



Zarząd spółki
IMPEL S.A.
podaje do wiadomości sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy 2013

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	56
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	62

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2013	31.12.2012
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		166 469	102 756
	1. Wartość firmy	1A	-	-
	2. Pozostałe wartości niematerialne	1B,1C	2 814	2 215
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2A,B,C	2 313	2 892
	4. Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 240	3 766
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		156 896	93 883
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności (5c ₁ +5c ₂):		5 938	14 231
	5c ₁ . Pożyczki	7A	1 542	10 164
	5c ₂ . Należności długoterminowe	4	4 396	4 067
	5d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A,7C	150 958	79 652
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
	7. Aktywa na podatek odroczony	5A	1 206	-
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		41 958	111 674
	1. Zapasy	6	676	1
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d)		40 976	111 029
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Pożyczki i należności (2b ₁ +2b ₂):		33 426	106 872
	2b ₁ . Pożyczki	7A	2 072	49 724
	2b ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c)	7B	31 354	57 148
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		25 068	39 933
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		519	378
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		105	-
	c) Należności pozostałe		5 767	16 837
	2c. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2d. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7D	7 550	4 157
	3. Rozliczenia międzyokresowe	8	306	644
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	9	-	-
Aktywa razem – suma I+II			208 427	214 430

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2013	31.12.2012
I.	Kapitał własny (suma 1-9)		156 491	158 439
	1. Kapitał akcyjny	10A	64 326	64 326
	2. Akcje własne		-	-
	3. Kapitał zapasowy		34 050	34 050
	4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	5. Kapitały rezerwowe	10B	45 498	32 205
	6. Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)*		(15)	-
	7. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	8. Wynik finansowy za rok obrotowy		17 365	32 591
	9. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		15 402	6 281
	1. Rezerwa na podatek odroczone	11	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	301	344
	3. Rezerwy długoterminowe		-	-
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14A	9 099	-
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	462	775
	6. Przychody przyszłych okresów	13B	756	821
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13A	4 784	4 341
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9)		36 534	49 710
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 A,B	25 853	35 615
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15A,B	3 025	3 887
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	15B	906	1 310
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	15B	-	-
	3b. Zobowiązania z tytułu rezerw na dotacje	15B	-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15B,C	2 345	4 164
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16	383	381
	6. Przychody przyszłych okresów	18	84	90
	7. Zobowiązania pozostałe	15A,B	3 731	4 128
	8. Rezerwy krótkoterminowe	17	207	135
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	15B,19	-	-
Pasywa razem – suma I+II+III			208 427	214 430

* ze względu na brak danych, pozycja nie jest prezentowana dla okresu porównywalnego

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		45 132	45 491
	- od jednostek powiązanych		40 546	41 551
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		42 940	43 589
	a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	20	42 828	43 555
	b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		112	34
	2. Pozostałe przychody - dotacje	21	2 192	1 902
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):		(49 084)	(50 363)
	1. Amortyzacja		(1 471)	(1 694)
	2. Zużycie materiałów i energii		(1 576)	(1 472)
	3. Usługi obce		(21 458)	(19 866)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	22	(16 762)	(18 427)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(8 475)	(8 902)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(18)	(2)
	7. Zmiana stanu produktów		676	-
A.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		(3 952)	(4 872)
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		18 431	36 231
	1. Dywidendy i udziały w zyskach	23A	13 044	36 092
	- od jednostek powiązanych		13 044	36 092
	2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11	1
	3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	23B	4 848	47
	4. Inne przychody operacyjne	23C	528	91
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		(1 658)	(3 890)
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(80)	-
	2. Odpisy aktualizujące aktywa	24A	(1 049)	(3 468)
	3. Inne koszty operacyjne	24B	(529)	(422)
B.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I+II)		12 821	27 469
	I. Przychody finansowe, w tym:		6 210	8 518
	1. Odsetki	25A	2 727	5 316
	- od jednostek powiązanych		2 585	5 162
	2. Inne	25B	3 483	3 202
	II. Koszty finansowe, w tym:		(2 872)	(2 891)
	1. Odsetki	26A	(1 832)	(1 699)
	- od jednostek powiązanych		(122)	(17)
	2. Aktualizacja wartości inwestycji		(60)	-
	3. Inne	26B	(980)	(1 192)
C.	Zysk (strata) brutto (B+I+II)		16 159	33 096
	I. Podatek dochodowy	27	1 206	(505)
	1. Część bieżąca		-	-
	2. Część odroczone		1 206	(505)
D.	Zysk (strata) netto (C+I+D)		17 365	32 591
	Inne całkowite dochody		(15)	-
	1. Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
	2. Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		(15)	-
	- zyski (straty) aktuarialne		(15)	-
	- podatek dochodowy		-	-
	Całkowite dochody ogółem		17 350	32 591
	Zwykły zysk na jedną akcję	30	1,35	2,64
	Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,35	2,64

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

01.01.2012 - 31.12.2012	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2012	60 757	-	100 785	40 001	-	24 738	-	226 281
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	32 591	32 591
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	32 591	32 591
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	3 569	-	(66 735)	(7 796)	-	(29 471)	-	(100 433)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(18 228)	-	(18 228)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	11 243	-	(11 243)	-	-
- obniżenie kapitału w związku z podziałem spółki	-	-	(80 532)	(19 039)	-	-	-	(99 571)
- emisja akcji	3 569	-	13 797	-	-	-	-	17 366
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012	64 326	-	34 050	32 205	-	(4 733)	32 591	158 439

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01.01.2013 -31.12.2013	01.01.2012 -31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) netto	17 365	32 591
	II. Korekty razem	(4 341)	(58 414)
	1. Amortyzacja	1 471	1 694
	2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(13 939)	(39 709)
	4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	69	(1)
	5. Zmiana stanu rezerw	72	506
	6. Zmiana stanu zapasów	(675)	1
	7. Zmiana stanu należności	15 989	(27 635)
	8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(2 657)	3 466
	8a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	-	-
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(928)	199
	10. Inne korekty	(3 743)	3 065
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	13 024	(25 823)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	23 620	49 570
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	1
	2. Z aktywów finansowych, w tym:	23 191	49 569
	a) w jednostkach powiązanych	22 997	49 416
	- dywidendy i udziały w zyskach	21 477	26 962
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 188	20 451
	- odsetki	332	2 003
	b) w pozostałych jednostkach	194	153
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	49	-
	- odsetki	145	153
	II. Wydatki	(11 172)	(38 473)
	1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(765)	(493)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	(10 407)	(37 980)
	a) w jednostkach powiązanych	(10 247)	(37 980)
	- nabycie aktywów finansowych	(812)	(26 113)
	- udzielone pożyczki	(9 435)	(11 867)
	b) w pozostałych jednostkach	(160)	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	12 448	11 097
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy	12 114	37 776
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	17 366
	2. Kredyty i pożyczki	12 114	20 410
	II. Wydatki	(34 193)	(21 198)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(19 298)	(18 228)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	(12 811)	-
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(396)	(383)
	4. Odsetki	(1 688)	(1 699)
	5. Inne wydatki finansowe	-	(888)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	(22 079)	16 578
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	3 393	1 852
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 393	1 852
F.	Środki pieniężne na początek okresu	4 157	2 305
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	7 550	4 157
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych opisano w notce 7E.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka 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.

