



**IMPEL S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Wrocław, 21 marca 2017

**SPIS TREŚCI**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZASADY ( POLITYKI ) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	29
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	56
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	61
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	63

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA		Nota	31.12.2016	31.12.2015
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe (suma 1-8)</b>		<b>200 670</b>	<b>177 049</b>
	1. Pozostałe wartości niematerialne	1	2 293	2 473
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	524	897
	3. Nieruchomości inwestycyjne	3	2 921	3 027
	4. Należności długoterminowe	4	6 260	6 455
	5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	5	164 912	154 354
	6. Pozostałe aktywa finansowe	10	-	7 525
	7. Rozliczenia międzyokresowe	6	282	20
	8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	23 478	2 298
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe (suma 1-6)</b>		<b>101 322</b>	<b>40 807</b>
	1. Zapasy	8	460	930
	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	9	57 134	26 180
	3. Należności publiczno-prawne		234	781
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		-	522
	4. Pozostałe aktywa finansowe	10	15 708	7 789
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	27 513	4 803
	6. Rozliczenia międzyokresowe	12	273	324
<b>Aktywa razem – suma I + II</b>			<b>301 992</b>	<b>217 856</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>Nota</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>I.</b>	<b>Razem kapitał własny</b>		<b>212 820</b>	<b>178 291</b>
	1. Kapitał własny (suma 1a-1f)		212 820	178 291
	1a. Kapitał akcyjny	13	64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy		62 744	34 050
	1c. Kapitały rezerwowe	14	71 799	63 350
	1d. Pozostałe kapitały		(37)	(16)
	1e. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	1f. Wynik finansowy za okres		18 721	21 314
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (suma 1-6)</b>		<b>7 379</b>	<b>13 199</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	91	315
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	-	4 353
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	23	60	77
	5. Przychody przyszłych okresów	18	616	643
	6. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	6 612	7 811
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>81 793</b>	<b>26 366</b>
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	62 188	14 361
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	21	10 354	6 874
	3. Zobowiązania publiczno-prawne		5 983	951
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	2 824	3 525
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	23	79	211
	6. Przychody przyszłych okresów	24	26	105
	7. Rezerwy krótkoterminowe	25	339	339
<b>Pasywa razem – suma I + II + III</b>			<b>301 992</b>	<b>217 856</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>I.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):</b>		<b>49 738</b>	<b>37 076</b>
	1. Przychody ze sprzedaży	26	48 150	35 604
	2. Pozostałe przychody - dotacje	27	1 588	1 472
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):</b>		<b>(42 621)</b>	<b>(42 126)</b>
	1. Amortyzacja		(1 060)	(1 340)
	2. Zużycie materiałów i energii		(810)	(827)
	3. Usługi obce		(21 222)	(20 557)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	28	(15 895)	(17 840)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(3 634)	(1 902)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		-	-
	7. Zmiana stanu produktów		-	340
<b>A.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)</b>		<b>7 117</b>	<b>(5 050)</b>
	1. Pozostałe przychody operacyjne	29	18 077	34 790
	2. Pozostałe koszty operacyjne	30	(5 208)	(11 486)
<b>B.</b>	<b>Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)</b>		<b>19 986</b>	<b>18 254</b>
	1. Przychody finansowe	31	5 128	4 862
	2. Koszty z tytułu odsetek	32	(1 839)	(801)
	3. Inne koszty finansowe	33	(1 666)	(2 051)
<b>C.</b>	<b>Zysk brutto (B+1+2+3)</b>		<b>21 609</b>	<b>20 264</b>
	I. Podatek dochodowy	34	(2 888)	1 050
<b>D.</b>	<b>Zysk netto (C+I)</b>		<b>18 721</b>	<b>21 314</b>
	<b>Inne całkowite dochody</b>		(21)	11
	<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		-	-
	<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>		(21)	11
	Zyski/(straty) aktuarialne		(21)	11
	<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>18 700</b>	<b>21 325</b>
	<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję</b>	36	<b>1,46</b>	<b>1,66</b>
	<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>	36	<b>1,46</b>	<b>1,66</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

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

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

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

		Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk netto			18 721	21 314
II. Korekty razem			(27 626)	(21 994)
1. Amortyzacja			1 060	1 340
2. Odsetki, dywidendy			(11 499)	(27 306)
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej			(108)	(168)
4. Zmiana kapitału obrotowego		37	(37 656)	1 094
4.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego			-	-
5. Inne korekty		38	20 577	3 046
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)			(8 905)	(680)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy			53 468	36 782
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości			101	30
2. Spłata udzielonych pożyczek			10 950	4 600
3. Odsetki			736	418
4. Inne wpływy inwestycyjne		39	41 681	31 734
II. Wydatki			(150 776)	(11 253)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz			(126 666)	(4)
2. Nabycie udziałów			(16 410)	(4 311)
3. Udzielone pożyczki			(7 700)	(6 938)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)			(97 308)	25 529
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy			171 384	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału			-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek			171 384	-
II. Wydatki			(42 454)	(26 542)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			(12 865)	(19 298)
2. Spłaty kredytów i pożyczek			(27 637)	(6 071)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			(281)	(471)
4. Odsetki			(1 671)	(702)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)			128 930	(26 542)
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>			<b>22 717</b>	<b>(1 693)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>			<b>22 710</b>	<b>(1 693)</b>
1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			(7)	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>			<b>4 803</b>	<b>6 496</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>			<b>27 520</b>	<b>4 803</b>

## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne dotyczące Spółki**

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

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

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

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

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impel za rok ubiegły zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 13 czerwca 2016 roku oraz przez Zarząd do publikacji w dniu 18 marca 2016 roku.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- |                       |                        |
|-----------------------|------------------------|
| 1. Prezes Zarządu     | - Grzegorz Dzik        |
| 2. Wiceprezes Zarządu | - Monika Chudobka      |
| 3. Wiceprezes Zarządu | - Bogdan Dzik          |
| 4. Wiceprezes Zarządu | - Jakub Dzik           |
| 5. Wiceprezes Zarządu | - Wojciech Rembikowski |



W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodzi:

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

W roku 2016 Komitet Audytu działał w składzie:

- |                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| 1. Przewodniczący Komitetu | - Piotr Urbańczyk |
| 2. Członek Komitetu        | - Edward Laufer   |
| 3. Członek Komitetu        | - Józef Biegaj    |

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

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

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

W dniu 13 czerwca 2016 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza powołała Pana Grzegorza Dzika na Prezesa Zarządu Impel S.A. na kolejną, trzyletnią kadencję.

W dniu 13 czerwca 2016 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu, Rada Nadzorcza powołała Pana Wojciecha Rembikowskiego na Członka Zarządu Impel S.A. na kolejną, trzyletnią kadencję.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2016 roku i zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 13 czerwca 2016 roku.

Za bieżący okres sprawozdawczy sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2017 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 2016 roku spółka posiadała status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z dnia 9 października 1997 r. z późn. zm. ; zwana dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2016 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

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

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

*Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych*

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

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

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

Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r., Nr 226, Poz. 1475) wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania od następujących okresów: od stycznia 2012 r., od lipca 2012 r. oraz od stycznia 2013 r. Artykuł 3 ustawy z dnia 8 listopada 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej (Dz. U. z 2013 r. poz. 1645) wprowadził z dniem 1 kwietnia 2014 r. kolejne zmiany w zakresie wysokości dofinansowania do wynagrodzeń. Zmiany te szczegółowo opisano w punkcie „Zmiany zasad przyznawania dotacji”. W 2016 roku wysokość dofinansowania nie uległa zmianie.

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

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

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

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

*Zwrot ze środków PFRON kosztów szkolenia pracownika niepełnosprawnego*

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

*Zwolnienie z wybranych podatków*

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

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

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

## **Maksymalne wartości udzielanej pomocy**

### **A. Pomoc de minimis**

W myśl Rozporządzenia Komisji (KE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 pomoc uzyskana ze zwolnień podatkowych na cele inne niż świadczenia indywidualne i indywidualne programy rehabilitacyjne dla osób niepełnosprawnych może być udzielana, jeżeli jej wartość w okresie 3 kolejnych lat poprzedzających dzień uzyskania planowanej pomocy nie przekroczyła kwoty stanowiącej równowartość 200 tys. euro. Przepisy zwiększające limit ze 100 tys. euro do 200 tys. euro weszły w życie od stycznia 2007 roku z mocą obowiązującą do końca 2013 roku.

Od 1 stycznia 2014 roku zasady przyznawania pomocy *de minimis* reguluje opublikowane w dniu 24 grudnia 2013 roku Rozporządzenie Komisji Europejskiej 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis. W rozporządzeniu określona została maksymalna kwota pomocy, jaką Państwo udzielić może jednemu podmiotowi gospodarczemu na przestrzeni 3 lat, na poziomie 200 tys. EUR brutto. Rozporządzenie ma obowiązywać do dnia 31 grudnia 2020 r.

W porównaniu do dotychczasowego rozporządzenia KE nr 1998/2006 wprowadziło ono następujące zmiany:

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

wprowadzenie definicji pojęcia pojedynczego przedsiębiorstwa (tzw. pojedynczego organizmu gospodarczego).

### **B. Pomoc publiczna (inna niż de minimis)**

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

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 27 Przychody z tytułu dotacji.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 154 tys. zł na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo z rozrachunkami z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe 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 2013 r., nr 47, poz. 330 z p. zm.),
- zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych,
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259)

## **Format jednostkowego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku składa się z:

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2015 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

## **3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe**

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę lub Spółka zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny.

