



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku

SPIS TREŚCI

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.....	3
1.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.....	3
2.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.	5
3.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A.	6
4.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A. ...	7
5.DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	8
II. INFORMACJE DODATKOWE	20
III. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	24
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40
PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	40

IMPEL S.A.Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.****1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.**

AKTYWA		Nota	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
I.	Aktywa trwałe (suma 1-9)		313 909	177 049
	1. Wartość firmy		-	-
	2. Pozostałe wartości niematerialne	1	128 874	2 473
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	670	897
	4. Nieruchomości inwestycyjne		2 974	3 027
	5. Należności długoterminowe	3B	6 711	6 455
	6. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A	158 557	154 354
	7. Pozostałe aktywa finansowe	3A	14 227	7 525
	8. Rozliczenia międzyokresowe		12	20
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III.5.2	1 884	2 298
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-6)		99 215	40 807
	1. Zapasy		930	930
	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	3B	28 400	26 180
	3. Należności publiczno-prawne		254	781
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		-	522
	4. Pozostałe aktywa finansowe	3A	2 293	7 789
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3C	67 029	4 803
	6. Rozliczenia międzyokresowe		309	324
Aktywa razem – suma I+II			413 124	217 856

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.06.2016 (niebadane)	31.12.2015
I.	Razem kapitał własny		175 386	178 291
	1. Kapitał własny (suma 1a-1h)		175 386	178 291
	1a. Kapitał akcyjny		64 326	64 326
	1b. Akcje własne		-	-
	1c. Kapitał zapasowy		34 050	34 050
	1d. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	1e. Kapitały rezerwowe		71 799	63 350
	1f. Pozostałe kapitały		(16)	(16)
	1g. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	1h. Wynik finansowy za okres		9 960	21 314
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		58 779	13 199
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III.5.2	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III.5.4	62	315
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3D	50 985	4 353
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		80	77
	5. Przychody przyszłych okresów		630	643
	6. Rezerwy długoterminowe		-	-
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3E	7 022	7 811
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)		178 959	26 366
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3D	93 996	14 361
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	3E	80 362	6 874
	3. Zobowiązania publiczno-prawne		1 273	951
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III.5.4	2 832	3 525
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		116	211
	6. Przychody przyszłych okresów		41	105
	7. Rezerwy krótkoterminowe	III.5.3	339	339
Pasywa razem – suma I+II+III			413 124	217 856

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.

		Nota	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		18 341	18 532
	1. Przychody ze sprzedaży		17 515	17 828
	2. Pozostałe przychody - dotacje		826	704
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):		(20 181)	(20 826)
	1. Amortyzacja		(630)	(669)
	2. Zużycie materiałów i energii		(397)	(383)
	3. Usługi obce		(9 672)	(10 093)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		(8 862)	(9 208)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(620)	(653)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		-	-
	7. Zmiana stanu produktów		-	180
A.	Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		(1 840)	(2 294)
	1. Pozostałe przychody operacyjne	3F, III.5.1	13 727	22 229
	2. Pozostałe koszty operacyjne	3G, III.5.1	(3 958)	(4 415)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)		7 929	15 520
	1. Przychody finansowe	3H	3 057	3 146
	2. Koszty z tytułu odsetek		(257)	(343)
	3. Inne koszty finansowe		(355)	(456)
C.	Zysk brutto (B+1+2+3)		10 374	17 867
	I. Podatek dochodowy	III.5.2	(414)	418
D.	Zysk netto (C+I)		9 960	18 285
	Inne całkowite dochody		-	-
	Całkowite dochody ogółem		9 960	18 285
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		0,77	1,42
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,77	1,42

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A.

01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	Kapitał własny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2016	64 326	-	34 050	63 350	(16)	16 581	-	178 291
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	9 960	9 960
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	9 960	9 960
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	8 449	-	(21 314)	-	(12 865)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(12 865)	-	(12 865)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	8 449	-	(8 449)	-	-
Stan na 30.06.2016	64 326	-	34 050	71 799	(16)	(4 733)	9 960	175 386

01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)	Kapitał własny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2015	64 326	-	34 050	62 863	(27)	15 052	-	176 264
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	18 285	18 285
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	18 285	18 285
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	487	-	(19 785)	-	(19 298)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(19 298)	-	(19 298)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	-	487	-	(487)	-	-
Stan na 30.06.2015	64 326	-	34 050	63 350	(27)	(4 733)	18 285	175 251

Informacja dodatkowa oraz noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.