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

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impel za rok ubiegły zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 29 czerwca 2013 roku. Za bieżący okres sprawozdawczy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i podpisane przez Zarząd Spółki na dzień 18 marca 2014 roku.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- | | |
|-----------------------|------------------------|
| 1. Prezes Zarządu | - Grzegorz Dzik |
| 2. Wiceprezes Zarządu | - Józef Biegaj |
| 3. Wiceprezes Zarządu | - Wojciech Rembikowski |
| 4. Wiceprezes Zarządu | - Danuta Czajka |

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- | | |
|--|----------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Krzysztof Oblój |
| 2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | - Andrzej Malinowski |
| 3. Członek Rady Nadzorczej | - Edward Laufer |
| 4. Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Pawłowski |
| 5. Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Urbańczyk |

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie. Z dniem 15 maja 2013 roku Pan Jakub Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki IX Kadencji. W dniu 26 czerwca 2013 roku Pan Edward Laufer został powołany na członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 24 kwietnia 2013 roku i zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 29 czerwca 2013 roku.

Za bieżący okres sprawozdawczy sprawozdanie zostało sporządzone i podpisane przez Zarząd Spółki na dzień 18 marca 2014 roku.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

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

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z dnia 9 października 1997 r. z późn. zm.; zwana dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z 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 plac. 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.

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 234 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo razem z należnościami i zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe należności”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku składa się z:

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

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

Dane porównywalne podlegały obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie: Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. S.K.)

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

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

Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Z początkiem 2005 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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 Spółka odstąpiła od retrospektywnej korekty danych porównywalnych. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Spółki.

Jednocześnie Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości dot. kosztów świadczeń pracowniczych w punkcie 3.1.22.

- *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.

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

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Spółka musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępni 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 Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- *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 Spółka 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, Spółka 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 Spółki. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określone.

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

- 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 Spółki.

- 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 Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

- 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 Spółki.

- 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 Spółki.

- 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. Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie w 2013 roku powyższej zmiany.

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia 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. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- 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. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających 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, Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających 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. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających 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,
- 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 odzyskiwalnej 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.

Zmiana zasad rachunkowości

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

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

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

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

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

3.1.2 Wartości niematerialne w budowie

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

3.1.3 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 ¹ / ₁₂ roku – 16 ⅔ roku

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

3.1.4 Środki trwałe w budowie

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

3.1.5 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.1.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

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

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

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

3.1.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie 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 niezliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

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

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

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

3.1.9 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

a) Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

b) Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

3.1.10 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.11 Zapasy

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

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

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

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

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

3.1.12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

3.1.13 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.14 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.15 Kapitał własny

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

3.1.16 Rezerwy

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

3.1.17 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

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

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

3.1.18 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

3.1.19 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

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

3.1.21 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Przychody / koszty finansowe

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

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

Dywidendy

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

3.1.22 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego 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. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

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

3.1.23 Zysk netto na akcję

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

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

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

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

3.1.25 Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

3.1.26 Szacunki Zarządu

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

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

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

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

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Zgodnie z przyjętą polityką należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezidualna.

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2012r. i 2013 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

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

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

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

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

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

3.1.27 Segmenty działalności

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

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

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Zakład Ochrona zrealizował 7 924 tys. zł przychodów z podmiotami powiązanymi z Grupy Impel (w okresie porównywalnym: 683 tys. zł)

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 zewnętrznym nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% całości przychodów .

Dodatkowe informacje dla segmentu

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jak również w okresie porównywalnym Zakład Ochrona nie osiągał przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

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

SEGMENT BRANŻOWY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	9 710	33 118	42 828
Pozostałe przychody - dotacje	2 006	186	2 192
Wynik segmentu z dotacjami	768	(4 720)	(3 952)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			12 821
Przychody finansowe			6 210
Koszty finansowe			(2 872)
Zysk (strata) brutto			16 159
Podatek dochodowy			1 206
Zysk (strata) netto			17 365
Inne całkowite dochody			(15)
Całkowite dochody ogółem			17 350

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2012:

SEGMENT BRANŻOWY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	1 778	41 811	43 589
Pozostałe przychody - dotacje	1 261	641	1 902
Wynik segmentu z dotacjami	(350)	5 222	4 872
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			27 469
Przychody finansowe			8 518
Koszty finansowe			(2 891)
Zysk (strata) brutto			33 096
Podatek dochodowy			(505)
Zysk (strata) netto			32 591
Inne całkowite dochody			-
Całkowite dochody ogółem			32 591

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2012 r.:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Aktywa (w kraju siedziby Spółki)	25 421	189 009	214 430
Zobowiązania	1 641	54 350	55 991

4. Nabycie jednostek gospodarczych

Objęcie udziałów w Impel Doha Services Limited Liability Company

W dniu 24 stycznia 2013 roku Impel S.A. objęła 245 udziałów w nowoutworzonej spółce Impel Doha Services Limited Liability Company z siedzibą w Doha w Katarze o wartości nominalnej 843,80 złotych każdy, o łącznej wartości 206 729,83 zł, co stanowi 49% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką. Spółka Impel Doha Services jest spółką zależną. W wyniku zmiany umowy spółki Impel S.A. posiada większość w zarządzie, większy udział w wyniku tej spółki i objęła kontrolę nad spółką Impel Doha Services.

Zgodnie zapisami statutu głównym przedmiotem działalności spółki będą usługi porządkowe - czystościowe.

Objęcie udziałów w Impel Cleanning sp. z o.o.

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

Łącznie, po podwyższeniu kapitału, Impel S.A. posiada 157 173 udziały w Impel Cleanning sp. z o.o. W wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 78 586 500 zł, co stanowi 99,99 % kapitału zakładowego spółki.

Utworzenie spółki Impel Safety S.A.

Dnia 28 lutego 2013 roku Impel S.A. zawiązała spółkę Impel Safety S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której zgodnie z zapisami statutu głównym rodzajem działalności będzie ochrona osób i mienia. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100 tys. zł i dzieli się na 20 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 zł każda, które opłacone zostały przez Impel S.A. gotówką.

Objęcie udziałów w MarketCo sp. z o.o.

W dniu 26 lipca 2013 roku Impel S.A. objęła 50 udziałów w nowoutworzonej spółce MarketCo sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 złotych każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.

Zgodnie z zapisami statutu głównym przedmiotem działalności spółki będzie reklama, badanie rynku i opinii publicznej.

W dniu 16 października 2013 roku Impel S.A. objęła 1 450 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości 145 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki MarketCo sp. z o.o. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.

Łącznie, po podwyższeniu kapitału i objęciu udziałów, Impel S.A. posiada udziały w MarketCo sp. z o.o. reprezentujące 75 % kapitału zakładowego spółki.

Objęcie akcji w spółce Asset "Rent Management" sp. z o.o. S.K.A

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

Kapitał zakładowy spółki Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A. po podwyższeniu wynosi 13 691 400 zł i dzieli się na 1 369 140 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 zł każda. Łącznie, po powyższym podwyższeniu kapitału, Impel S.A. posiada akcje reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki.

Nabycie udziałów BPO sp. z o.o.

W dniu 02 września 2013 roku Impel S.A. nabyła 100 udziałów spółki BPO sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, reprezentujące 100 % kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 5 tys. zł i została opłacona gotówką.

Głównym przedmiotem działalności spółki, zgodnie ze statutem, jest pozostała działalność finansowa i usługowa.

Objęcie udziałów w TMSI Partners S.a.r.l.

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

Wartość Firmy

Na dzień 31.12.2013 nie występuje.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	1 622	2 003
b) inne wartości niematerialne	62	212
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 130	-
Pozostałe wartości niematerialne razem	2 814	2 215

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 762 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 11 lat.

W pozycji inne wartości niematerialne zaprezentowano nabyte przez Spółkę kontrakty w zakresie prowadzenia działalności ochrony mienia i osób o wartości 62 tys. PLN.