### **Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2016 roku**

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*, zmiany do MSSF 3 *Połączenie przedsięwzięć*, zmiany do MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne*, zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej* oraz zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*, zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* oraz zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia*
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*
- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*
- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze* oraz
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyłączenia z konsolidacji*

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

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

#### **Zmiana zasad rachunkowości**

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

#### **Zmiany w standardach i interpretacjach, które zostały opublikowane na 31 grudnia 2016 roku, a nie weszły w życie:**

*Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:*

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

### 3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

#### 3.1.1 Wartości niematerialne

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

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

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

### **3.1.2 Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania**

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

### **3.1.3 Środki trwałe**

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

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

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

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, w tym ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych lub ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja 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 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 16 ⅓ roku

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

### **3.1.4 Środki trwałe w budowie**

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

### **3.1.5 Inwestycje**

#### ***Nieruchomości inwestycyjne***

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

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

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

### **3.1.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych**

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

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

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

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

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

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

### **3.1.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

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

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

### **3.1.8 Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,



- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.1.9 Utrata wartości aktywów**

#### ***Utrata wartości aktywów niefinansowych***

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na

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

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

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

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

#### ***Utrata wartości aktywów finansowych***

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

#### ***a) Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu***

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

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

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

#### ***b) Aktywa finansowe wykazywane według kosztu***

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

#### ***c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika

upřednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

### **3.1.10 Wycena do wartości godziwej**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.1.11 Leasing**

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

#### ***Spółka jako leasingobiorca***

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

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

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

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

### **3.1.12 Zapasy**

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

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

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

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

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

### **3.1.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

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

### **3.1.14 Transakcje w walucie obcej**

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

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

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

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

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

### **3.1.15 Rozliczenia międzyokresowe**

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

#### **Gwarancje finansowe**

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

#### **3.1.16 Kapitał własny**

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez jednostkę 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.

#### **3.1.17 Rezerwy**

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

#### **3.1.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2016 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2015 roku: zero).

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

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

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

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

### **3.1.19 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane**

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

### **3.1.20 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **3.1.21 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

### **3.1.22 Uznawanie przychodów**

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

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

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

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

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

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

#### ***Dotacje***

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

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

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

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

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

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

#### **Dywidendy**

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

#### **3.1.23 Koszty świadczeń pracowniczych**

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

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

#### **3.1.24 Zysk netto na akcję**

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

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

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

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

#### **3.1.26 Zobowiązania i należności warunkowe**

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

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

#### **3.1.27 Szacunki Zarządu, profesjonalny osąd**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana



szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

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

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

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

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

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2016 r. i 2015 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

Szacunki dotyczące rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Założenia aktuarialne przyjęte przy szacowaniu wartości tych rezerw opisano szczegółowo w notcie 12.

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

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

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

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

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

### 3.1.28 Segmenty działalności

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

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

#### Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Zakład Ochrona zrealizował 9 942 tys. zł przychodów z podmiotami powiązаныmi z Grupy Impel ( w okresie porównywalnym: 8 127 tys. zł)

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku z żadnym odbiorcą zewnętrznym nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% całości przychodów.

#### Dodatkowe informacje dla segmentu

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jak również w okresie porównywalnym Zakład Ochrona nie osiągał przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Przychody pomiędzy segmentami nie wystąpiły.

#### Wybrane dane ze sprawozdania z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za rok 2016:

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	01.01.2016	01.01.2016	01.01.2016
	-	-	-
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	10 750	37 400	<b>48 150</b>
Pozostałe przychody - dotacje	1 507	81	1 588
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 503	4 614	7 117
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> , w tym:	<b>4 806</b>	<b>15 180</b>	<b>19 986</b>
- dywidendy i udziały w zyskach	2 303	10 200	12 503
Przychody finansowe	1 096	4 032	5 128
Koszty finansowe	(238)	(3 267)	(3 505)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 664</b>	<b>15 945</b>	<b>21 609</b>
Podatek dochodowy			(2 888)
<b>Zysk (strata) netto</b>			<b>18 721</b>
Inne całkowite dochody			(21)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>18 700</b>

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

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
	01.01.2015	01.01.2015	01.01.2015
	-	-	-
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	9 335	26 269	35 604
Pozostałe przychody - dotacje	1 392	80	1 472
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 543	(6 593)	(5 050)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> , w tym:	<b>(1 311)</b>	<b>19 565</b>	<b>18 254</b>
- dywidendy i udziały w zyskach	1 462	25 960	27 422
Przychody finansowe	429	4 433	4 862
Koszty finansowe	(1 684)	(1 168)	(2 852)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(2 566)</b>	<b>22 830</b>	<b>20 264</b>
Podatek dochodowy			1 050
<b>Zysk (strata) netto</b>			<b>21 314</b>
Inne całkowite dochody			11
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>21 325</b>

**Aktywa i zobowiązania segmentu stan na 31 grudnia 2016 roku:**

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
<b>Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień:</b>	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
<b>Aktywa (w kraju siedziby Spółki)</b>	31 654	270 338	301 992
<b>Zobowiązania</b>	8 392	80 780	89 172

**Aktywa i zobowiązania segmentu stan na 31 grudnia 2015 roku:**

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

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

#### **4. Połączenie jednostek gospodarczych**

##### **Połączenie transgraniczne Impel S.A. ze spółką zależną TMSI Partners S.a.r.l.**

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

Połączenie mające charakter połączenia transgranicznego, zostało dokonane na podstawie art.492 par.1. pkt.1) oraz art.516<sup>1</sup> i nast. KSH oraz art.278 Luksemburskiego Prawa przez przeniesienie całego majątku TMSI na Impel S.A. (łączenie się przez przejęcie). W wyniku połączenia Impel S.A. jako spółka przejmująca, wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki TMSI, a TMSI została rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego oraz wyrejestrowana z luksemburskiego Rejestru Handlu i Spółek oraz wszelkich innych rejestrów publicznych, zgodnie z postanowieniami luksemburskiego prawa.

Mając na uwadze fakt, że Impel S.A. była jedynym wspólnikiem TMSI, zgodnie z art.515 par. 1 w zw. z art. 516<sup>1</sup>, art. 516<sup>14</sup> oraz art.516<sup>15</sup> KSH oraz art.261 i nast. Prawa Luksemburskiego, połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Impel. S.A.

**Rozliczenie księgowe połączenia Impel S.A. ze spółką TMSI:**

Zgodnie z polityką rachunkowości łączenie spółek pod wspólną kontrolą rozliczane jest metodą łączenia udziałów (tj. poprzez zsumowanie aktywów i zobowiązań spółek łączących się wraz z ujęciem całości korekt zwiększających i zmniejszających aktywa i zobowiązań spółki TMSI).

Wpływ połączenia na sprawozdanie finansowe Impel S.A. został przedstawiony w tabeli poniżej.

<b>AKTYWA</b>		<b>wartość z połączenia z TMSI na 16.12.2016</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe (suma 1-3)</b>	<b>(102 422)</b>
	1. Pozostałe wartości niematerialne	(126 675)
	2. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	185
	3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 068
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe (suma 1-2)</b>	<b>33 312</b>
	1. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	5 198
	2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 114
<b>Aktywa razem – suma I + II</b>		<b>(69 110)</b>

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>wartość z połączenia z TMSI na 16.12.2016</b>
<b>I.</b>	<b>Razem kapitał własny</b>	<b>28 694</b>
	1. Kapitał własny:	28 694
	1a. Kapitał zapasowy	28 694
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>	<b>(100 997)</b>
	1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	(100 997)
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-2)</b>	<b>3 193</b>
	1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(1 000)
	2. Zobowiązania publiczno-prawne	4 193
<b>Pasywa razem – suma I + II + III</b>		<b>(69 110)</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### NOTA 1A

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 017	2 437
b) wartości niematerialne w toku wytwarzania	276	36
<b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>	<b>2 293</b>	<b>2 473</b>

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

- Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości bilansowej 554 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 8 lat,
- Systemy QlikView o wartości bilansowej 1 351 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji wynosi 8 lat,

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada innych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

**NOTA 1B**

**Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016**

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

**Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2015**

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>6 409</b>	<b>898</b>	<b>25</b>	<b>7 332</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>58</b>	<b>1</b>	<b>68</b>	<b>127</b>
- nabycie oraz rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	58	-	68	126
- inne	-	1	-	1
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(17)</b>	<b>(1)</b>	<b>(57)</b>	<b>(75)</b>
- zbycie	(5)	-	-	(5)
- likwidacja	(11)	(1)	-	(12)
- inne	(1)	-	-	(1)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(57)	(57)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>6 450</b>	<b>898</b>	<b>36</b>	<b>7 384</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>3 467</b>	<b>389</b>	<b>-</b>	<b>3 856</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>546</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>546</b>
- zwiększenia	562	1	-	563
- amortyzacja okresu bieżącego	562	-	-	562
- inne	-	1	-	1
- zmniejszenia	(16)	(1)	-	(17)
- sprzedaż	(5)	-	-	(5)
- likwidacja	(11)	(1)	-	(12)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 013</b>	<b>389</b>	<b>-</b>	<b>4 402</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 437</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>2 473</b>

**NOTA 2A**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) środki trwałe, w tym:	524	897
- budynki i budowle	320	378
- urządzenia techniczne i maszyny	192	408
- środki transportu	10	103
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	2	8
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>524</b>	<b>897</b>