	Nota	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)	01.01.2015 - 30.06.2015 (niebadane)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		9 960	18 285
II. Korekty razem		250	(27 666)
1. Amortyzacja		630	669
2. Odsetki, dywidendy		(7 892)	(15 492)
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(56)	(28)
4. Zmiana kapitału obrotowego		8 720	(10 525)
4.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		-	306
5. Inne korekty	3l	(1 152)	(2 290)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		10 210	(9 381)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		12 348	17 674
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości		57	28
2. Spłata udzielonych pożyczek		5 500	4 600
3. Odsetki		121	241
4. Inne wpływy inwestycyjne		6 670	12 805
II. Wydatki		(85 863)	(4 367)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz		(76 349)	(57)
2. Nabycie udziałów		(3 014)	(4 310)
3. Udzielone pożyczki		(6 500)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(73 515)	13 307
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		127 476	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		127 476	-
II. Wydatki		(1 613)	(3 836)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(1 212)	(3 318)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(147)	(184)
4. Odsetki		(254)	(334)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		125 863	(3 836)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		62 558	90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		62 226	90
1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(332)	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		4 803	6 496
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)*		67 361	6 586

*Różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych, a środkami pieniężnymi na koniec okresu w kwocie (-)332 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w Euro na dzień 30.06.2016r.

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2016	31.12.2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 164	2 437
b) inne wartości niematerialne	126 674	-
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	36	36
Pozostałe wartości niematerialne razem	128 874	2 473

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 450	898	36	7 384
b) zwiększenia	9	126 674	9	126 692
- nabycie	-	126 674	9	126 683
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	9	-	-	9
c) zmniejszenia	(12)	(69)	(9)	(90)
- zbycie	(12)	-	-	(12)
- likwidacja	-	(69)	-	(69)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(9)	(9)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 447	127 503	36	133 986
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 013	389	-	4 402
f) amortyzacja za okres:	270	(69)	-	201
- zwiększenia	282	-	-	282
- amortyzacja okresu bieżącego	282	-	-	282
- zmniejszenia	(12)	(69)	-	(81)
- sprzedaż	(12)	-	-	(12)
- likwidacja	-	(69)	-	(69)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 283	320	-	4 603
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 164	126 674	36	128 874

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

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

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 409	898	25	7 332
b) zwiększenia	25	1	24	50
- nabycie	25	-	-	25
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania		-	24	24
- inne	-	1	-	1
c) zmniejszenia	-	(1)	(24)	(25)
- likwidacja	-	(1)	-	(1)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(24)	(24)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 434	898	25	7 357
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	3 467	389	-	3 856
f) amortyzacja za okres:	280	-	-	280
- zwiększenia	280	1	-	281
- amortyzacja okresu bieżącego	280	-	-	280
- inne	-	1	-	1
- zmniejszenia	-	(1)	-	(1)
- likwidacja	-	(1)	-	(1)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3 747	389	-	4 136
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	2 687	-	25	2 712

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	628	897
- budynki i budowle	349	378
- urządzenia techniczne i maszyny	274	408
- środki transportu	1	103
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	4	8
b) środki trwałe w budowie	42	-
Rzeczowe aktywa trwałe	670	897

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 039	2 474	1 295	346	-	5 154
b) zwiększenia	-	39	2	-	48	89
- nabycie	-	33	2	-	48	83
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	6	-	-	-	6
c) zmniejszenia	-	(73)	(151)	-	(6)	(230)
- zbycie	-	(4)	(2)	-	-	(6)
- likwidacja	-	(69)	(149)	-	-	(218)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(6)	(6)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	2 440	1 146	346	42	5 013
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	661	2 066	1 192	338	-	4 257
f) amortyzacja za okres:	29	100	(47)	4	-	86
- zwiększenia	29	158	104	4	-	295
- amortyzacja okresu bieżącego	29	158	104	4	-	295
- zmniejszenia	-	(58)	(151)	-	-	(209)
- zbycie	-	(3)	(2)	-	-	(5)
- likwidacja	-	(54)	(149)	-	-	(203)
- inne	-	(1)	-	-	-	(1)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	690	2 166	1 145	342	-	4 343
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	349	274	1	4	42	670