Istotną wartość w pozycji wartości niematerialne w toku wytwarzania stanowi oprogramowanie QlikView o łącznej wartości 1 123 tys. zł. i planowanym terminie przyjęcia do użytkowania do końca kwietnia 2014 roku.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2013

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

Stan na 31.12.2012

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 725	754	-	5 479
b) zwiększenia	48	511	-	559
- nabycie	48	511	-	559
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	-	
c) zmniejszenia	(2)	(322)	-	(324)
- zbycie	(2)	-	-	(2)
- likwidacja	-	(322)	-	(322)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 771	943	-	5 714
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 179	42	-	2 221
f) amortyzacja za okres:	589	180	-	769
- zwiększenia	590	219	-	809
- amortyzacja okresu bieżącego	590	219	-	809
- zmniejszenia	(1)	(39)	-	(40)
- sprzedaż	(1)	-	-	(1)
- likwidacja	-	(39)	-	(39)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	2 768	222		2 990
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	-	(509)	-	(509)
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 003	212	-	2 215

NOTA 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	2 301	2 892
- grunty	26	26
- budynki i budowle	680	750
- urządzenia techniczne i maszyny	804	804
- środki transportu	662	982
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	129	330
b) środki trwałe w budowie	12	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 313	2 892

NOTA 2B

Stan na 31.12.2013

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

Stan na 31.12.2012

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	26	1 368	2 280	1 564	427	6	5 671
b) zwiększenia	-	-	124	-	273	-	397
- nabycie	-	-	124	-	273	-	397
- rozliczenie śr.trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	(73)	(11)	(46)	(6)	(136)
- zbycie	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(73)	(11)	(46)	-	(130)
- rozliczenie śr.trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(6)	(6)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	26	1 368	2 331	1 553	654	-	5 932
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	549	1 302	249	255	-	2 355
f) amortyzacja za okres:	-	69	225	322	69	-	685
- zwiększenia	-	69	282	322	92	-	765
- amortyzacja okresu bieżącego	-	69	282	322	92	-	765
- zmniejszenia	-	-	(57)	-	(23)	-	(80)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(57)	-	(23)	-	(80)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	618	1 527	571	324	-	3 040
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	26	750	804	982	330	-	2 892

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	1 502	1 736
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	799	1 156
Środki trwałe bilansowe razem	2 301	2 892

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	799	1 156
- grunty	-	-
- budynki i budowle	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	142	185
- środki transportu	657	971
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	-	-
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	799	1 156

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu	3 766	3 886
b) zwiększenia	-	-
- nabycie	-	-
- odpis aktualizujący	-	-
c) zmniejszenia	(526)	(120)
- zbycie	(410)	-
- likwidacja	-	-
- amortyzacja	(116)	(120)
d) stan na koniec okresu	3 240	3 766

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

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 prównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno-Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 r.
Razem	6 612	3 240	

Nieruchomości inwestycyjne prezentowane są według ceny nabycia.

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

Przychody z wynajmu nieruchomości wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 554 tys. PLN, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 844 tys. PLN.

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
- zaliczki na aktywa trwałe	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	-	-
- należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	4 390	4 036
- pozostałe należności	6	31
Należności długoterminowe netto	4 396	4 067
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	4 396	4 067

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

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

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

15	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
16	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
17	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
18	Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A. ****	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	67 113		67 113	99,99%	99,99%
19	Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio przez inną jednostkę zależną	metoda pełna	09.10.2012	2		2	10,00%	10,00%
20	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
21	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
22	Ad Akta S.A.	Łódź	usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.10.2012	1 300	(975)	325	100,00%	100,00%
23	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
24	Impel Doha Services Ltd.	Doha (Katar)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.01.2013	207		207	49,00%	49,00%
25	Impel Safety S.A.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2013	100		100	100,00%	100,00%
26	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	150		150	75,00%	75,00%
27	BPO sp. z o.o.	Wrocław	pozostała działalność finansowa i usługowa	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.09.2013	5		5	100,00%	100,00%
Razem							175 469	(24 511)	150 958		

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

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

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

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2012 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618		9 618	100,00%	100,00%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	Impel IT Sp. z o.o.	Wrocław	usługi informatyczne, sprzedaż sprzętu IT	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(18 075)	3 625	100,00%	100,00%
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	3 240		3 240	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528	(4 556)	972	100,00%	100,00%
9	Impel Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
12	HR for Business Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.02.2011	575		575	100,00%	100,00%
13	TMSI Partners s.c.s.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	0		0	99,97%	99,97%
14	TMSI S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	50		50	100,00%	100,00%
15	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.06.2011	1 100	(1 100)**	0	100,00%	100,00%
16	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.*	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
17	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

18	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
19	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
20	Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
21	Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio przez inną jednostkę zależną	metoda pełna	09.10.2012	2		2	10,00%	10,00%
22	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
23	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
24	Ad Akta S.A.	Łódź	usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.10.2012	1 300		1 300	100,00%	100,00%
25	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
Razem							107 990	(28 338)	79 652		

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

** Rozpoznano utratę wartości na 100% wartości akcji w spółce Impel Volleyball S.A. Ponieważ Spółka Impel Volleyball nie wykazuje zdolności do generowania w przyszłości dodatnich wolnych przepływów pieniężnych, a efekt w postaci korzyści marketingowych jest trudny do wiarygodnego wycenienia, w szczególności wobec niższych niż zakładane rezultatów sportowych w roku 2012 - dokonanie wyceny metodą dochodową było bezzasadne. Podstawą rekomendacji o dokonaniu odpisu wartości akcji było odniesienie do wyceny majątkowej. Wobec ujemnych aktywów netto rozpoznano pełny odpis wartości udziałów.

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Rezerw na odprawy emerytalne	8	5	3
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	64	47	17
Strat podatkowych	452	39	413
Rezerwy na roszczenia sporne	-	-	-
Rezerwy na koszty usług obcych	31	29	2
Odpisów aktualizujących należności	-	-	-
Odsetek od pożyczek	-	-	-
Zwrotu dofinansowania	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	367	740	(373)
Aktywo spółki komandytowej	408	-	-
Pozostałe	106	107	(1)
Razem	1 436	967	61
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(230)	(967)	737

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

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

NOTA 5B

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2013	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2013
- strat podatkowych	-	183
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	-	270
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	330
- rezerwa na roszczenia sporne	348	276
- odpisy aktualizujące należności	1 794	1 766
- odpisy aktualizujące udziały	24 511	28 338
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	1 473	1 413
- wycena kontraktów terminowych	395	304
- odpisy aktualizujące majątek trwały	-	2
- pozostałe	-	105
Razem	28 521	32 987

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 6

ZAPASY	31.12.2013	31.12.2012
a) materiały	-	1
b) produkty i produkty w toku	676	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
Zapasy, razem	676	1

NOTA 7A

POŻYCZKI	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	59 888	67 517
Zwiększenia:	13 481	16 236
- udzielone pożyczki	10 643	11 866
- naliczone odsetki od pożyczek	2 838	4 370
- inne	-	-
Zmniejszenia:	(68 282)	(22 452)
- spłaty pożyczek - kapitał	(1 237)	(20 451)
- spłaty pożyczek - odsetki	(332)	(2 001)
- aport	(66 713)	-
Odpisy aktualizujące	(1 473)	(1 413)
Stan na koniec okresu, z tego:	3 614	59 888
- długoterminowe	1 542	10 164
- krótkoterminowe	2 072	49 724