**NOTA 2B**

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2016

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



**Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2015**

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 456</b>	<b>1 296</b>	<b>389</b>	-	<b>5 180</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>94</b>	-	-	-	<b>94</b>
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	25	-	-	-	<b>25</b>
- inne	-	69	-	-	-	<b>69</b>
<b>c) zmniejszenia</b>	-	<b>(76)</b>	<b>(1)</b>	<b>(43)</b>	-	<b>(120)</b>
- zbycie	-	-	(1)	-	-	<b>(1)</b>
- likwidacja	-	(76)	-	(43)	-	<b>(119)</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 474</b>	<b>1 295</b>	<b>346</b>	-	<b>5 154</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>602</b>	<b>1 798</b>	<b>930</b>	<b>372</b>	-	<b>3 702</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>59</b>	<b>268</b>	<b>262</b>	<b>(34)</b>	-	<b>555</b>
- zwiększenia	<b>59</b>	<b>340</b>	<b>263</b>	<b>9</b>	-	<b>671</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	59	340	263	9	-	<b>671</b>
- zmniejszenia	-	<b>(72)</b>	<b>(1)</b>	<b>(43)</b>	-	<b>(116)</b>
- zbycie	-	-	(1)	-	-	<b>(1)</b>
- likwidacja	-	(71)	-	(43)	-	<b>(114)</b>
- inne	-	(1)	-	-	-	<b>(1)</b>
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>661</b>	<b>2 066</b>	<b>1 192</b>	<b>338</b>	-	<b>4 257</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>378</b>	<b>408</b>	<b>103</b>	<b>8</b>	-	<b>897</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

**NOTA 2C**

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	400	640
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	124	257
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>524</b>	<b>897</b>

**NOTA 2D**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	124	257
- urządzenia techniczne i maszyny	124	154
- środki transportu	-	103
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>124</b>	<b>257</b>

**NOTA 3**

<b>ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 027</b>	<b>3 134</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	-
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(106)</b>	<b>(107)</b>
- amortyzacja	<b>(106)</b>	<b>(107)</b>
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 921</b>	<b>3 027</b>

**WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH**

<b>WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>Wartość godziwa na 31.12.2016</b>	<b>Wartość bilansowa na 31.12.2016</b>	<b>Metoda wyceny wartości godziwej</b>
Nieruchomości IMPEL S.A.	4 720	2 921	Wycena sporządzona metodą prównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno-Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 22.02.2017 r.
<b>Razem</b>	<b>4 720</b>	<b>2 921</b>	

Nieruchomości inwestycyjne prezentowane są według ceny nabycia.

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

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

<b>PRZYCHODY I KOSZTY WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
Przychody z opłat czynszowych	502	490
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	762	727

**NOTA 4**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
- należności z tytułu poręczeń i gwarancji*	5 808	6 276
- należności - wycena opcji	452	179
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>6 260</b>	<b>6 455</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>6 260</b>	<b>6 455</b>

\* Szczegółowe dane dotyczące zobowiązań warunkowych zawiera nota 40.1.

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
od 1 do 3 lat	6 260	6 455
<b>Należności długoterminowe bez leasingu netto razem</b>	<b>6 260</b>	<b>6 455</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**NOTA 5A**

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

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

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

16	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
17	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744		744	100,00%	100,00%
18	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usl. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23		23	9,07%	9,07%
19	ARM Finanse sp. z o.o.***	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109		67 109	100,00%	100,00%
20	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60		60	100,00%	100,00%
21	ISP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
22	IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
23	Inspert Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	201		201	100,00%	100,00%
24	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100		100	100,00%	100,00%
25	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12		12	61%	61%
26	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	20		20	100,00%	100,00%
27	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	5		5	100,00%	100,00%
28	Climbex S.A.****	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.11.2012	7 000		7 000	70%	70%
<b>Razem</b>							<b>178 177</b>	<b>(13 265)</b>	<b>164 912</b>		

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

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

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

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2015 roku**

Lp.	A	B	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 873		9 873	100,00%	100,00%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	25 081		25 081	100,00%	100,00%
4	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 750		4 750	51,01%	51,01%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(6 636)	9 298	99,92%	99,92%
7	Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.sp.k.*	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	3 240	(2 580)	660	99,70%	99,70%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528	(4 556)	972	100,00%	100,00%
9	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
10	TMSI Partners S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	4		4	100,00%	100,00%
11	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
12	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
13	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
14	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

15	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
16	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
17	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
18	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	555		555	75,00%	75,00%
19	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usl. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2014	22		22	9,07%	9,07%
20	ARM Finanse sp. z o.o.	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 120		67 120	100,00%	100,00%
21	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	10		10	100,00%	100,00%
<b>Razem</b>							<b>168 126</b>	<b>(13 772)</b>	<b>154 354</b>		

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

**NOTA 5B**

<b>UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH</b>	<b>01.01.2016</b> - <b>31.12.2016</b>	<b>01.01.2015</b> - <b>31.12.2015</b>
<b>Stan na początek roku</b>	<b>168 126</b>	<b>169 884</b>
- udziały	168 126	169 884
Zwiększenia:	<b>13 064</b>	<b>4 726</b>
- nabycie udziałów	7 940	11
- podwyższenie kapitału i dopłaty	4 935	4 715
- objęcie udziałów w wyniku połączenia z TMSI Partners S.a.r.l.	189	-
Zmniejszenia:	<b>(3 014)</b>	<b>(6 484)</b>
- zbycie	(3 010)	(874)
- połączenie z TMSI Partners S.a.r.l.	(4)	-
wniesienie udziałów aportem do innego podmiotu	-	(5 610)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>178 176</b>	<b>168 126</b>
Odpisy aktualizujące*		
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>(13 772)</b>	<b>(19 429)</b>
- udziały	(13 772)	(19 429)
Zwiększenia:	<b>(4 048)</b>	<b>(6 890)</b>
- utworzenie odpisów	(4 048)	(6 890)
Zmniejszenia:	<b>4 556</b>	<b>12 547</b>
- rozwiązania	4 556	6 645
- wykorzystanie w związku z likwidacją spółki i wniesieniem aportu oraz zbyciem udziałów	-	5 902
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>(13 264)</b>	<b>(13 772)</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>164 912</b>	<b>154 354</b>

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

**Przystąpienie do spółki IPSP Security Partner sp. z o.o. sp. komandytowa**

W dniu 04 marca 2016 roku Impel S.A. przystąpiła w charakterze komandytariusza do nowoutworzonej spółki IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k. z siedzibą we Wrocławiu za wkład gotówkowy o wartości 49,5 tys. zł.

**Przystąpienie do spółki ISP Security Partner sp. z o.o. sp. komandytowa**

W dniu 04 marca 2016 roku Impel S.A. przystąpiła w charakterze komandytariusza do nowoutworzonej spółki ISP Security Partner sp. z o.o. s.k. z siedzibą we Wrocławiu za wkład gotówkowy o wartości 49,5 tys. zł.

**Obniżenie wkładu w spółce Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. sp. komandytowa**

W dniu 24 maja 2016 roku uchwałą Wspólników Spółki Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. sp. k. z siedzibą we Wrocławiu obniżono wkład wspólnika Impel S.A. o kwotę 1 461 tys. zł w celu pokrycia straty Spółki z lat poprzednich.

**Podwyższenie wkładu w spółce Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. sp. komandytowa**

W dniu 24 maja 2016 roku uchwałą Wspólników Spółki Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. sp. k. z siedzibą we Wrocławiu podwyższono wkład wspólnika Impel S.A. o kwotę 2 500 tys. zł. Wkład został wniesiony w postaci gotówki.

**Podwyższenie kapitału zakładowego w Rest & More sp. z o.o.**

W dniu 29 czerwca 2016 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki Rest & More sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z kwoty 5 tys. zł do kwoty 55 tys. zł w drodze utworzenia 1 tys. nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez Impel S.A. w zamian za gotówkę.

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

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

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

**Nabycie udziałów spółki Insuperit Data Management sp. z o.o.**

W dniu 14 lipca 2016 roku Impel S.A. nabyła 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce Rallus sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. W tym samym dniu nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 5 tys. zł do 10 tys. zł poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła Impel S.A. ( 20 udziałów) oraz udziałowic nie sprawujący kontroli ( 80 udziałów). W rezultacie podwyższenia kapitału zakładowego Impel S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki Rallus sp. z o.o. W dniu 14 lipca 2016 roku nastąpiła również zmiana nazwy spółki z Rallus sp. z o.o. na Insuperit Data Management sp. z o.o.

**Objęcie udziałów w spółce Impel Digital sp. z o.o.**

W dniu 19 sierpnia 2016 roku Impel S.A. objęła 200 udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki Impel Digital Synergy sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 100 tys. zł, reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.

W dniu 10 stycznia 2017 roku spółka zmieniła nazwę z Impel Digital Synergy sp z o.o. na Impel Digital sp. z o.o.

**Objęcie udziałów w spółce Impel Expert sp. z o.o.**

W dniu 25 sierpnia 2016 roku Impel S.A. objęła udział w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki Impel Expert sp. z o.o. z siedzibą w Astana w Republice Kazachstanu w wysokości 1 098 tys. tenge, co stanowi 61% kapitału zakładowego spółki.

**Objęcie udziałów w spółce Cash Handling Center sp. z o.o.**

W dniu 09 września 2016 roku Impel S.A. objęła 40 udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki Cash Handling Cenetr sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 20 tys. zł, reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.

**Zbycie udziałów OPM sp. z o.o.**

W dniu 14 września 2016 roku Impel S.A. zbyła w celu dobrowolnego umorzenia 6 tys. udziałów w spółce OPM sp z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości 3 000 tys. zł.

**Zbycie udziałów ARM Finanse sp. z o.o.**

W dniu 27 września 2016 roku Impel S.A. zbyła 100 udziałów w spółce ARM Finanse sp z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości 10 tys. zł, stanowiących 0,01% kapitału zakładowego Spółki.

**Wniesienie dopłat do spółki Sanpro Job Service sp. z o.o.**

W dniu 28 października 2016 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników wyrażono zgodę na wniesienie dopłat do spółki w łącznej kwocie 450 tys. zł. Impel S.A. dokonała dopłaty proporcjonalnie do posiadanych udziałów, tj. w wysokości 449 tys. zł.