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2015 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 039	2 456	1 296	389	-	5 180
b) zwiększenia	-	53	-	-	15	68
- nabycie	-	18	-	-	-	18
- inne	-	35	-	-	15	50
c) zmniejszenia	-	(34)	-	-	-	(34)
- zbycie	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	(34)	-	-	-	(34)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	2 475	1 296	389	15	5 214
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	602	1 798	930	372	-	3 702
f) amortyzacja za okres:	30	139	132	5	-	306
- zwiększenia	30	170	132	5	-	337
- amortyzacja okresu bieżącego	29	170	132	5	-	336
- inne	1	-	-	-	-	1
- zmniejszenia	-	(31)	-	-	-	(31)
- likwidacja	-	(30)	-	-	-	(30)
- inne	-	(1)	-	-	-	(1)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	632	1 937	1 062	377	-	4 008
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	407	538	234	12	15	1 206

Nota 3A

POŻYCZKI	01.01.2016	01.01.2015
	30.06.2016	30.06.2015
Stan na początek okresu, w tym:	15 314	15 511
Zwiększenia:	6 896	340
- udzielone pożyczki	6 500	-
- naliczone odsetki od pożyczek	396	304
- inne	-	36
Zmniejszenia:	(5 618)	(4 820)
- spłaty pożyczek - kapitał	(5 500)	(4 600)
- spłaty pożyczek - odsetki	(113)	(220)
- inne	(5)	-
Odpisy aktualizujące (zmiana w okresie)	(72)	(36)
Stan na koniec okresu, z tego:	16 520	10 995
- długoterminowe	14 227	7 489
- krótkoterminowe	2 293	3 506

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2016 roku IMPEL S.A. wykazywała 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	201	7 701		31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	200	5	205	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	6 500	27	6 527	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	14 200	233	14 433			
ITM Sp. z o.o.	160	7	167	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	3	73	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	12	262	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny 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	8	208	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	7	207	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	5	155	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	12	500	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	650	158	808	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	1 500	229	1 729	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	250	34	284	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	700	94	794	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	112	134	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	19 205	930	20 135			
Wycena na 30.06.2016		1	1			
Odpisy aktualizujące*	(3 100)	(517)	(3 617)			
Razem, po wycenie i odpisach	16 105	414	16 519			

* Odpis dotyczy pożyczek dla Impel Volleyball S.A. – 100% wartości.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku IMPEL S.A. wykazywała 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		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
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	13 200	40	13 240			
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
ITM Sp. z o.o.	200	2	202	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	2	152	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	1	489	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	650	144	794	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	1 500	195	1 695	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	250	29	279	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Volleyball S.A.	700	77	777	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	111	133	zmienne WIBOR 1M+marża	31/10/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	18 205	648	18 853			
Wycena na 31.12.2015		6	6			
Odpisy aktualizujące*	(3 100)	(445)	(3 545)			
Razem, po wycenie i odpisach	15 105	209	15 314			

* Odpis dotyczy pożyczek dla Impel Volleyball S.A. – 100% wartości.

Nota 3B

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2016	31.12.2015
1. Należności długoterminowe, z tego:	6 711	6 455
- z wyceny opcji	579	179
- przyszłe prowizje, gwarancje i poręczenia	6 132	6 276
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z tego:	28 400	26 180
- należności z tytułu dostaw i usług	18 583	16 443
- przyszłe prowizje, gwarancje i poręczenia	2 997	2 871
- należności z tytułu dywidend	6 700	5 287
- rozrachunki krótkoterminowe z odbiorcami pozostałe	95	1 568
- inne	25	11
RAZEM	35 111	32 635

Nota 3C

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2016	31.12.2015
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	67 029	4 803
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	67 029	4 803

Istotny wpływ na zwiększenie stanu środków pieniężnych w stosunku do 31 grudnia 2015 roku miała przeprowadzona 27 czerwca 2016 transakcja nabycia prawa do znaków towarowych od spółki TMSI Partners S.a.r.l. Na potrzeby ww. transakcji konieczne było czasowe istotne zwiększenie dostępnych środków pieniężnych.