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

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

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
OPM Sp. z o.o.	800		800	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	1 300		1 300	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel IT Sp. z o.o.	3 500		3 500	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Logistics Sp. z o.o.	152	109	261	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Serviks SIA	778	5	783	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o. ¹⁾	935		935	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	4 500	147	4 647	zmienne WIBOR 1M+marża	28/02/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	700	7	707	zmienne WIBOR 1M+marża	31/03/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	971	158	1 129	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 772	420	3 192	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 596	335	2 931	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	3 261	340	3 601	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 636	340	2 976	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 710	350	3 060	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 653	172	1 825	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.		57	57	zmienne WIBOR 1M+marża	29/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 463	317	2 780	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 494	192	1 686	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	738	112	850	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 585	362	2 947	zmienne WIBOR 1M+marża	31/03/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	275	86	361	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 941	379	3 320	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	526	68	594	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	5 708	225	5 933	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	50	123	173	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.		29	29	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.		25	25	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Impel Rental Sp. z o.o.	4 400	440	4840	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 000	127	1 127	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 500	120	2 620	zmienne WIBOR 1M+marża	31/05/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	1 000	11	1 011	zmienne WIBOR 1M+marża	30/11/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball	400	2	402	zmienne WIBOR 1M+marża	30/11/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Ad Akta S.A.	200		200	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	56 544	5 058	61 602			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	13	63	zmienne WIBOR 1M+marża	25/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	56 594	5 071	61 665			
Wycena na 31.12.2012		(364)	(364)			
Odpisy aktualizujące*	(1 400)	(13)	(1 413)			
Razem, po wycenie i odpisach	55 194	4 694	59 888			

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

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

NOTA 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	27 470	42 304
a) terminowe	6 989	7 199
do 1 miesiąca	2 811	7 199
od 1 do 3 miesięcy	4 178	-
od 3 do 6 miesięcy	-	-
od 6 miesięcy do roku	-	-
b) przeterminowane	18 710	35 105
- do roku	7 068	31 253
do 1 miesiąca	2 082	2 138
od 1 do 3 miesięcy	2 440	8 521
od 3 do 6 miesięcy	935	6 114
od 6 miesięcy do roku	1 611	14 480
- powyżej roku	11 642	3 852
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 771	-
2) należności publiczno-prawne, w tym:	519	378
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	105	-
3) należności z tytułu leasingu finansowego	-	-
4) należności inwestycyjne	-	-
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadia	2 545	2 762
6) należności z tytułu dywidend	925	10 392
7) należności pozostałe	2 544	3 934
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 003	59 770
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(2 649)	(2 622)
Należności krótkoterminowe netto, razem	31 354	57 148

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

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

Z uwagi na politykę rachunkowości oraz założenia przyjęte do skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel na rok 2014 oraz oceny, iż nie istnieje zagrożenie spłaty należności wewnątrz grupy kapitałowej, Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od naliczania odpisów aktualizujących stan należności przeterminowanych od podmiotów wchodzących w skład Grupy Impel.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	2 622	2 306
Zwiększenie	74	432
Wykorzystanie	(1)	(69)
Zmniejszenie	(46)	(47)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 649	2 622

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

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2013	31.12.2012
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 771	1 747
- z klauzulą wymagalności	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) pozostałe	1 771	1 747
Należności sporne, razem brutto	1 771	1 747
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 771)	(1 730)
Należności sporne, razem netto	-	17

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

NOTA 7C

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku	107 990	81 379
- udziały	107 990	81 379
Zwiększenia:	67 529	26 611
- nabycie udziałów	67 525	26 611
- inne	4	-
Zmniejszenia:	(50)	-
- zbycie	-	-
- inne	(50)	-
Stan na koniec okresu	175 469	107 990
Odpisy aktualizujące*		
Stan odpisów na początek okresu	(28 338)	(27 238)
- udziały	(28 338)	(27 238)
Zwiększenia:	(975)	(1 100)
- utworzenie odpisów	(975)	(1 100)
Zmniejszenia:	4 802	-
- rozwiązanie odpisów	4 802	-
Stan odpisów na koniec okresu	(24 511)	(28 338)
Stan na koniec okresu	150 958	79 652

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

W 2013 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

- 1) W dniu 24 stycznia 2013 roku Impel S.A. objęła 245 udziałów w nowoutworzonej spółce Impel Doha Services Limited Liability Company z siedzibą w Doha w Katarze o wartości nominalnej 843,80 złotych każdy, o łącznej wartości 206 729,83 zł, co stanowi 49% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.
 - 2) W dniu 27 lutego 2013 roku Impel S.A. objęła 13 773 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Impel Cleanning sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 6 886 500 zł. Udziały zostały objęte wkładem niepieniężnym w postaci wyodrębnionego, zorganizowanego zespołu składników majątku (aktywów i pasywów) Impel Rental sp. z o.o., przejmowanego przez Impel Cleanning sp. z o.o. w wyniku podziału Impel Rental sp. z o.o. w trybie art. 529 par.1 pkt. 4 ksh.
 - 3) Dnia 28 lutego 2013 roku Impel S.A. zawiązała spółkę Impel Safety S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której zgodnie z zapisami statutu głównym rodzajem działalności będzie ochrona osób i mienia. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100 tys. zł i dzieli się na 20 tys. akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 zł każda, które opłacone zostały przez Impel S.A. gotówką.
 - 4) W dniu 26 lipca 2013 roku Impel S.A. objęła 50 udziałów w nowoutworzonej spółce MarketCo sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 złotych każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.
 - 5) W dniu 16 października 2013 roku Impel S.A. objęła 1 450 o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości 145 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki MarketCo sp. z o.o. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.
- Łącznie, po podwyższeniu kapitału i objęciu udziałów, Impel S.A. posiada udziały w MarketCo sp. z o.o. reprezentujące 75 % kapitału zakładowego spółki.
- 6) Dnia 14 sierpnia 2013 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Asset Rent Management sp. z o.o. S.K.A. w drodze emisji 1 364 140 akcji serii B. Impel S.A. objęła 1 364 140 tych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, o łącznej wartości 13 641 400 zł, z czego 35 tys. akcji opłaconych zostało gotówką, natomiast 1 329 140 akcji objętych zostało za wkład niepieniężny w postaci wierzytelności posiadanych przez Impel S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek ze spółkami zależnymi. Wartość wkładu niepieniężnego na dzień wniesienia wynosiła 66 713 117,60 zł
 - 7) W dniu 02 września 2013 roku Impel S.A. nabyła 100 udziałów spółki BPO sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, reprezentujące 100 % kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 5 tys. zł i została opłacona gotówką.
 - 8) W dniu 02 grudnia 2013 roku została zlikwidowana spółka TMSI S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu.
 - 9) W dniu 02 grudnia 2013 roku Impel S.A. objęła udziały w TMSI Partners S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu o łącznej wartości 1 tys. Euro. Udziały objęte zostały w drodze objęcia majątku zlikwidowanej spółki TMSI S.a.r.l.
 - 10) W dniu 05 czerwca 2013 roku NZW Impel Business Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę w sprawie zwrotu dopłat do kapitału wniesionych przez Impel S.A. w kwocie 5 967 750,00 zł. W dniu 15 stycznia 2014 roku NZW Impel Business Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę w sprawie uchylenia uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 05 czerwca 2013 roku o zwrocie wniesionych dopłat.

W roku 2013 rozpoznano utratę wartości udziałów w wysokości 995 tys. zł w spółce Ad Akta S.A. oraz dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego udziały w spółce Impel Rental sp. z o.o. w kwocie 4 802 tys. zł. na udziałach, które następnie zostały objęte wkładem niepieniężnym przez Impel Cleanning sp. z o.o. w postaci wyodrębnionego, zorganizowanego zespołu składników majątku (aktywów i pasywów) Impel Rental sp. z o.o. w wyniku podziału Impel Rental sp. z o.o.

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 utraty wartości udziałów w sprawozdaniu spółki. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

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

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

NOTA 7D

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2013	31.12.2012
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 536	3 162
2. Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	1 014	995
3. Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 550	4 157

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2013 roku wyniosła średnio 1,78% (na 31.12.2012 roku 1,88%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2013 roku 1 014 tys. PLN dotyczyło lokat krótkoterminowych (na 31.12.2012: 995 tys. PLN).

