktywa finansowe razem	405 961	363 898
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	231 066	172 554
Pozostałe zobowiązania ²⁾	28 942	23 235
Zobowiązania finansowe, razem	260 008	195 789

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

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres,

- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Nota 50

Nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	53 165	38 293
Zakupy wartości niematerialnych	3 080	3 655
Inwestycje w nieruchomości	4 423	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	60 668	41 948
Udzielone pożyczki	3 217	12 767
Nabycie udziałów	6 036	36 943
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	9 253	49 710
Razem nakłady inwestycyjne	69 921	91 658

W roku 2013 Grupa Kapitałowa Impel zakupiła dwa nowe podmioty, które zostały objęte konsolidacją metodą pełną, nabycie podmiotów opisano w punkcie dotyczącym połączenia jednostek gospodarczych. W okresie porównywalnym Grupa Kapitałowa zakupiła siedem podmiotów konsolidowanych metodą pełną.

W 2014 Grupa planuje przeznaczyć na akwizycję kwotę do 30 mln zł.

Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

Nota 51

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Rok 2013	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	1	86
Sprzedaż towarów	18	-	1	145
Zakup usług	738	-	571	71 719
Sprzedaż usług	137	-	82	3 605
Zakup nieruchomości	-	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe zakupy	-	-	-	14
Pozostała sprzedaż	-	-	30	2
Należności z wyjątkiem pożyczek	846	-	3	282
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	279	-	158	1 598
Należności z tytułu pożyczek	3 965	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	178	-	83	56
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-	30
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	27	-	-	49

Rok 2012	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	9	-	-	5
Sprzedaż towarów	-	-	-	7
Zakup usług	195	-	1 596	62 300
Sprzedaż usług	689	-	59	4 061
Pozostałe zakupy	30	-	1	11
Pozostała sprzedaż	-	-	31	46
Należności z wyjątkiem pożyczek	29	-	-	141
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	81	2 182
Należności z tytułu pożyczek	2 694	-	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	69	-	46	-
Koszty finansowe - odsetki	6	-	-	103
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	-	-	-	-

Jednostki współzależne – pozycja ta obejmuje spółki Impel Perfecta sp. z o.o. oraz Gulf Impel Service Ltd.

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

Pozostałe podmioty powiązane – pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen ustalanych zgodnie ze strategią stosowania cen w Grupie Impel. Strategia ta zakłada, iż tam gdzie jest to możliwe, ustala się ceny porównywalne do cen stosowanych na rynku, w pozostałych przypadkach ceny ustalane są na podstawie innych metod wyceny dopuszczalnych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec większości podmiotów powiązanych konsolidowanych zostały objęte gwarancją udzieloną przez Impel S.A. Polityką Grupy jest nie obejmowanie odpisami aktualizującymi należności wewnątrzgrupowych.

Nota 52

Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 697	14 831
Świadczenia po okresie zatrudnienia	96	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	24	-
Razem	15 817	14 831

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2013	2012
Grzegorz Dzik	1 338	857
Józef Biegaj	898	689
Wojciech Rembikowski	919	773
Danuta Czajka	1 016	687
Razem	4 171	3 006

Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2013	2012
Krzysztof Oblój	96	96
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	48
Piotr Urbańczyk	48	48
Edward Laufer	24	-
Jakub Dzik	24	48
Razem	300	300

Nota 53

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2013	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2012
Hipoteka	14 650	8 911
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	36 326	4 548
Zastaw na aktywach finansowych	14 457	2 842
Cesje wierzytelności	9 061	1 000
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	102	633
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	74 596	17 934

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku. Wzrost zabezpieczeń na majątku Grupy wynikał głównie z zakupem spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A., z kolei zwiększenie zabezpieczeń hipotecznych oraz zastawów na środkach trwałych związane jest z nowymi kredytami w spółce Climbox S.A.

Nota 54

Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku przeciwko spółkom Grupy Impel toczyły się postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 2 995 tys. zł (w tym rezerwy związane na kwotę 1 227 tys. zł.), suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom z Grupy Impel przed sądami pracy obejmuje kwotę 4 979 tys. zł (w tym rezerwy na 577 tys. zł). Wartość rezerw została ustalona w wysokości najbardziej prawdopodobnemu szacunkowi wpływu środków pieniężnych w przyszłości.

Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka Impel Catering sp. z o.o. posiada umowy na usługi koncesjonowane w zakresie podawania napojów alkoholowych. Z tego tytułu spółka poniosła koszty związane z wydaniem zezwoleń. Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to rok 2013), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania Ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 12 września 2002 r. (Dz. U. Nr 147, poz. 1231). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości. Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. Nr 114, poz. 740 z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 i 2012 przedstawia poniższa tabela.

	rok zakończony 31.12.2013	rok zakończony 31.12.2012
badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ¹⁾	296	250
inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ²⁾	80	80

1) wynagrodzenie za badanie dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Polska sp. z o.o. i Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K., oraz dodatkowo w 2013 roku: Impel Business Solutions sp. z o.o., Impel IT sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o.

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

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel S.A. za lata 2012-2014 roku jest Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.

Zdarzenia po dacie bilansowej

Nabycie I Market Company sp. z o.o.

W dniu 7 stycznia 2014 roku Grupa Impel dokonała zakupu 402 udziałów Spółki I Market Company sp. z o.o. za łączną kwotę 350 tys. zł. W przypadku realizacji określonych w umowie sprzedaży warunków cena nabycia wyżej wymienionych udziałów zostanie podwyższona o kwotę 400 tys. zł. Szacunkowe najważniejsze wartości księgowe aktywów wynoszą odpowiednio:

AKTYWA (wartość bilansowa)	
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	-
1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	471
1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	320
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	149
4. Rozliczenia międzyokresowe	2
Aktywa razem – I+II	471
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	434
Zobowiązania razem – I+II	434

Zbycie spółki Monitoring sp. z o.o.

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

.....
Grzegorz Dzik - Prezes Zarządu

.....
Józef Biegaj - Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Rembikowski - Wiceprezes Zarządu

.....
Danuta Czajka - Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH ZA ROK 2013

.....
Mieczysław Budzik – Dyrektor Usług Wspólnych -
Dyrektor Centrum Księgowego

Wrocław, 18 marca 2014 roku