Nota 3D

POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	30.06.2016	31.12.2015
1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, z tego:	50 985	4 353
- od podmiotów powiazanych	50 985	-
- od podmiotów pozostałych	-	4 353
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, z tego:	93 996	14 361
- od podmiotów powiazanych	12 746	-
- od podmiotów pozostałych	81 250	14 361
RAZEM	144 981	18 714

Istotny wpływ na zmiany pozycji bilansowych pożyczki i kredyty bankowe, w stosunku do 31 grudnia 2015 roku, miała przeprowadzona 27 czerwca 2016 roku transakcja nabycia prawa do znaków towarowych od spółki TMSI Partners S.a.r.l. Na potrzeby ww. transakcji konieczne było czasowe istotne zwiększenie dostępnych środków pieniężnych (co zostało sfinansowane m.in. kredytem w rachunku bieżącym). W związku ze sfinalizowaniem transakcji w najbliższym czasie planowane jest obniżenie wartości utrzymywanych środków pieniężnych (i tym samym również zobowiązań krótkoterminowych) do poziomów notowanych w poprzednich okresach.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Impel S.A. zaciągnął od TMSI Partners S.a r.l. pożyczkę na kwotę 14,4 mln EUR.

Spadek długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych od podmiotów pozostałych na dzień 30 czerwca 2016 roku o 4 353 tys. zł dotyczy spłat kredytów oraz nie zaciągania nowych zobowiązań o charakterze długoterminowym. Dodatkowo po analizie warunków w umowach kredytowych oraz na bazie możliwości refinansowania tych kredytów, zarząd podjął decyzję o przyspieszeniu spłat części z tych kredytów.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 3E

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2016	31.12.2015
1. Pozostałe zobowiązania długoterminowe, z tego:	7 022	7 811
- z tytułu gwarancji i poręczeń	6 132	6 276
- wycena opcji	890	1 535
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, z tego:	80 362	6 874
- z tytułu dostaw i usług	2 455	3 408
- z tytułu zakupu aktywów trwałych	61 928	2
- z tytułu gwarancji i poręczeń	2 997	2 871
- z tytułu należnej dywidendy (opisano w pkt. III.3)	12 865	-
- inne	117	593
RAZEM	87 384	14 685

Wpływ na zwiększenie stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu nabycia aktywów trwałych w stosunku do 31 grudnia 2015 roku miała przeprowadzona 27 czerwca 2016 roku transakcja nabycia prawa do znaków towarowych od spółki TMSI Partners S.a.r.l. W związku z zapłatą pozostałej części zobowiązania w dniu 01 lipca 2016 roku nastąpiło obniżenie stanu zobowiązań krótkoterminowych z tego tytułu do poziomów notowanych w poprzednich okresach.

Nota 3F

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	30.06.2016	30.06.2015
- dywidendy i udziały w zyskach	8 082	15 474
- odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	4 704	6 666
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	56	28
- dodatnie różnice kursowe	788	-
- inne	97	61
Przychody przychody operacyjne, razem	13 727	22 229

Nota 3G

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	30.06.2016	30.06.2015
- odpisy aktualizujące aktywa	3 098	4 310
- ujemne różnice kursowe	607	-
- inne	253	105
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 958	4 415

Nota 3H

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	30.06.2016	30.06.2015
- prowizje od poręczeń i gwarancji	1 612	2 416
- wycena opcji	1 046	369
- z tytułu odsetek	399	361
Przychody finansowe, razem	3 057	3 146

Nota 3I

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2016 - 30.06.2016
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	250
INNE KOREKTY:	(1 152)
likwidacja środków trwałych	14
odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	(1 554)
odpis aktualizujący pożyczki udzielone dla Impel Volleyball S.A.	72
z tytułu różnic kursowych	332
rozwiązanie umów leasingowych	(16)

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH – stan na 30 czerwca 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		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	5 740	(5 582)	158	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		5 528	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	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%
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%

Informacja dodatkowa oraz noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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	10,07%	10,07%
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	60		60	100,00%	100,00%
22	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%
23	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%
Razem							170 775	(12 218)	158 557		

Opis dokonanych / rozwiązanych odpisów aktualizujących jest zawarty w punkcie III.5.1.

Objęcie wkładów w nowoutworzonej spółce ISP Security Partner sp. z o.o. sp. komandytowa

W dniu 04 marca 2016 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w nowoutworzonej spółce ISP Security Partner sp. z o.o. sp. komandytowa o wartości 49,5 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Objęcie wkładów w nowoutworzonej spółce IPSP Security Partner sp. z o.o. sp. komandytowa

W dniu 04 marca 2016 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w nowoutworzonej spółce IPSP Security Partner sp. z o.o. sp. komandytowa o wartości 49,5 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Obniżenie wkładów wspólnika Impel S.A. 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. komandytowa obniżono wkład komandytariusza Impel S.A. o kwotę 1 460 693,39 zł, która to kwota obniżenia nie została wypłacona, ale pokryła straty Spółki z lat poprzednich wynikające z zatwierzonego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r. W wyniku obniżenia wkład będzie wynosił 1 743 306,61 zł.