NOTA 7E

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013
Należności:	
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	25 465
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	624
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i RMK	(11)
Kompensata dywidendy z należnościami	(1 076)
Otrzymane dywidendy z lat ubiegłych	(9 057)
Pozostałe	44
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	15 989
Zobowiązania:	
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótko i długoterminowych	(4 056)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko- i długoterminowych	663
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(635)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	311
Pozostałe odsetki	(1)
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	(15)
Kompensata dywidendy z należnościami	1 076
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(2 657)
Rozliczenia międzyokresowe:	
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	(928)
Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(71)
Zmiana stanu RMK	349
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1 206)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(928)
Rezerwy:	
Bilansowa zmiana stanu rezerw	72
Zmiana stanu rezerw na roszczenia sporne	72
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	72
Zapasy:	
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(675)
Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	(675)
WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	(4 341)
likwidacja WNiP	23
likwidacja Środków Trwałych	4
odpis aktualiz. akt.finansowe	(3 767)
Inne korekty	(3)

W pozycji korekty z tytułu odpisów aktualizujących aktywa finansowe w łącznej kwocie (-) 3 767 tys. zł ujęte zostały korekty z następujących tytułów:

- zwiększenie odpisu aktualizującego wartość pożyczki dla Impel Volleyball S.A. w kwocie 60 tys. zł
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Ad Akta S.A. w kwocie 975 tys. zł
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w Impel Cleanning sp. z o.o. w kwocie (-) 4 802 tys. zł

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2013	31.12.2012
- prenumeraty	3	3
- polisy ubezpieczeniowe	45	91
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-
- odpisy na ZFŚS	-	-
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
- podatek od nieruchomości	-	-
- składki członkowskie	-	-
- koszty usług obcych	258	534
- remonty	-	-
- inne	-	16
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	306	644

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI

Na dzień 31.12.2013 r. nie występują.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2013

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel S.J.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela ⁵	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel S.J.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ³	01.01.2003 01.01.2007 ⁴
E ⁶	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2013
Liczba akcji razem				12 865 177 ²				
Kapitał zakładowy razem					64 326			
Wartość nominalna jednej akcji w PLN					5			

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

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

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

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

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

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

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

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

STRUKTURA WŁASNOŚCI 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. PLN	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. PLN	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w %	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. PLN
1	PrajJa Ltd	4 890 907	2 240 907 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	34,71	25,00	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	331 090	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2013	31.12.2012
- kapitał rezerwowy w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	45 498	32 205
Kapitały rezerwowe, razem	45 498	32 205

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
- odsetek od udzielonych pożyczek	34	895	861
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	32	72	40
- rozliczeń międzyokresowych	-	-	-
- przychodów ze sprzedaży usług	-	-	-
- leasingu finansowego	-	-	-
- rezerwy spółki komandytowej	125	-	-
- pozostałych tytułów	39	-	(39)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	230	967	862
- inne zmniejszenia	-	-	-
Razem	230	967	737
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(230)	(967)	(737)

Rezerwa na podatek odroczony od różnic przejściowych pomiędzy zarachowanymi a otrzymanymi dotacjami oraz różnic przejściowych z tytułu leasingu finansowego zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast realizacja różnic z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek będzie następowała w latach od 2014 do 2015 roku zgodnie z terminami spłat odsetek określonymi w umowach pożyczek.

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu:	344	41
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	23	41
- rezerwy na nagrody	321	-
b) zwiększenia z tytułu:	276	619
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	31	-
- rezerwy na nagrody	245	619
c) wykorzystanie:	(6)	-
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(6)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(313)	(316)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(15)	(18)
- rezerwy na nagrody	(298)	(298)
e) stan na koniec okresu:	301	344
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	33	23
- rezerwy na nagrody	268	321

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

Założenie	2013	2012
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2012	100% tablic trwania życia GUS 2011
Niezdolność do pracy	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzonych do 66 roku życia	100% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzonych do 66 roku życia
Stopa dyskonta	4,36%	3,73%
Rotacja	Zmienna w zależności od płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2,50%	2,5% - z uwzględnieniem wzrostu płacy minimalnej do 1600 PLN brutto od 01 stycznia 2013 roku
Wiek emerytalny	Zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę	Zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o +1 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o -1 tys. zł.

NOTA 13A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2013	31.12.2012
- z tytułu gwarancji i poręczeń	4 390	4 038
- wycena opcji	394	303
- pozostałe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek, razem	4 784	4 341

NOTA 13B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2013	31.12.2012
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	434	487
- środki trwale sfinansowane z PFRON	315	326
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych	-	-
- zaliczki na prace wykonawcze	-	-
- poręczenia i gwarancje	-	-
- inne	7	8
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	756	821

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2013r.

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

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2012

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	7 000	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2013	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	5 000	PLN	4 657	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	29.06.2013	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	7 000	PLN	6 788	PLN	WIBOR 1M + marża	28.11.2013	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne Impel Cleaning Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2013	- odpowiedzialność solidarna dłużników
BNP Paribas Polska S.A.	Warszawa, ul. Suwak 3	10 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	26.10.2013	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	20 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	23.08.2013	- odpowiedzialność solidarna dłużników (bez Impel S.A.) - poręczenie cywilne spółek Impel S.A.
BGŻ S.A.	Wrocław, Pl. Teatralny 3	17 500	PLN	17 170	PLN	WIBOR 1M + marża	28.06.2013	- weksel własny in blanco poręczony przez Impel Clearing sp. z o.o. oraz Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K. - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem
Razem, z tego:				35 615				
- długoterminowe				-				
- krótkoterminowe				35 615				

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2013	31.12.2012
do 1 miesiąca	33	-
od 1 do 3 miesięcy	-	17 170
od 3 do 6 miesięcy	23 394	11 657
od 6 miesięcy do roku	2 426	6 788
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	25 853	35 615

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	-	-
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	4 390	4 038
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	394	303
Pozostałe zobowiązania	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - ogółem	4 784	4 341
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 025	3 887
w tym zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów	179	456
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	981	209
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	-	-
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	6	378
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	4	676
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	2 545	2 762
Pozostałe zobowiązania	195	103
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - ogółem	6 756	8 015

NOTA 15B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe bez pożyczek i kredytów oraz leasingu	10 007	13 489
a) terminowe o terminie wymagalności:	9 060	11 837
- wobec jednostek powiązanych:	3 512	3 951
- do 1 miesiąca	1 017	3 951
- powyżej 1 do 3 miesięcy	2 495	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	5 548	7 886
- do 1 miesiąca	4 741	7 254
- powyżej 1 do 3 miesięcy	68	632
- powyżej 3 do 6 miesięcy	103	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	636	-
b) przeterminowane:	947	1 652
- wobec jednostek powiązanych:	197	631
- do 1 miesiąca	157	382
- powyżej 1 do 3 miesięcy	35	33
- powyżej 3 do 6 miesięcy	5	204
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	2
- powyżej roku	-	10
- wobec jednostek pozostałych:	750	1 021
- do 1 miesiąca	482	174
- powyżej 1 do 3 miesięcy	116	352
- powyżej 3 do 6 miesięcy	62	384
- powyżej 6 do 12 miesięcy	2	2
- powyżej roku	88	109

NOTA 15C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu:	4 164	3 086
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy na urlopy	248	237
- rezerwy na nagrody	3 176	2 150
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	708	680
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	32	19
- inne	-	-
b) zwiększenia z tytułu:	4 080	4 453
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	7	-
- rezerwy na urlopy	91	12
- rezerwy na nagrody	3 082	3 368
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	699	708
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	201	365
c) wykorzystanie:	(4 193)	(3 132)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy na urlopy	-	(1)
- rezerwy na nagrody	(3 268)	(2 099)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(708)	(680)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(217)	(352)
d) rozwiązanie z tytułu:	(1 706)	(243)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	-
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(1 706)	(243)
e) stan na koniec okresu:	2 345	4 164
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	7	-
- rezerwy na urlopy	339	248
- rezerwy na nagrody	1 284	3 176
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	699	708
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	16	32