W dniu 30 grudnia 2016 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zobowiązano wspólników spółki Sanpro Job Service sp. z o.o. do wniesienia dopłat do spółki w łącznej kwocie 1 750 tys. zł. Impel S.A. dokonała dopłaty proporcjonalnie do posiadanych udziałów, tj. w wysokości 1 746 tys. zł.

#### **Objęcie akcji w spółce Impel Volleyball S.A.**

W dniu 29 listopada 2016 roku Impel S.A. podpisała umowę o objęciu 500 tys. akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 1 zł każdy, wyemitowanych na podstawie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego z dnia 22 listopada 2016 roku, zgodnie z postanowieniami art.431par.2 pkt. 1 KSH, o łączną kwotę 500 tys. zł. Wartość według ceny nabycia wynosi 4 865 tys. zł, natomiast wartość bilansowa 1 211 tys. zł (skorygowana o odpis aktualizujący w kwocie 3 654 tys. zł). Ze względu na brak rejestracji podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień bilansowy kwota prezentowana jest w pozostałych należnościach.

#### **Objęcie udziałów w spółce ATM Management sp. z o.o.**

W dniu 02 grudnia 2016 roku Impel S.A. objęła 100 udziałów w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki ATM Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości 5 tys. zł, reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.

#### **Objęcie akcji w spółce CLIMBEX S.A.**

W dniu 22 grudnia 2016 roku Impel S.A. objęła 700 tys. akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10 zł każdy, o łącznej wartości 7 000 tys. zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki.

#### **Objęcie udziałów w spółce Marketco sp. z o.o.**

W wyniku połączenia Impel S.A. z TMSI Partners S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu przez przeniesienie całego majątku TMSI Partners S.a.r.l. na Impel S.A., Impel S.A. objęła 500 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy w spółce MarketCo sp. z o.o.

#### **Wyłączenie udziałów w spółce TMSI Partners S.a.r.l.**

Ze względu na połączenie Impel S.A. z TMSI Partners S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu przez przeniesienie całego majątku TMSI Partners S.a.r.l. na Impel S.A., wyłączono wartość udziałów spółki TMSI Partners S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu w łącznej kwocie 4 tys. zł.

W roku 2016 rozpoznano utratę wartości udziałów w łącznej wysokości 4 048 tys. zł , z tego :

- 3 565 tys. zł w spółce Sanpro Job Service sp. z o.o.
- 483 tys. zł w spółce Impel Business Solutions sp. z o.o.

Rozwiązano odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce OPM sp. z o.o.( obecnie po zmianie nazwy Impel Synergies sp. z o.o.) w kwocie 4 556 tys. zł.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2016 uwzględniono stopę dyskontową w wysokości 10% (w 2015 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 wartości godziwej lub wyliczeń wartości użytkowej. Określanie wartości użytkowej następuje na podstawie oszacowania obecnej wartości spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględnia się prognozy przyszłych przepływów pieniężnych według najlepszej wiedzy osób zarządzających jednostkami generującymi przepływy pieniężne, terminy wystąpienia tych przepływów i wartość pieniądza w czasie. Ustalając przyszłe przepływy pieniężne opierano się na wynikach historycznych oraz prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres, którego dotyczy prognoza ustala się, jako strumień płatności równy przepływowi z ostatniego prognozowanego okresu, a mający trwać nieskończony okres.

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

**NOTA 6**

<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>282</b>	<b>20</b>
- koszty usług obcych	282	20

**NOTA 7A**

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na</b>		<b>Wpływ na wynik za okres kończący się</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>
Rezerw na odprawy emerytalne	10	7	3
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	84	73	11
Strat podatkowych	1 517	589	928
Rezerwy na koszty usług obcych	34	37	(3)
Rezerwa na korektę roczną VAT	-	17	(17)
Odpisów aktualizujących majątek trwały	-	14	(14)
Odsetek od pożyczek i kredytów	51	39	12
Aktywa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	1 120	2 335	(1 215)
Leasingu finansowego	1	4	(3)
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	392	571	(179)
Różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej, a bilansowej	23 078	-	(990)
Pozostałe	2	4	(2)
<b>Razem</b>	<b>26 289</b>	<b>3 690</b>	<b>(1 469)</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(2 811)	(1 392)	(1 419)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>23 478</b>	<b>2 298</b>	<b>(2 888)</b>

Wzrost aktywa na podatek odroczony z tytułu różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej, a bilansowej, wynika w szczególności z przyjętej metody rozliczenia księgowego transakcji połączenia z TMSI.

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

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

**NOTA 7B**

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:</b>	<b>Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2016</b>	<b>Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2016</b>
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	-	150
- rezerw na koszty usług obcych	-	336
- wyceny kontraktów terminowych	353	1 357
- rezerw na roszczenia sporne	339	348
- odpisy aktualizujące należności	6 321	3 512
- odpisy aktualizujące udziały	13 265	20 425
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa finansowe	-	3 923
- pozostałe	-	1
<b>Razem</b>	<b>20 278</b>	<b>30 052</b>

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

**NOTA 8**

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
a) produkty i produkty w toku	460	930
<b>Zapasy razem</b>	<b>460</b>	<b>930</b>

**NOTA 9**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>47 223</b>	<b>19 825</b>
<b>a) terminowe</b>	<b>13 897</b>	<b>10 439</b>
do 1 miesiąca	8 888	7 968
od 1 do 3 miesięcy	3 208	2 421
od 3 do 6 miesięcy	1 801	15
od 6 miesięcy do roku	-	35
<b>b) przeterminowane</b>	<b>33 177</b>	<b>8 426</b>
- do roku	29 116	3 571
do 1 miesiąca	4 688	1 692
od 1 do 3 miesięcy	9 945	-
od 3 do 6 miesięcy	6 984	1 574
od 6 miesięcy do roku	7 499	305
- powyżej roku	4 061	4 855
<b>c) należności dochodzone na drodze sądowej</b>	<b>149</b>	<b>960</b>
<b>2) należności publiczno-prawne, w tym:</b>	<b>234</b>	<b>781</b>
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	-	522
<b>3) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła</b>	<b>3 073</b>	<b>2 882</b>
<b>4) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)</b>	<b>13 159</b>	<b>6 996</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>63 689</b>	<b>30 484</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(6 321)	(3 523)
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>57 368</b>	<b>26 961</b>

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

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

Należności przeterminowane od jednostek zależnych powyżej 1 roku wynoszą 1 462 tys. zł. Z uwagi na politykę rachunkowości oraz założenia przyjęte do skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel na rok 2016 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.

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>01.01.2016</b>	<b>01.01.2015</b>
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu</b>	<b>3 523</b>	<b>2 757</b>
Zwiększenie, z tego:	3 922	1 632
- bieżące odpisy w pozostałe koszty operacyjne	268	1 632
- reklasyfikacja odpisu aktualizującego z pozycji udzielone pożyczki	3 654	-
Wykorzystanie	(976)	(844)
Zmniejszenie	(148)	(22)
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>6 321</b>	<b>3 523</b>

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

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Nalżności dochodzone na drodze sądowej, w tym:</b>	<b>149</b>	<b>960</b>
a) z tytułu dostaw i usług	149	960
<b>Należności sporne razem brutto</b>	<b>149</b>	<b>960</b>
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(149)	(960)
<b>Należności sporne razem netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

#### NOTA 10

POŻYCZKI	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>15 314</b>	<b>15 511</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>8 520</b>	<b>7 584</b>
- udzielone pożyczki	7 700	6 938
- naliczone odsetki od pożyczek	819	593
- inne	1	53
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(11 671)</b>	<b>(4 979)</b>
- spłaty pożyczek - kapitał	(10 950)	(4 600)
- spłaty pożyczek - odsetki	(721)	(379)
<b>Odpisy aktualizujące ( zmiana w okresie)</b>	<b>3 545</b>	<b>(2 802)</b>
<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	<b>15 708</b>	<b>15 314</b>
- długoterminowe	-	7 525
- krótkoterminowe	15 708	7 789

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Zrealizowane</b>	<b>214</b>	<b>362</b>
<b>Niezrealizowane o terminie zapadalności:</b>	<b>606</b>	<b>284</b>
- do 3 miesięcy	88	45
- 3-12 miesięcy	518	239
<b>Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)</b>	<b>820</b>	<b>646</b>

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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
				1M+marża		in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	2	52	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	5	105	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	8	208	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	11	211	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	9	209	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	7	157	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	23	511	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	113	135	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem</b>	<b>14 955</b>	<b>746</b>	<b>15 701</b>			
Wycena na 31.12.2016		7	7			
Odpisy aktualizujące	-	-	-			
<b>Razem, po wycenie i odpisach</b>	<b>14 955</b>	<b>753</b>	<b>15 708</b>			

W dniu 07 marca 2017 roku złożono wnioski do rozpatrzenia przez Zarząd Impel S.A. o przedłużenie terminu płatności dla pożyczek udzielonych spółce ITM sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 r.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Asset Rent Management sp. z o.o.	7 500	30	7 530	zmienne WIBOR 1M+marża	31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	200	-	200	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ARM Finanse sp. z o.o.	2 500	7	2 507	zmienne WIBOR 1M+marża	29/02/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ARM Finanse sp. z o.o.	3 000	3	3 003	zmienne WIBOR 1M+marża	29/02/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</b>	<b>13 200</b>	<b>40</b>	<b>13 240</b>			
ITM Sp. z o.o.	160	10	170	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	4	74	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	15	265	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	3	53	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	6	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	4	204	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	4	204	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
ITM Sp. z o.o.	200	2	202	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	2	152	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	1	489	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	650	144	794	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	1 500	195	1 695	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	250	29	279	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	700	77	777	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	111	133	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/10/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem</b>	<b>18 205</b>	<b>648</b>	<b>18 853</b>			
Wycena na 31.12.2015		6	6			
Odpisy aktualizujące*	(3 100)	(445)	(3 545)			
<b>Razem, po wycenie i odpisach</b>	<b>15 105</b>	<b>209</b>	<b>15 314</b>			

\* Odpis dotyczy pożyczek dla Impel Volleyball S.A. – 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 11**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	27 513	4 803
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>27 513</b>	<b>4 803</b>

Nominalna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2016 roku wyniosła średnio 0,70% (na 31.12.2015 roku 0,95%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy procentowej składa się oprocentowanie depozytów a'vista.