Podwyższenie wkładów wspólnika Impel S.A. 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. komandytowa podwyższono wkład komandytariusza Impel S.A. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 2 500 tys. zł. W wyniku podwyższenia wkład komandytariusza Impel S.A. wzrosł do 4 243 306,61 zł.

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 1 000 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.

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH – 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 / 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%

Informacja dodatkowa oraz noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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%
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%
Razem							168 126	(13 772)	154 354		

*Spółka powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 551 par.1 KSH spółki Sanpro JobService 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).

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe wyjaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej

Na 30 czerwca 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. Poniżej zostały zaprezentowane instrumenty finansowe w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów:

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	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	158 557	-	-	-	-	158 557
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	18 583	-	-	18 583
Należności z tytułu wyceny opcji	-	579	-	-	-	579
Środki pieniężne i lokaty	-	-	67 029	-	-	67 029
Pożyczki udzielone	-	-	16 520	-	-	16 520
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	2 455	2 455
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	-	-	-	890	-	890
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-	-	9 129	9 129
Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe	-	-	-	-	144 981	144 981
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	196	196
RAZEM	158 557	579	102 132	890	156 761	418 919

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	8 082	-	-	8 082
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	-	399	(257)	142
Przychodach finansowych	-	-	399	-	399
Kosztach finansowych	-	-	-	(257)	(257)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	181	-	-	-	181
Pozostałych przychodach operacyjnych	788	-	-	-	788
Pozostałych kosztach operacyjnych	(607)	-	-	-	(607)
Zysk/(strata) z tytułu wyceny zobowiązań/należności długoterminowych ujęte w:	1 046	-	-	-	1 046
Przychodach finansowych	1 046	-	-	-	1 046
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	(3 002)	(168)	-	(3 170)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(3 002)	(96)	-	(3 098)
Kosztach finansowych	-	-	(72)	-	(72)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	4 556	148	-	4 704
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	4 556	148	-	4 704
Ogółem zysk / (strata) netto	1 227	9 636	379	(257)	10 985

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Spółkę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

II. INFORMACJE DODATKOWE

1. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów w pierwszym półroczu 2016 roku wyniosły 17.515 tys. zł, co oznacza ich obniżenie o 1,8% w stosunku do 1 półrocza 2015 roku. Podobnie jak w latach ubiegłych głównym przedmiotem działalności Spółki była realizacja usług wspierających dla podmiotów zależnych oraz świadczenie usług doradczych zarządzania strategicznego i korporacyjnego. Przychody świadczone na rzecz podmiotów zależnych wyniosły w okresie od stycznia do czerwca 2016 roku 16.669 tys. zł, co stanowi 95,1% ogółu przychodów ze sprzedaży Spółki (w tym samym okresie 2015 roku przychody od jednostek powiązanych wyniosły 16.984 tys. zł, co stanowiło 95,3% udziału przychodów ze sprzedaży). Przychody ze sprzedaży do podmiotów spoza Grupy kształtowały się na poziomie 846 tys. zł, tj. jest na poziomie analogicznego okresu roku poprzedniego. Pozostałe przychody operacyjne w pierwszym półroczu 2016 roku wyniosły 13.727 tys. zł, w tym głównie dywidendy i udziały w zyskach otrzymane od spółek Grupy na łączną kwotę 8.082 tys. zł, stanowiące 58,9% tych przychodów. W analogicznym okresie roku ubiegłego pozostałe przychody operacyjne były wyższe o 8.502 tys. zł, co wynikało głównie z wyższych o 7.392 tys. zł pobrań właścicielskich oraz niższego o 1.962 tys. zł odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa.

Przychody finansowe w badanym okresie kształtowały się na poziomie 3.057 tys. zł, co oznacza ich obniżenie w stosunku do porównywalnego okresu roku 2015 o 89 tys. zł, tj. 2,8%. Zmiana ta wynika głównie z niższych przychodów z prowizji od poręczeń i gwarancji.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 20.181 tys. zł., co oznacza ich obniżenie o 645 tys. zł w stosunku do pierwszego półrocza 2015 roku, tj. o 3,1%. Zmiana kosztów działalności operacyjnej wynika głównie z niższych kosztów pozostałych usług do odsprzedaży do spółek powiązanych.