NOTA 16

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:				
Do jednego roku:	414	471	383	381
do 1 miesiąca	36	28	30	20
od 1 do 3 miesięcy	79	81	72	65
od 3 do 6 miesięcy	114	122	107	99
od 6 do 12 miesięcy	185	240	174	197
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	480	958	462	775
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
Razem	894	1 429	845	1 156
Minus: koszt do poniesienia w kolejnych okresach	(49)	(273)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	845	1 156	1 156	1 156
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	462	775	462	775
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	383	381	383	381

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	31.12.2013	31.12.2012
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	229	202

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
do 1 miesiąca	27	26
od 1 do 3 miesięcy	15	52
od 3 do 6 miesięcy	90	103
od 6 miesięcy do roku	30	171
powyżej roku do 5 lat włącznie	194	764
powyżej 5 lat	-	-
Razem	356	1 116

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

NOTA 17

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2013	31.12.2012
a) stan na początek okresu:	135	135
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	135	135
b) zwiększenia z tytułu:	147	46
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
- rezerwa na roszczenia sporne	147	46
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
c) wykorzystanie:	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(75)	(46)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	(75)	(46)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
e) stan na koniec okresu:	207	135
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	207	135

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

NOTA 18

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2013	31.12.2012
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	55	62
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	11	11
- środki trwałe w budowie sfinansowane z ZFRON	-	-
- zaliczki na prace wykonawcze	-	-
- poręczenia i gwarancje	-	-
- inne	18	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	84	90

NOTA 19

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

Na dzień 31.12.2013 r. nie występują.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 20

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży usług	42 828	43 555
- w tym: od jednostek powiązanych	40 510	41 551
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	2 685	1 875
b) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	374	328
c) sprzedaż usług cateringowych	-	-
d) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	7 461	7 505
e) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	-	52
f) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	14 760	16 446
g) opłaty licencyjne za użytkowanie znaku towarowego	152	-
h) sprzedaż usług promocji znaku towarowego	5 557	4 944
i) sprzedaż usług obsługi prawnej	1 438	1 155
j) sprzedaż usług obsługi finansowej	1 570	1 443
k) sprzedaż usług obsługi administracyjnej	456	400
l) sprzedaż usług windykacyjnych	5 964	6 519
ł) sprzedaż pozostałych usług	2 411	2 888
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	-	-
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	42 828	43 555
- w tym: od jednostek powiązanych	40 510	41 551

NOTA 21

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	2 060	1 714
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji	-	-
- pozostałe refundacje	121	177
Dotacje razem, w tym:	2 192	1 902
- z tytułu rezerw na dotacje	-	-

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

NOTA 22

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	14 153	15 717
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 220	2 015
Inne świadczenia pracownicze	387	713
Koszty związane z rezerwą emerytalną	2	(18)
Łączne koszty zatrudnienia	16 762	18 427

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2013	liczba pracowników na 31.12.2012
Pracownicy fizyczni	117	108
Pracownicy umysłowi	137	141
Razem	254	249

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

NOTA 23A

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) dywidendy i udziały w zyskach	13 044	36 092
- od jednostek powiązanych	13 044	36 092
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	13 044	36 092

NOTA 23B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- odpisy aktualizujące wartość należności	46	47
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	4 802	-
- inne odpisy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	4 848	47

NOTA 23C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	75	46
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczeń spornych wobec spółek	75	46
- inne	-	-
b) pozostałe, w tym:	453	45
- otrzymane z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- otrzymane odszkodowania i kary	1	-
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	162	1
- odpisane, przedawnione zobowiązania	1	-
- odsetki od należności handlowych	-	3
- przychody z tyt. terminowych wpłat na PIT4 i DRA	22	-
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika od zakupów inwestycyjnych	220	-
- inne	47	41
Inne przychody operacyjne, razem	528	91

NOTA 24A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- odpisy aktualizujące wartość należności	74	432
- odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	-	1
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	522
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	975	1 100
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne inwestycyjne	-	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych w wartości godziwej	-	-
- odpis aktualizujący wartość pożyczek*	-	1 413
- odpis aktualizujący aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	-	-
- inne odpisy	-	-
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	1 049	3 468

* Pożyczka udzielona dla Impel Valleyball 100% wartości - dane szczegółowe w notcie 7A oraz w dodatkowych notach objaśniających ryzyko kredytowe.

NOTA 24B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) utworzone rezerwy z tytułu:	147	46
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- rezerwa na roszczenia sporne	147	46
- rezerw z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	-	-
b) pozostałe, w tym:	382	376
- kary, grzywny, odszkodowania	1	-
- spisanie należności handlowych	-	-
- spisanie należności z tytułu pożyczek	-	-
- darowizny	318	266
- koszty z tytułu cesji należności	-	-
- koszty związane ze szkodami	6	7
- spisanie pozostałych należności	-	-
- wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	38	33
- inne	19	70
Inne koszty operacyjne, razem	529	422

NOTA 25A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 586	5 163
- od jednostek powiązanych	2 585	5 162
- od pozostałych jednostek	1	1
b) pozostałe odsetki	141	153
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	141	153
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 727	5 316

NOTA 25B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) pozostałe, w tym:	3 483	3 202
- prowizje od poręczeń i gwarancji	3 483	3 196
- prowizje bankowe	-	-
- inne	-	6
b) sprzedaż wierzytelności	-	-
Inne przychody finansowe, razem	3 483	3 202

NOTA 26A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) od kredytów i pożyczek	1 763	1 604
- od jednostek powiązanych	109	-
- od pozostałych jednostek	1 654	1 604
b) pozostałe odsetki	69	95
- od jednostek powiązanych	13	17
- od pozostałych jednostek	56	78
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 832	1 699

NOTA 26B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
a) pozostałe, w tym:	980	1 192
- prowizje od kredytu	234	161
- prowizje za gwarancje i poręczenia	636	703
- wycena opcji	90	303
- inne	20	25
b) sprzedaż wierzytelności	-	-
Inne koszty finansowe, razem	980	1 192

NOTA 27A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 206	(505)
Podatek dochodowy	1 206	(505)

NOTA 27B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
1. Zysk brutto	16 159	33 096
2. Korekty konsolidacyjne	-	-
3. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(18 537)	(33 096)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(19 956)	(38 744)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	388	5 848
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	-	291
d) dochód podatkowy spółki komandytowej	1 031	-
e) inne odliczenia od dochodu, w tym:		(491)
- odliczenie darowizn	-	(49)
- rozliczenia straty podatkowej	-	(442)
4. Podstawa odpodatkowania podatkiem dochodowym (dochód / (strata))	(2 379)	-
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	-
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	-	-

W roku porównywalnym 2012 i roku sprawozdawczym 2013 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 27C

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk brutto	16 159	33 096
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	3 070	6 288
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(3 747)	(6 745)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(2 479)	(6 743)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	406	982
3. Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(813)	-
4. Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(35)	(20)
5. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
6. Przeszacowanie podatku odroczonego – zmiana stawki podatkowej	-	-
7. Aktywo na ulgę technologiczną	-	-
8. Zyski/straty ze spółek osobowych	196	-
9. Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	-
10. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	(283)	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 206)	505

NOTA 28A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd Impel S.A. w dniu 13 marca 2014 roku, uchwałą nr 16/2014, podjął decyzję o rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. przeznaczenia całego zysku netto za rok 2013 na kapitał rezerwowy spółki bez wypłaty dywidendy.