**NOTA 12**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
- polisy ubezpieczeniowe	51	55
- koszty usług obcych	222	268
- prenumeraty	-	1
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>273</b>	<b>324</b>

## IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

### NOTA 13

<b>KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2016</b>								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela <sup>5</sup>	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 <sup>1</sup>	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 <sup>3</sup>	01.01.2003 01.01.2007 <sup>4</sup>
E <sup>6</sup>	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>12 865 177<sup>2</sup></b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>64 326</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>					<b>5</b>			

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

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

<sup>2</sup> 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.

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

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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.

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

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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

<b>STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2015</b>									
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	Nutis a.s.	4 789 195	1 889 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 689 195	23 946	37,23%	43,04%	2 900 000	14 500
	Grzegorz Dzik	200 000	na okaziciela	200 000	1 000	1,55%	1,12%	-	-
2	Trade Bridge Czechy a.s.	3 287 966	1 187 966 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 387 966	16 440	25,56%	30,16%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 459 000	na okaziciela	4 459 000	22 295	34,66%	24,96%	-	-
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>		<b>17 865 177</b>	<b>64 326</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 000 000</b>	<b>25 000</b>

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



**NOTA 14**

KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2016	31.12.2015
- kapitał rezerwowy w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	71 799	63 350
<b>Kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>71 799</b>	<b>63 350</b>

**NOTA 15**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
- odsetek od udzielonych pożyczek	143	40	(103)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	44	24	(20)
- różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej a bilansowej	-	119	119
- przychodów ze sprzedaży usług	179	86	(93)
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	2 412	1 123	(1 289)
- pozostałych tytułów	33	-	(33)
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 811</b>	<b>1 392</b>	<b>(1 419)</b>
- inne zmniejszenia	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 811</b>	<b>1 392</b>	<b>(1 419)</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(2 811)	(1 392)	1 419
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

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

**NOTA 16**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>315</b>	<b>91</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	41	54
- rezerwy na nagrody	274	37
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>132</b>	<b>244</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	29	7
- rezerwy na nagrody	103	237
<b>c) wykorzystanie:</b>	<b>(58)</b>	<b>(11)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(11)
- rezerwy na nagrody	(58)	-
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(298)</b>	<b>(9)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(9)
- rezerwy na nagrody	(298)	-
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>91</b>	<b>315</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	70	41
- rezerwy na nagrody	21	274

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Założenie	2016	2015
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2015	100% tablic trwania życia GUS 2014
Niezdolność do pracy	150% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzonych do 66 roku życia	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzony do 66 roku życia
Stopa dyskontowa	3,631%	2,936%
Rotacja	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	4,0%	3,5%
Wiek emerytalny	Zgodny z nowelizacją ustawy o emeryturach i rentach z FUS z dnia 16.11.2016 r.; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę	Zgodny z nowelizacją ustawy o emeryturach i rentach z FUS z dnia 11.05.2012 r.; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5pp. spowodowałaby zmianę wyceny o +1,76 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5 pp. spowodowałaby zmianę wyceny o -0,9 tys. zł. Zmiana wzrostu wynagrodzeń o -0,5pp., spowodowałaby zmianę wyceny o -0,9 tys. zł, a zmiana wzrostu wynagrodzeń o +0,5 pp., spowodowałaby zmianę wyceny o + 1,72 tys. zł.

**NOTA 17**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2016	31.12.2015
od 1 do 3 lat	-	4 353
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem</b>	<b>-</b>	<b>4 353</b>

**NOTA 18**

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2016	31.12.2015
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	328	343
- środki trwale sfinansowane z PFRON	281	293
- inne	7	7
<b>Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>616</b>	<b>643</b>

**NOTA 19**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
- z tytułu gwarancji i poręczeń	5 808	6 276
- wycena opcji	804	1 535
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>6 612</b>	<b>7 811</b>

Główną przyczyną spadku zobowiązań z tytułu prowizji od gwarancji i poręczeń w 2016 roku w stosunku do 2015 była zmiana formy zabezpieczenia w umowach kredytowych dla spółek Grupy Impel w DnB Bank Polska S.A. wyłączająca poręczenie zobowiązań kredytowo-gwarancyjnych o całkowitej wartości 69,5 mln.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (struktura wiekowa)	31.12.2016	31.12.2015
od 1 do 3 lat	6 612	7 811
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>6 612</b>	<b>7 811</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**NOTA 20A**

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

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

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

\*\*jednostka powiązana z Impel S.A.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2015r.**

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	Waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	3 473	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2016	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Bank Handlowy S.A.	Warszawa ul. Senatorska 16	35 000	PLN	1 444	PLN	WIBOR 1M + marża	10.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul.Łopuszańska 38D	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 3 M + marża	12.06.2017	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne Impel Cleaning Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża	24.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	35 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	26.10.2016	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji -odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	15 000	PLN	6 874* (w tym część długoterminowa: 4 353 )	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2018	- zastaw rejestrowy na zakupionych udziałach - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	54 400	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	- odpowiedzialność solidarna spółek - weksel własny in blanco
DnB Bank Polska	Warszawa, ul. Postępu 15	18 000	PLN	6 923	PLN	WIBOR 1M + marża	29.07.2016	- poręczenie cywilne Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Cleaning Sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. SK -weksle Kredytobiorcy i Poręczycieli
Raiffeisen Polbank S.A.	Warszawa, ul. Piękna 20	15 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	20.03.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
ING Bank Śląski S.A.	Katowice, ul.Sokolska	18 500	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, pl. Orłąt Lwowskich 1	23 400	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża	30.06.2016	- odpowiedzialność solidarna dłużników
<b>Razem, z tego:</b>				<b>18 714</b>				
- długoterminowe				4 353				
- krótkoterminowe				14 361				

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

**NOTA 20B**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
do 1 miesiąca	-	12 139
od 1 do 3 miesięcy	264	404
od 3 do 6 miesięcy	33 345	606
od 6 miesięcy do roku	28 579	1 212
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem</b>	<b>62 188</b>	<b>14 361</b>

**NOTA 21A**

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 114	3 408
w tym zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów	185	207
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	341	2
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 066	2 871
Zobowiązania z tytułu prowizji za udzielone poręczenia i gwarancje	-	61
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i dopłat do kapitału	1 749	415
Pozostałe zobowiązania	84	117
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>10 354</b>	<b>6 874</b>

**NOTA 21B**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez pożyczek i kredytów oraz leasingu</b>	<b>19 161</b>	<b>11 350</b>
<b>a) terminowe o terminie wymagalności:</b>	<b>14 961</b>	<b>10 751</b>
- wobec jednostek powiązanych:	4 620	4 882
- do 1 miesiąca	924	2 054
- powyżej 1 do 3 miesięcy	3 640	2 828
- powyżej 3 do 6 miesięcy	14	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	42	-
- wobec jednostek pozostałych:	10 341	5 869
- do 1 miesiąca	10 175	5 856
- powyżej 1 do 3 miesięcy	157	13
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	9	-
<b>b) przeterminowane:</b>	<b>4 200</b>	<b>599</b>
- wobec jednostek powiązanych:	3 553	173
- do 1 miesiąca	2 288	173
- powyżej 1 do 3 miesięcy	580	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	583	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	102	-
- wobec jednostek pozostałych:	647	426
- do 1 miesiąca	674	355
- powyżej 1 do 3 miesięcy	28	2
- powyżej 3 do 6 miesięcy	(29)	18
- powyżej 6 do 12 miesięcy	(7)	11
- powyżej roku	(19)	40

**NOTA 22**

<b>ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>3 525</b>	<b>4 835</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	14	5
- rezerwy na urlopy	381	437
- rezerwy na nagrody	2 383	3 673
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	727	712
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	20	8
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>6 555</b>	<b>4 205</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	9
- rezerwy na urlopy	61	-
- rezerwy na nagrody	5 713	3 263
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	592	727
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	189	206
<b>c) wykorzystanie:</b>	<b>(2 759)</b>	<b>(4 823)</b>
- rezerwy na urlopy	-	(56)
- rezerwy na nagrody	(1 844)	(3 862)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(727)	(712)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(188)	(193)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(4 497)</b>	<b>(692)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	7	-
- rezerwy na nagrody	(4 504)	(691)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	(1)
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>2 824</b>	<b>3 525</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	21	14
- rezerwy na urlopy	442	381
- rezerwy na nagrody	1 748	2 383
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	592	727
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	21	20

**NOTA 23**

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)</b>	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	79	214	79	211
do 1 miesiąca	8	29	8	29
od 1 do 3 miesięcy	16	60	16	59
od 3 do 6 miesięcy	23	81	23	79
od 6 do 12 miesięcy	32	44	32	44
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	60	77	60	77
Powyżej pięciu lat	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>139</b>	<b>291</b>	<b>139</b>	<b>288</b>
Minus: koszt do poniesienia w kolejnych okresach	-	(3)	-	-
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>139</b>	<b>288</b>	<b>139</b>	<b>288</b>
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	60	77	60	77
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	79	211	79	211