Nieznaczne obniżenie przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej ma swoje odzwierciedlenie w poprawie wskaźnika operacyjności kosztów o 1,6 punkty procentowe (koszty działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży), osiągając tym samym wartość 115,2% wobec 116,8% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Pozostałe koszty operacyjne w pierwszym półroczu 2016 wyniosły 3.958 tys. zł i były niższe o 457 tys. zł w stosunku do porównywalnego okresu 2015 roku głównie z powodu niższych odpisów aktualizujących aktywa.

Koszty finansowe w badanym okresie wyniosły 612 tys. zł i zmniejszyły się o 187 tys. zł, tj. o 23,4% w stosunku do porównywalnego okresu 2015 roku. Główną pozycję kosztów finansowych oraz ich spadku stanowi wartość zapłaconych odsetek od kredytów, będąca skutkiem niższej wartości zadłużenia utrzymującego się w całym półroczu 2016 roku w stosunku do 1 półrocza 2015 roku (średnie zadłużenie za okres od stycznia do maja 2016 roku wynosiło 17 mln zł, w czerwcu 2016 roku wzrost do 81 mln zł z uwagi na transakcję nabycia znaków towarowych od TMSI Partners S.a.r.l.; w analogicznym okresie 2015 roku: 21,9 mln zł).

Uzyskany w pierwszym półroczu 2016 roku wynik z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 7.929 tys. zł i był o 7.591 tys. zł niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wynik netto w analizowanym okresie wyniósł 9.960 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 8.325 tys. zł. Na zmianę wyniku netto w pierwszym półroczu 2016 roku w stosunku do wyniku pierwszego półrocza 2015 roku, poza zmianą na działalności operacyjnej, wpłynęły głównie zmiany na pozostałej działalności operacyjnej dotyczące obniżenia wartości otrzymanych dywidend i udziałów w zyskach.

Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu IMPEL S.A. wg stanu na 30 czerwca 2016 roku zamknęła się kwotą 413.124 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 roku o 195.268 tys. zł (tj. o 89,6%). Udział aktywów trwałych według stanu na 30 czerwca 2016 roku wyniósł 76,0%, wobec 81,3% na 31 grudnia 2015 roku. W stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2015 roku poziom aktywów trwałych zwiększył się o 136.860 tys. zł, tj. o 77,3%, co wynika głównie ze wzrostu pozycji pozostałych wartości niematerialnych. Wzrost aktywów obrotowych o 58.408 tys. zł tj. o 143,1% w stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2015 wynika głównie z wyższego poziomu środków pieniężnych.

	Stan na	Stan na	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	30.06.2016	31.12.2015			30.06.2016	31.12.2015
	[w tys. zł]	[w tys. zł]				
	1	2	3=1-2	4=1/2		
Aktywa trwałe	313 909	177 049	136 860	177,3%	76,0%	81,3%
Aktywa obrotowe	99 215	40 807	58 408	243,1%	24,0%	18,7%
RAZEM AKTYWA	413 124	217 856	195 268	189,6%	100,0%	100,0%
Kapitał (fundusz) własny	175 386	178 291	-2 905	98,4%	42,5%	81,8%
Zobowiązania długoterminowe	58 779	13 199	45 580	445,3%	14,2%	6,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	178 959	26 366	152 593	678,7%	43,3%	12,1%
RAZEM PASYWA	413 124	217 856	195 268	189,6%	100,0%	100,0%

Kapitał własny Impel S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosił 175.386 tys. zł. Zmiana (obniżenie) w stosunku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 2.905 tys. zł wynika ze zwiększenia o wypracowany wynik finansowy za pierwsze półrocze 2016 roku w kwocie 9.960 tys. zł oraz ze zmniejszenia o kwotę 12.865 tys. zł z tytułu należnej dywidendy (część wyniku finansowego za rok ubiegły w kwocie 8.449 tys. zł przeznaczona została na kapitał rezerwowy). Transakcję wypłaty dywidendy opisano szerzej w punkcie III.3.

2. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Zarząd nie zidentyfikował zdarzeń mających miejsce po dacie bilansowej, nie ujętych w niniejszym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na to sprawozdanie.

3. 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).

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Główni klienci

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku Zakład Ochrona zrealizował 4 558 tys. zł przychodów z podmiotami powiązаныmi z Grupy Impel (w okresie porównywalnym za 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.: 4 151 tys. zł)

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, jak również w okresie od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku z żadnym odbiorcą zewnętrznym, niepowiązany, nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% całości przychodów.