NOTA 28B

WYPŁATA DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A., które odbyło się 29 czerwca 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok 2012. ZWZ uchwaliło dywidendę w wysokości 1,50 zł na każdą akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 19.297.765,50 zł, która została pokryta z zysku netto za 2012 rok. Pozostałą kwotę zysku netto za rok 2012, tj. 13 292 777,82 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy. ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 15 sierpnia 2013 roku, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 22 sierpnia 2013 roku.

NOTA 29

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2013 i 2012 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 30

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	17 365	32 591
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 329 891
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	1,35	2,64

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

W 2013 roku, jak i w okresie porównywalnym, nie było elementów rozładniających zysk na jedną akcję.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 31.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

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

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	15 000	11 525	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Cleaning sp. z o.o. Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku	25 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	10 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach linii wielocelowej dla Spółek GK Impel w BZ WBK	20 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	20 000					
Linia kredytowa w ramach linii wielocelowej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000	4 946	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	20 000		weksel własny	in blanco									
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp. z o.o.	25 500	19 470	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	25 500					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	69 680	52 843	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	49 180				Impel Cleaning sp. z o.o. kredyt inwestycyjny w BZ WBK zastaw na środkach trwałych - kwota 4 548	Impel Cleaning sp. z o.o. cesja na akwizycje w DnB Nord – kwota 1 000
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	667	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt inwestycyjny Impel Perfekta Sp. z o.o.	6 700	2 079					Impel S.A.	6700			Hipoteka na nieruchomości Impel Perfekta – kwota 6 700		
Kredyt bankowy Sanpro PTS Sp. z o.o.	1 000	935	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1000					
Kredyt bankowy Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 000	1 665	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2000					
Kredyt bankowy Praxima Krakpol sp. z o.o.	750	652	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	750					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	5 442	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	4 100	1 810	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 100					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	22 000	14 393	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	11 500	Impel S.A.	10 500					
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 950	3 513	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	3 950					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 483					Impel S.A.	2 500					
Kredyt Impel Cash Solutions sp. z o.o.	11 900	9 399	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	11 900					
Kredyt Rest&More Company Sp. z o.o. S.K.	3 900	2 096					Impel S.A.	3 900					
Umowy leasingu finansowego Impel Cleaning Sp. z o.o.	2 163	516	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	516							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	3 006	1 113	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 113							
Umowy leasingu finansowego IT Sp. z o.o.	32	7	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	7							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	363	189	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	189							
Umowy leasingu finansowego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	67	24	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	24							
Umowy leasingu finansowego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	96	30	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	30							

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	10 291	6 899	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	53			Impel S.A.	6 845			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	4 583	2 920							Impel S.A.	2 920			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 011	771							Impel S.A.	771			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	35 711	21 198	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	9 885			Impel S.A.	11 313			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service Sp. z o.o.	895	623							Impel S.A.	623			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	2 534	1 689							Impel S.A.	1 689			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 541	6 439	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	2 469			Impel S.A.	3 971			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	1 055	744	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	162			Impel S.A.	582			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 596	1 541	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	731			Impel S.A.	811			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	2 211	1 317	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	699			Impel S.A.	618			
Umowy leasingu operacyjnego Impel IT Sp. z o.o.	941	418	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	133			Impel S.A.	284			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Provider Sp. z o.o.	4 986	3 670							Impel S.A.	3 670			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	918	691							Impel S.A.	691			
Umowy leasingu operacyjnego Logistics Sp. z o.o.	188	100							Impel S.A.	100			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Company sp. z o.o. S.K	880	624	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	35			Impel S.A.	589			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	787	479							Impel S.A.	479			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 586	734	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	504			Impel S.A.	230			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	1 710	1 067	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	451			Impel S.A.	616			
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 014	840							Impel S.A.	840			
Umowy leasingu operacyjnego Voleyball S.A.	67	43							Impel S.A.	43			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	145	130							Impel S.A.	130			
Umowy leasingu operacyjnego 4Sports sp. z o.o.	64	44							Impel S.A.	44			
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	179	145							Impel S.A.	145			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Trading sp. z o.o.	414	354							Impel S.A.	354			
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	124	118							Impel S.A.	118			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Perfekta sp. z o.o.	100	88							Impel S.A.	88			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	2 659	2 005	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1644			Impel S.A.	361			
Umowy leasingu operacyjnego Consensus sp. z o.o.	161	142							Impel S.A.	142			
Umowy leasingu operacyjnego Ad Akta S.A.	1 333	1 081	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	580			Impel S.A.	501			
Umowy leasingu operacyjnego Synergy Platform sp. z o.o.	127	119							Impel S.A.	119			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	21 000	14 290	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	21 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	6 150	3 959	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	6 150					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning Sp. z o.o.	33 500	30 133	weksle własne	in blanco	Impel SA	5 000	Impel S.A.	28 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 500	1 687	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Company Sp. z o.o. SK	3 000	1 921	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	1 800	1 518	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	6 600	6 565	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 600					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 200	840	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel IT Sp. z o.o.	200	108	weksel własny	in blanco				200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Rest&More Company sp. z o.o. S.K.	150	68	weksel własny	in blanco				150					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla Impel IT Sp. z o.o.	9 963	5 613	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	3 499	Impel S.A.	2 114					
Razem jednostki powiązane	450 081	259 532				59 724		224 694		39 687	6 700	4 548	1 000
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw	40 900	5 880	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	2 550					cesja wierzytelności ² kwota 7 500
Razem jednostki pozostałe	40 900	5 880				200		2 550					7 500

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

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

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

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

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	15 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	15 000				Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Rental sp. z o.o.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku	25 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	10 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BZ WBK	20 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	20 000					
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	20 850	11 817	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	20 850					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	61 980	52 393	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	19 000	Impel S.A.	42 980				Impel Clearing sp. z o.o. kredyt inwestycyjny w BZ WBK	Impel Clearing sp. z o.o. cesja na akwizycje w DnB Nord
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny Impel Perfekta Sp. z o.o.	6 700	3 003					Impel S.A.	6700			hipoteka na nieruchomości Impel Perfekta		
Kredyt bankowy Sanpro PTS Sp. z o.o.	1 000	881	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1000					
Kredyt bankowy Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 000	1 535	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Sp. z o.o.	4 100	1 993					Impel S.A.	4100					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	17 000	8 279	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	11 500	Impel S.A.	5500					
Kredyt Agrobud Sp. z o.o.	1 500	273	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 500							
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	450	72	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	450					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt Rest&More Sp. z o.o. S.K.	2 000	1 865					Impel S.A.	2 000					
Umowy leasingu finansowego Impel Cleaning Sp. z o.o.	2 159	909	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	909							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	2 365	1 162	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 162							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Sp. z o.o.	17	3	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3							
Umowy leasingu finansowego IT Sp. z o.o.	148	26	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	26							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Sp. z o.o.	265	169	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	169							
Umowy leasingu finansowego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	67	43	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	43							
Umowy leasingu finansowego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	96	61	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	61							
Umowy leasingu finansowego Volleyball S.A.	21	10	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	10							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	10 442	6 904							Impel S.A.	6 904			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	5 593	3 631							Impel S.A.	3 631			
Umowy leasingu operacyjnego Impel HR Service Sp. z o.o.	619	467							Impel S.A.	467			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	38 063	20 905	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	10 266			Impel S.A.	10 639			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service Sp. z o.o.	800	682							Impel S.A.	682			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Sp. z o.o.	2 163	1 426							Impel S.A.	1 426			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	13 018	7 422	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	3 401			Impel S.A.	4021			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Sp. z o.o.	1 433	1 060	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	102			Impel S.A.	958			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Sp. z o.o.	2 179	1 497	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	952			Impel S.A.	544			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	2 371	1 404	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	807			Impel S.A.	597			
Umowy leasingu operacyjnego Impel IT Sp. z o.o.	917	387	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	63			Impel S.A.	324			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Provider Sp. z o.o.	4 857	3 497							Impel S.A.	3 497			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	756	539							Impel S.A.	539			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Accounting Sp. z o.o.	472	365							Impel S.A.	365			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Logistics Sp. z o.o.	618	413							Impel S.A.	413			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S.K	1 241	932	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12			Impel S.A.	920			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o.	730	569							Impel S.A.	569			
Umowy leasingu operacyjnego Krakpol Sp. z o.o.	1 507	925	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	709			Impel S.A.	216			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	1 710	1 362	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	567			Impel S.A.	795			
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	490	385							Impel S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Volleyball S.A.	67	53							Impel S.A.	53			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	146	121							Impel S.A.	121			
Umowy leasingu operacyjnego 4Sports sp. z o.o.	64	58							Impel S.A.	58			
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	237	232							Impel S.A.	232			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Trading sp. z o.o.	374	338							Impel S.A.	338			
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	34	29							Impel S.A.	29			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Perfekta sp. z o.o.	75	68							Impel S.A.	68			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	18 000	10 707	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	18 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Catering Sp. z o.o.	4 150	3 175	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	4 150					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning Sp. z o.o.	42 500	22 684	weksle własne	in blanco	Impel SA	10 000	Impel S.A.	32 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	2 500	1 826	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	3 000	747	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	1 800	735	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla OPM Sp. z o.o.	300	50	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 000	365	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel IT Sp. z o.o.	200	0	weksel własny	in blanco				200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Rest&More sp. z o.o. S.K.	150	68	weksel własny	in blanco				150					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla Impel IT Sp. z o.o.	5 227	3 199					Impel S.A.	3 199					
Razem jednostki powiązane	363 021	183 721				61 262		187 879		38 791			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw	34 900	4 967	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	2 550					cesja wierzytelności ²
Razem jednostki pozostałe	34 900	4 967				200		2 550					