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego przede wszystkim sprzęt komputerowy. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

**Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca**

	31.12.2016	31.12.2015
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	262	156
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	18	18

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

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	31.12.2016	31.12.2015
do 1 miesiąca	23	10
od 1 do 3 miesięcy	45	20
od 3 do 6 miesięcy	68	30
od 6 miesięcy do roku	136	59
powyżej roku do 5 lat łącznie	436	201
<b>Razem</b>	<b>708</b>	<b>320</b>

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

**NOTA 24**

<b>KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	31.12.2016	31.12.2015
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	15	44
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- refinansowanie wynagrodzeń ( PFRON)		50
<b>Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>26</b>	<b>105</b>

**NOTA 25**

<b>ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	31.12.2016	31.12.2015
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>339</b>	<b>385</b>
- roszczenia sporne	339	385
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
- roszczenia sporne	-	32
<b>c) wykorzystanie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>(78)</b>
- roszczenia sporne	-	(78)
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>339</b>	<b>339</b>
- roszczenia sporne wobec spółek	339	339

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### NOTA 26

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2016	31.12.2015
<b>1. Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>48 093</b>	<b>35 568</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	46 439	33 663
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	2 222	2 640
b) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	587	423
c) sprzedaż usług teleinformatycznych	561	563
d) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	14 495	13 512
e) sprzedaż usl. dot. opłat za znak towarowy	12 705	555
f) sprzedaż pozostałych usług	44	1 143
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	6 265	6 228
h) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	31	27
i) sprzedaż usług obsługi prawnej	1 826	1 796
j) sprzedaż usług obsługi administracyjnej	474	437
k) sprzedaż usług windykacyjnych	6 481	5 762
l) sprzedaż usług obsługi marketingowej	471	614
ł) sprzedaż usług obsługi finansowej	1 931	1 868
<b>2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>57</b>	<b>36</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>48 150</b>	<b>35 604</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	46 439	33 663

### NOTA 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DOTACJE	01.01.2016 -	01.01.2015 -
	31.12.2016	31.12.2015
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	1 533	1 415
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- pozostałe refundacje	44	46
<b>Dotacje razem</b>	<b>1 588</b>	<b>1 472</b>

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

### NOTA 28

#### KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2016 -	01.01.2015 -
	31.12.2016	31.12.2015
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 569	14 990
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 897	1 996
Inne świadczenia pracownicze	417	848
Koszty związane z rezerwą emerytalną	12	6
<b>Łączne koszty zatrudnienia</b>	<b>15 895</b>	<b>17 840</b>



**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

<b>ZATRUDNIENIE /w osobach, wartość średnia za okres/</b>	<b>01.01.2016</b> - <b>31.12.2016</b>	<b>01.01.2015</b> - <b>31.12.2015</b>
Pracownicy fizyczni	101	107
Pracownicy umysłowi	111	119
<b>Razem</b>	<b>212</b>	<b>226</b>

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

**NOTA 29**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2016</b> - <b>31.12.2016</b>	<b>01.01.2015</b> - <b>31.12.2015</b>
a) dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	12 503	27 422
- od jednostek powiązanych	12 503	27 422
b) odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa, z tego:	4 704	6 667
- odpisy aktualizujące wartość należności	148	22
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	4 556	6 645
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	108	168
d) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	-	78
- roszczeń spornych	-	78
e) pozostałe, z tego:	762	455
- otrzymane odszkodowania i kary	-	36
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	10	148
- odpisane, przedawnione zobowiązania	2	127
- zwrot kosztów procesowych i sądowych	2	1
- różnice kursowe dodatnie	481	-
- przychody z tyt. terminowych wpłat PIT4	3	4
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	255	121
- inne	9	19
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>18 077</b>	<b>34 790</b>

**NOTA 30**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2016</b> - <b>31.12.2016</b>	<b>01.01.2015</b> - <b>31.12.2015</b>
a) utworzone rezerwy z tytułu:	-	18
- roszczeń spornych	-	18
b) odpisy aktualizujące aktywa (koszty), z tego:	4 316	10 972
- odpisy aktualizujące wartość należności	268	1 632
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	4 048	6 890
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	-	2 450
c) pozostałe, z tego:	892	496
- kary, grzywny, odszkodowania	1	6
- darowizny	178	163
- ujemne różnice kursowe	620	1
- koszty związane ze szkodami	7	47
- spisanie pozostałych należności	-	94
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	85	170
- inne	1	15
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>5 208</b>	<b>11 486</b>

**NOTA 31**

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
a) dodatnie różnice kursowe	293	-
- zrealizowane	293	-
b) z tytułu odsetek, z tego:	835	685
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	820	646
- od jednostek powiązanych	600	601
- od pozostałych jednostek	220	45
- pozostałe odsetki, w tym:	15	39
- od pozostałych jednostek	15	39
c) prowizje od poręczeń i gwarancji	2 996	4 177
d) wycena opcji	1 004	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>5 128</b>	<b>4 862</b>

**NOTA 32**

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
a) od kredytów i pożyczek	1 815	776
- od jednostek powiązanych	625	-
- od pozostałych jednostek	1 190	776
b) pozostałe odsetki	24	25
- od jednostek powiązanych	13	15
- od pozostałych jednostek	11	10
<b>Koszty z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 839</b>	<b>801</b>

**NOTA 33**

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
a) ujemne różnice kursowe	825	-
- zrealizowane	258	-
- niezrealizowane	567	-
b) utworzone rezerwy	-	14
- roszczeń spornych ( z tytułu odsetek)	-	14
c) aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	109	351
- odsetek od udzielonych pożyczek	109	351
d) pozostałe, w tym:	732	1 686
- prowizje od kredytów obrotowych	268	335
- prowizje za gwarancje i poręczenia	444	344
- wycena opcji	-	987
- inne	20	20
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>1 666</b>	<b>2 051</b>

**NOTA 34A**

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	(71)
Odroczony podatek dochodowy	(2 888)	1 121
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(2 888)</b>	<b>1 050</b>

**NOTA 34B**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
1. Zysk brutto	21 609	20 264
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(25 988)	(22 177)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(14 002)	(27 838)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(5 008)	(875)
c) dochód podatkowy spółki komandytowej	(6 978)	6 536
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (dochód / (strata))	(4 379)	(1 913)
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	71
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	<b>71</b>
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	71
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	-	71

W roku sprawozdawczym 2016 podatek dochodowy bieżący nie wystąpił. W roku porównywalnym 2015 obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosło 71 tys. zł.

**NOTA 34C**

<b>OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO</b>	<b>01.01.2016 -31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 -31.12.2015</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>21 609</b>	<b>20 264</b>
<b>Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%</b>	<b>4 106</b>	<b>3 850</b>
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu:	(4 716)	(3 990)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(1 536)	(3 967)
- w tym z tytułu wyników podatkowych spółek osobowych	(1 477)	-
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 200	165
3. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(96)	-
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(110)	(33)
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	71
6. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	2 504	(1 113)
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>2 888</b>	<b>(1 050)</b>

**NOTA 35A**

**PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY**

Zarząd Impel S.A. w dniu 28 lutego 2017 roku, uchwałą nr 20/2017, podjął decyzję o rekomendacji Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. pozostawienie całego zysku netto za rok 2016 w Spółce z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy, bez wypłaty dywidendy.

**NOTA 35B**

**WYPŁATA DYWIDENDY**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A., które odbyło się 13 czerwca 2016 roku, podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok 2015. ZWZ uchwaliło dywidendę w wysokości 1,00 zł na każdą akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 12.865.177,00 zł, która została pokryta z zysku netto za 2015 rok. Pozostałą kwotę zysku netto za rok 2015, tj. 8.449.145,52 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy. ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 04 lipca 2016 roku, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 18 lipca 2016 roku.

**NOTA 36**

<b>WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.12.2015</b>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	18 721	21 314
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)</b>	<b>1,46</b>	<b>1,66</b>

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 2016 roku, jak i w okresie porównywalnym, nie było elementów rozładniających zysk na jedną akcję.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

### NOTA 37

#### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWĄ ZMIANĄ KAPITAŁU OBROTOWEGO A ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Zapasy:</b>	
Bilansowa zmiana stanu zapasów	470
<b>Zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>470</b>
<b>Należności:</b>	
<b>Bilansowa zmiana stanu należności</b>	<b>(30 212)</b>
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	7 299
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i RMK	
Opłacone a niezarejestrowane w KRS akcje Impel Volleyball S.A.	4 865
Otrzymane dywidendy z lat ubiegłych	(5 343)
Należności przejęte z połączenia z TMSI Partners S.a.r.l.	5 277
Pozostałe	-
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(18 114)</b>
<b>Zobowiązania:</b>	
<b>Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek oraz leasingów)</b>	<b>6 388</b>
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(276)
Zobowiązania przejęte z połączenia z TMSI S.a.r.l.	(3 272)
Pozostałe odsetki	(3)
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	(21)
Nabycie udziałów / akcji - nieopłacone	(1 331)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 485</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe:</b>	
<b>Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów</b>	<b>(21 497)</b>
Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(106)
Zmiana stanu RMK	(211)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(21 180)
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(21 497)</b>

### NOTA 38

#### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>	<b>(27 626)</b>
<b>INNE KOREKTY:</b>	20 577
likwidacja wartości niematerialnych i prawnych	-
likwidacja środków trwałych	22
odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	(508)
odpis aktualizujący pożyczki udzielone dla Impel Volleyball S.A.	(3 545)
z tytułu różnic kursowych	566
rozwiązanie umów leasingowych	(24)
aktywo na podatek odroczoney - połączenie z TMSI	24 068
Inne korekty	(2)

W pozycji odpisy aktualizujące wartość udziałów / akcji w łącznej kwocie (-) 508 tys. zł ujęte zostały korekty z następujących tytułów:

- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Sanpro Job Service sp. z o.o. w kwocie 3 565 tys. zł,
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce Impel Business Solutions sp. z o.o. w kwocie 483 tys. zł,
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce OPM sp. z o.o. (obecnie po zmianie nazwy Impel Synergies sp. z o.o.) w kwocie (-) 4 556 tys. zł.

#### **NOTA 39**

##### **DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA**

<b>WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE</b>	<b>01.01.2016 - 31.12.2016</b>
<b>ŁĄCZNIE INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>	<b>41 681</b>
dywidendy i udziały w zyskach	10 547
środki pieniężne z połączenia z TMSI Partners s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu	28 114
wpływy ze zbycia aktywów finansowych	3 020

### DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

#### Nota 40.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

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

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

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	17 000	9 722	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	17 000					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	31 500	31 168	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	11 000					Impel Cleaning sp. z o.o. – kredyty na akwizycje w DnB NORD – kwota 1 000
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	1 181	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	5 948	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 000	1 552	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	7 330	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o.S.K.	3 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 400	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	4 800	2 955	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 800					
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	492	321	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	321							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	124	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	124							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	109	8	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	8							
<b>Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:</b>													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	17 708	13 390	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	436	Impel S.A.	12 468	Impel S.A.	486			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o. sp. k.	3 012	2 405	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	253	Impel S.A.	1 884	Impel S.A.	268			
Umowy leasingu operacyjnego HR For Business sp. z o.o.	3 803	3 175					Impel S.A.	3 071	Impel S.A.	104			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 712	1 355	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	858	Impel S.A.	497					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	32 672	19 301	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	14 421	Impel S.A.	4 299	Impel S.A.	582			

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



**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.	101	45							Impel S.A.	45			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	4 016	2 762	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 384	Impel S.A.	1 269	Impel S.A.	108			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	21 615	13 564	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	1 091	Impel S.A.	12 113	Impel S.A.	360			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	1 016	539	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	86	Impel S.A.	333	Impel S.A.	120			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	3 428	2 296	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 475	Impel S.A.	640	Impel S.A.	181			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	3 483	1 977	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 488	Impel S.A.	436	Impel S.A.	52			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	1 250	914	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	266	Impel S.A.	648					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 319	2 485					Impel S.A.	2 461	Impel S.A.	24			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	261	157					Impel S.A.	116	Impel S.A.	41			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	1 134	774	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	109	Impel S.A.	589	Impel S.A.	76			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	240	175					Impel S.A.	175					
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	5 169	2 796	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 690	Impel S.A.	106					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	4 939	2 964	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	103	Impel S.A.	2 861					
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 009	741	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	169	Impel S.A.	572					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	144	87					Impel S.A.	87					
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	343	311					Impel S.A.	311					
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	60	26					Impel S.A.	26					

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	9 492	4 473	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 747	Impel S.A.	726					
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	170	125					Impel S.A.	125					
Umowy leasingu operacyjnego Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. zo.o.	185	148					Impel S.A.	148					
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 666	912	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	783	Impel S.A.	129					
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	485	278	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	278							
Umowy leasingu operacyjnego Security Partner sp. z o.o.s.k.	94	59					Impel S.A.	59					
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	551	473					Impel S.A.	300	Impel S.A.	172			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	118	95					Impel S.A.	95					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Partner sp. z o.o.s.k.	458	364					Impel S.A.	364					
Umowy leasingu operacyjnego Gwarant S.A.	173	133					Impel S.A.	133					
Umowy leasingu operacyjnego SI-eCommerce	28	21					Impel S.A.	21					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Interim BPO	590	564					Impel S.A.	564					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	10 000	7 704					Impel S.A.	10 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning sp. z o.o.	17 224	8 853	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 537	Impel S.A.	10 000	Impel S.A.	1 687			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	66	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning sp. z o.o.oraz Impel tech Solutions Company sp. z o.o. sp. k.	12 000	5 721	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.- umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	350	350					Impel S.A.	350					
Poręczenie dla Sanpro Synergy o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	3	3					Impel S.A.	3					

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.	7 884	3 273	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 273					
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>550 381</b>	<b>215 493</b>				<b>75 127</b>		<b>125 052</b>		<b>4 306</b>			<b>1 000</b>
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych</b>													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocalową, gwarancyjną. Umowy leasingu operacyjnego, limitów kredytowych i innych poręczeń	173 980	3 782	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	783	Impel S.A.	41			cesja wierzytelności <sup>2</sup> kwota 7 500
<b>Razem jednostki pozostałe</b>	<b>173 980</b>	<b>3 782</b>				<b>200</b>		<b>783</b>		<b>41</b>			<b>7 500</b>

<sup>1</sup> Jako wartość zobowiązania warunkowego przyjęto maksymalną wartość poręczenia lub gwarancji w przypadku udzielonych poręczeń lub gwarancji przetargowych lub należytego wykonania kontraktu.

W przypadku bankowych linii gwarancyjnych kwota potencjalnego zobowiązania warunkowego jest kwotą rzeczywistego wykorzystania na dzień bilansowy.

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

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku, w BNP Paribas, w BZ WBK, w Raiffeisen Bank, w Banku Handlowym, w Credit Agricole, w ING Banku Śląskim oraz DnB Bank Polska S.A.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
<b>Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:</b>													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	15 000	6 672	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A., będących w posiadaniu Impel Cleaning sp. z o.o. Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku	25 000												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	35 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach umowy o multiliniję dla Spółek GK Impel w BZ WBK	51 900		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	35 000	1 444											
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Credit Agricole	23 400												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w ING Bank Śląski	18 500												
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp.z o.o.	22 000	17 276	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	17 000					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	59 555	41 786	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	48 555	Impel S.A.	11 000					Impel Cleaning sp. z o.o. – kredyty na akwizycje w DnB NORD – kwota 1 000
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	2 088	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt bankowy Sanpro PTS BPO Sp. z o.o. s.k.	6 000	5 599					Impel S.A.	6 000					

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	5 248					Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	2 000	1 422					Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	6 441	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt bankowy CS Company sp. z o.o. S.K.	2 500	689					Impel S.A.	2 500					
Kredyt Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o.S.K.	8 000	4 315					Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 499					Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	4 800	4 131					Impel S.A.	4 800					
Kredyt Gwarant Agencja Ochrony S.A.	1 500						Impel S.A.	1 500					
Umowy leasingu finansowego Impel Cleaning Sp. z o.o.	42	4	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	4							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	334	254	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	254							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	174	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	174							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	109	39	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	39							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	172	17	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	17							
<b>Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:</b>													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	15 294	10 773	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	352	Impel S.A.	8 566	Impel S.A.	1 855			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	2 507	1 563					Impel S.A.	1 159	Impel S.A.	404			
Umowy leasingu operacyjnego HR For Business sp. z o.o.	2 946	2 792					Impel S.A.	2 413	Impel S.A.	380			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	766	450					Impel S.A.	374	Impel S.A.	76			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	29 832	15 553	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	10 044	Impel S.A.	3 686	Impel S.A.	1 823			

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.S.K.	944	564					Impel S.A.	497	Impel S.A.	67			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	3 964	3 068	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 469	Impel S.A.	1 284	Impel S.A.	314			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	16 682	12 308	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	1 869	Impel S.A.	9 705	Impel S.A.	734			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	975	461	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	178	Impel S.A.	79	Impel S.A.	204			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. SK	3 200	1 685	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	805	Impel S.A.	521	Impel S.A.	359			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	3 425	2 059	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 236	Impel S.A.	452	Impel S.A.	371			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	793	575	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	358	Impel S.A.	181	Impel S.A.	36			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 790	2 851					Impel S.A.	2 484	Impel S.A.	367			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	675	381					Impel S.A.	209	Impel S.A.	172			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	1 257	777	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	184	Impel S.A.	448	Impel S.A.	146			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	761	565					Impel S.A.	499	Impel S.A.	66			
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	6 260	3 921	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 637	Impel S.A.	284					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	3 753	1 726	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	219	Impel S.A.	1 507					
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 341	858	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	261	Impel S.A.	511	Impel S.A.	86			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	207	114					Impel S.A.	51	Impel S.A.	63			
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	199	132					Impel S.A.	106	Impel S.A.	26			
Umowy leasingu operacyjnego Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	60	37					Impel S.A.	37					

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market Company sp. z o.o. SK	8 985	4 752	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 561	Impel S.A.	1 129	Impel S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	161	75					Impel S.A.	75					
Umowy leasingu operacyjnego Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. zo.o.	264	246					Impel S.A.	169	Impel S.A.	77			
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 666	1 178	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 008	Impel S.A.	170					
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	307	228	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	228							
Umowy leasingu operacyjnego Security Partner sp. z o.o.	138	107					Impel S.A.	76	Impel S.A.	31			
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	228	183					Impel S.A.	89	Impel S.A.	94			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	165	150					Impel S.A.	150					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Securitu Partner sp. z o.o.	309	280					Impel S.A.	280					
Umowy leasingu operacyjnego CS Company sp. z o. o. S.K.	548	522					Impel S.A.	342	Impel S.A.	180			
Umowy leasingu operacyjnego Gwarant S.A.	173	165					Impel S.A.	165					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	35 000	30 170	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	25 000	Impel S.A.	10 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning sp. z o.o.	28 345	26 894	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	15 263	Impel S.A.	10 000	Impel S.A.	3 082			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	0	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.- umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	350	350					Impel S.A.	350					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.( CHG, IBM)	10 975	4 002	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	700	Impel S.A.	3 302					
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>536 317</b>	<b>232 613</b>				<b>127 415</b>		<b>125 150</b>		<b>11 075</b>			<b>1 000</b>
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych</b>													

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 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 <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocalową.	103 009	6 061	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	200	Impel S.A.	2 235	Impel S.A.	36			cesja wierzytelności <sup>2</sup> kwota 7 500
<b>Razem jednostki pozostałe</b>	<b>103 009</b>	<b>6 061</b>				<b>200</b>		<b>2 235</b>		<b>36</b>			<b>7 500</b>

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

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

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

Na 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 2016 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 254 066 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 168 563 tys. PLN. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 317 517 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 224 498 tys. PLN.