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

²Cesja dotyczy Impel S.A., Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o., Impel Security Provider Sp. z o.o., Impel Trading Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., DC System sp. z o.o., Impel Airport Partner sp. z o.o. – w Deutsche Banku. Cesja dotyczy Impel S.A., Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o., Hospital Serwis Partner sp. z o.o. - BNP Paribas.

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z Umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku.

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

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 450 081 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 259 532 tys. PLN. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 363 021 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 183 721 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

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

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Spółka ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Jednak koszty 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 Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Spółka 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 23 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

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

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany zasad przyznawania dotacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) 40% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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

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

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

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

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 Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 2 060 tys. zł (dane porównywalne: 1 714 tys. zł).

Regulacje podatkowe w Polsce

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

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

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	2013 rok	2012 rok
Majątek trwały	166 469	102 756
Kapitał stały	171 893	164 720

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

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Impel S.A. odpowiednio o 102 tys. zł. oraz 349 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Zaangażowanie kredytowe Spółki (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Grupa posiada na dzień 31 grudnia 2013 roku 34% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 22% i 14% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2013 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 82% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę kredytów, natomiast Spółka co roku odtwarza poziom dostępnych linii kredytowych na podobnym poziomie.

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

Ryzyko związane z płynnością

Stan na 31 grudnia 2013 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	25 853	9 099	
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 545	4 390	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 594	856	
Stan na 31 grudnia 2012 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	35 615		
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 762	4 038	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 634	1 079	

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		
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	38 845	120 725
- pożyczki	3 614	59 888
- należności ¹⁾	35 231	60 837
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Środki pieniężne	7 550	4 157
Aktywa finansowe razem	46 395	124 882
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 797	36 771
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	6 935	6 799
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 605	5 557
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	47 337	49 127

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

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

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

NOTA 31.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	338	394
Zakupy wartości niematerialnych	140	349
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	478	743
Udzielone pożyczki	9 595	11 867
Nabycie udziałów	812	23 114
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	10 407	34 981
Razem nakłady inwestycyjne	10 885	35 724

NOTA 31.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 31.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

31.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

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

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2012	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów i materiałów					
Zakup usług	8 661				
Sprzedaż usług	47 153	59		8	904
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	3 385				
Pozostała sprzedaż	6			25	
Należności z wyjątkiem pożyczek	58 557	682			
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	8 671	121			
Należności z tytułu pożyczek	61 237				
Przychody finansowe - odsetki	4 370		791		
Przychody finansowe - dywidendy	36 092				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe					
Pozostałe koszty finansowe	617				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	3 108	73			

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu nie są oprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2012 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

31.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2013 roku nie wystąpiły znaczące, nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Nie wystąpiły również istotne zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2013 roku. Wszystkie wzajemnie zobowiązania zostały zapłacone i rozliczone do momentu sporządzenia sprawozdania.

Na dzień 31.12.2013 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

31.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	(4 171)	(3 307)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	(4 171)	(3 307)

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
Jakub Dzik	24	48
Edward Laufer	24	-
Razem	300	300

NOTA 31.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2013	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2012
Hipoteka		
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych		
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności		
Zastaw rejestrowy na należnościach		
Zastaw na aktywach finansowych**	365	
Kaucje pieniężne*		498
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	365	498

*środki zablokowane na rachunku dla transakcji zakupu nowej spółki

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

Na dzień 31.12.2013 roku nie wystąpiły inne zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

NOTA 31.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 60 tys. PLN.. Roszczenia dotyczyły spraw pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 31.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada umowy w ramach usług koncesjonowanych w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. nr 114, poz. 740, z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

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

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

NOTA 31.9 Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 15 stycznia 2014 roku NZW Impel Business Solutions sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę w sprawie uchylecia uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 05 czerwca 2013 roku o zwrocie wniesionych przez Impel S.A. dopłat do kapitału. Na dzień 31.12.2013 r. udziały prezentowane są w niezmienionej wartości.

W dniu 30 stycznia 2014 roku Impel S.A. nabyła 4 udziały w spółce Impel Business Solutions z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, o łącznej 4 tys. zł, reprezentujące 0,1 % kapitału zakładowego spółki. Cena nabycia udziałów wyniosła 5 004,00 zł i została opłacona gotówką.

W dniu 11 lutego 2014 roku Zarząd Impel S.A. uchwałą nr 11/2014 wyraził zgodę na sprzedaż przez Impel S.A. 100% akcji spółki Impel Volleyball S.A.

W dniu 14 lutego 2014 roku Zarząd Impel S.A. uchwałą nr 15/2014 wyraził zgodę na przystąpienie Impel S.A. jako wspólnika do spółki Hospital Serwis Company sp. z o.o. S.K. z 11% udziałem w zysku. W dniu 28 lutego 2014 roku Uchwałą nr 1 Wspólników Spółki Hospital Service Company sp. z o.o. S.K. z siedzibą we Wrocławiu Impel S.A. przystąpiła do spółki z dniem 28 lutego 2014 roku jako Komandytariusz z udziałem w zyskach i stratach spółki w wysokości 11,3 %.

Dnia 18 lutego 2014 roku Uchwałą nr 9 Zgromadzenie Wspólników podwyższyło kapitał zakładowy Impel Volleyball S.A. z siedzibą we Wrocławiu z kwoty 1 100 tys. zł do kwoty 2 600 tys. zł, tj. o kwotę 1 500 tys. zł. Podwyższenie nastąpi w drodze emisji 1 500 tys. akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości 1 500 tys. zł. skierowanych do objęcia przez Impel S.A. w drodze subskrypcji prywatnej.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2013 rok.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
18.03.2014	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
18.03.2014	Józef Biegaj	Wiceprezes Zarządu	
18.03.2014	Wojciech Rembikowski	Wiceprezes Zarządu	
18.03.2014	Danuta Czajka	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
18.03.2014	Beata Wójcik	Główna Księgowa Spółki	

Wrocław, 18 marca 2014 roku.