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

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

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

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Spółka ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej, które zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1, co mogłoby doprowadzić do istotnego pogorszenia wyników finansowych. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 27 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.

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

- nieuregulowania przez pracodawcę zaległości wobec Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, za który pracodawcy przysługuje miesięczne dofinansowanie,
- gdy o pomoc wnioskuje pracodawca:
- znajdujący się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej;
- na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem;
- jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.

- w przypadku niespełnienia warunku:

- przekazania wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego na jego rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej albo na adres zamieszkania tego pracownika, za pośrednictwem osób prawnych prowadzących działalność w zakresie doręczania kwot pieniężnych;
- poniesienia przez pracodawcę miesięcznych kosztów płacy z uchybieniem terminów, wynikających z odrębnych przepisów, przekraczającym 14 dni.

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

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

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

### **Zmiany zasad przyznawania dotacji**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- od 1 września 2012r. - 1.386 zł.
- od 1 stycznia 2013r. - 1.500 zł.
- od 1 kwietnia 2014 r. wysokość refundacji pensji niepełnosprawnego nie jest uzależniona od kwoty minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w poprzednim roku.

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

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

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

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

Dnia 1 stycznia 2015 roku weszła w życie ustawa z 28 listopada 2014 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. z 2014 r., poz. 1873). Celem nowelizacji ustawy jest zapewnienie ciągłości udzielania pomocy publicznej, pracodawcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne m.in. w zakresie dofinansowań do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

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

Po 1 stycznia 2017 r. maksymalne kwoty dofinansowania, które mogą uzyskać zatrudniający osoby z niepełnosprawnością, nie ulegną zmianie.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 1.533 tys. zł (dane porównywalne: 1 415 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 obciążone dużym ryzykiem. Nie ułatwia tego zadania również przyjęty system indywidualnych interpretacji prawa podatkowego. Wydawane przez Ministra Finansów indywidualne interpretacje często są ze sobą sprzeczne i niejednokrotnie niezgodne z linią interpretacyjną przyjętą przez sądy administracyjne. Co więcej, od 2017 r. moc ochronna interpretacji ulega znaczącemu osłabieniu. 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.

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

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

W odniesieniu do zmian w przepisach podatkowych wchodzących w życie od 01.01.2017 r. Grupa Impel podjęła działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian. Istotne z perspektywy Grupy Impel są zmiany w zakresie cen transferowych, które mogą przyczynić się do znacznego zwiększenia obowiązków administracyjnych w Grupie.

### **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.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

	31.12.2016	31.12.2015
Majątek trwały	200 670	177 049
Kapitał stały	220 199	191 490

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 2016 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 + / - 557 tys. zł. oraz + / - 622 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. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2016 roku 16% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 14% i 13% 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 2016 roku zaciągnięte przez Spółkę kredyty przypadają do spłaty w terminie do 1 roku. Spółka co roku odtwarza poziom dostępnych linii kredytowych na podobnym poziomie.

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

#### **Ryzyko związane z płynnością**

Stan na 31 grudnia 2016 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	62 188	-	-
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	3 066	5 808	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 367	864	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	14 361	4 353	-
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 871	6 276	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 214	1 612	-

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

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa finansowe</b>		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności, w tym:	79 102	47 949
- pożyczki	15 708	15 314
- należności <sup>1)</sup>	63 394	32 635
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Środki pieniężne	27 513	4 803
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>106 615</b>	<b>52 752</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	62 327	19 002
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	8 874	9 147
Pozostałe zobowiązania <sup>2)</sup>	8 092	5 538
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem</b>	<b>79 293</b>	<b>33 687</b>

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko 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) – sklasyfikowano na tym poziomie wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej oraz pozostałe aktywa.

Na 31 grudnia 2016 roku w stosunku do sprawozdania rocznego za 2015 rok nie wystąpiły istotne zmiany rodzajów instrumentów finansowych. Wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. W tabeli poniżej zostały zaprezentowane instrumenty finansowe w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu	RAZEM
Udziały i akcje	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	47 223	-	-	47 223
Należności z tytułu wyceny opcji	452	-	-	-	452
Środki pieniężne i lokaty	-	27 513	-	-	27 513
Pożyczki udzielone	-	15 708	-	-	15 708
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	5 114	5 114
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	-	-	804	-	804
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-	8 874	8 874
Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe	-	-	-	62 188	62 188
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	139	139
<b>RAZEM</b>	<b>452</b>	<b>90 444</b>	<b>804</b>	<b>76 315</b>	<b>168 015</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

	Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<b>Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:</b>	-	<b>835</b>	<b>(1 839)</b>	<b>(1 004)</b>
Przychodach finansowych	-	835	-	835
Kosztach finansowych	-	-	(1 839)	(1 839)
<b>Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:</b>	-	-	<b>(671)</b>	<b>(671)</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	481	481
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	(620)	(620)
Przychodach finansowych	-	-	293	293
Kosztach finansowych	-	-	(825)	(825)
<b>Zysk/(strata) z tytułu wyceny zobowiązań/należności długoterminowych ujęte w:</b>	<b>1 004</b>	-	-	<b>1 004</b>
Przychodach finansowych	1 004	-	-	1 004
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>(377)</b>	-	<b>(377)</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(268)	-	(268)
Kosztach finansowych	-	(109)	-	(109)
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>148</b>	-	<b>148</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	148	-	148
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>1 004</b>	<b>606</b>	<b>(2 510)</b>	<b>(900)</b>

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

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	94	94
Zakupy wartości niematerialnych	126 986	69
Inwestycje w nieruchomości	-	-
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>127 080</b>	<b>163</b>
Udzielone pożyczki	7 700	6 938
Nabycie udziałów	12 806	11
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>20 506</b>	<b>6 949</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>147 586</b>	<b>7 112</b>

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka, zgodnie z budżetem, nie planuje nakładów inwestycyjnych na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych.

**NOTA 40.3 Opis programu świadczeń emerytalnych**

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.



**NOTA 40.4.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi w podziale na grupy podmiotów**

<b>Rok 2016</b>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązаны**
Zakup towarów				
Sprzedaż towarów i materiałów	2			
Zakup usług	10 957			110
Sprzedaż usług	49 599	21		879
Zakup nieruchomości				
Sprzedaż nieruchomości				
Pozostałe zakupy	2203			
Pozostała sprzedaż	444			
Należności z wyjątkiem pożyczek	60 591	4		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	14 077			
Należności z tytułu pożyczek	13 603			
Zobowiązania z tytułu pożyczek	1702			
Przychody finansowe - odsetki	600			
Przychody finansowe - dywidendy	12 503			
Koszty finansowe - odsetki	638			
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji	441			
Pozostałe koszty finansowe				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	2 946			

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

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązаны poprzez kluczowe kierownictwo

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

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

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązаны poprzez kluczowe kierownictwo

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Zaległe Zobowiązania / należności na koniec okresu nie są oprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2016 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

#### 40.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku nie zostały zawarte inne istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2016 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 31.12.2016 roku. Wszystkie wzajemnie zobowiązania zostały zapłacone i rozliczone do momentu sporządzenia sprawozdania.

Na dzień 31.12.2016 roku nie wystąpiły inne, istotne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

#### NOTA 40.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 701	5 911
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 701</b>	<b>5 911</b>

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2016	2015
Grzegorz Dzik	1 226	2 091
Monika Chudowska	394	-
Bogdan Dzik	232	-
Jakub Dzik	432	-
Wojciech Rembikowski	1 073	1 394
Danuta Czajka*	34	1 141
<b>Razem</b>	<b>3 391</b>	<b>4 626</b>

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2016	2015
Krzysztof Oblój	97	104
Andrzej Malinowski	60	68
Piotr Pawłowski	49	56
Piotr Urbańczyk	48	53
Józef Biegaj	48	51
Edward Laufer	50	53
<b>Razem</b>	<b>352</b>	<b>385</b>

**NOTA 40.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki**

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2016	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2015
Zastaw na aktywach finansowych*	365	365
<b>Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>365</b>	<b>365</b>

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

Na dzień 31.12.2016 roku nie wystąpiły inne zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

**NOTA 40.6. Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 339 tys. PLN. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

**NOTA 40.7. Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada umowy w ramach usług koncesjonowanych w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. nr 114, poz. 740, z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

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

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

**NOTA 40.9. Zdarzenia po dacie bilansowej**

**Wniesienie dopłat do spółki Cash Handling Center sp. z o.o.**

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

**Objęcie udziałów w spółce Asset Rent Management sp. z o.o.**

W dniu 09 lutego 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał w spółce Asset Rent Management sp. z o.o. poprzez utworzenie 37 tys. udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości 3 700 tys. zł. Nowoutworzone udziały, stanowiące 99,87 % kapitału zakładowego, zostały objęte przez Impel S.A. i pokryte gotówką.

**Otwarcie likwidacji spółki Sanpro Job Service sp. z o.o.**

W dniu 01 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sanpro Job Service Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 1 marca 2017 r.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2016 rok.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.03.2017	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
21.03.2017	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
21.03.2017	Bogdan Dzik	Członek Zarządu	
21.03.2017	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
21.03.2017	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.03.2017	Beata Wójcik	Główna Księgowa Spółki	

Wrocław, 21 marca 2017 roku.