Dodatkowe informacje dla segmentu

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, jak również w okresie od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku Zakład Ochrona nie osiągał przychodów ze sprzedaży zagranicznej.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za 1 półrocze 2016 roku

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA		DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA		RAZEM
	01.01.2016	30.06.2016	01.01.2016	30.06.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	4 981		12 534		17 515
Pozostałe przychody - dotacje	782		44		826
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 080		(2 920)		(1 840)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej , w tym:	3 382		4 547		7 929
- dywidendy i udziały w zyskach	2 303		5 779		8 082
Przychody finansowe	1 093		1 964		3 057
Koszty finansowe	(107)		(505)		(612)
Zysk (strata) brutto	4 368		6 006		10 374
Podatek dochodowy					(414)
Zysk (strata) netto					9 960
Inne całkowite dochody					-
Całkowite dochody ogółem					9 960

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za 1 półrocze 2015 roku

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA		DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA		RAZEM
	01.01.2015	30.06.2015	01.01.2015	30.06.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży usług i produktów	4 754		13 074		17 828
Pozostałe przychody - dotacje	663		41		704
Zysk (strata) ze sprzedaży	821		(3 115)		(2 294)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej , w tym:	(2 045)		17 565		15 520
- dywidendy i udziały w zyskach	1 462		14 012		15 474
- odpisy aktualizujące aktywa i ich odwrócenie	(4 310)		6 666		2 356
Przychody finansowe	397		2 749		3 146
Koszty finansowe	(147)		(652)		(799)
Zysk (strata) brutto	(1 795)		19 662		17 867
Podatek dochodowy					418
Zysk (strata) netto					18 285
Inne całkowite dochody					-
Całkowite dochody ogółem					18 285

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty stan na 30 czerwca 2016r.

SEGMENT OPERACYJNY	ZAKŁAD OCHRONA	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	RAZEM
Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień:	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
Aktywa (w kraju siedziby Spółki)	31 673	381 451	413 124
Zobowiązania	9 589	228 149	237 738

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty stan na 31 grudnia 2015r.

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

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Impel S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ślężna 118, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku, które były przedmiotem odpowiednio przeglądu oraz badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004185. Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);
2. usługi zarządzania nieruchomościami:
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z);
3. 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);
4. usługi porządkowo-czystościowe:
 - specjalistyczne i niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych (PKD 81.21.Z, 81.22.Z),
 - pozostałe sprzątanie (PKD 81.29.Z);
5. 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).

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

2.1 Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Podstawa oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki powinno być czytane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 18 marca 2016 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, MSSF obejmują standardy i interpretacje

zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Format sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku składa się z:

- jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta (śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych),
- dodatkowych not objaśniających,
- pozostałych informacji.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Dnia 30.08.2016 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zostało przez Zarząd podpisane i zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku, które dnia 30.08.2016 r. zostało przez Zarząd podpisane i zatwierdzone do publikacji.

2.3 Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.4 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku:

- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:*
 - *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji*

Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i doprecyzowują definicję warunku rynkowego oraz warunku dotyczącego nabywania uprawnień, a także wprowadzają definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z dokonaniem (wynikami), które są warunkami nabycia uprawnień.

Spółka nie prowadzi programów płatności w oparciu o akcje i w konsekwencji zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.
 - *Zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć*

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i wyjaśniają, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniana w wartości godziwej przez zysk lub stratę bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.

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

- Zmiany do MSSF 8 *Segmenty operacyjne*

Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:

- Jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych opisanych w paragrafie 12 MSSF 8, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystanych podczas analizy podobieństwa segmentów
- Uzgodnienie aktywów segmentu z całkowitymi aktywami jednostki wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

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

- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że składnik aktywów może zostać przeszacowany na podstawie pozyskanych danych obserwowalnych poprzez skorygowanie wartości bilansowej brutto składnika aktywów do wartości rynkowej lub przez określenie wartości bilansowej brutto proporcjonalnie tak, że uzyskana wartość bilansowa odpowiada wartości rynkowej. Dodatkowo, umorzenie stanowi różnicę między wartością brutto a wartością bilansową aktywa.

Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Spółka nie stosuje tego modelu i w związku z tym zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Spółki.

- Zmiany do MSSF 13 *Wycena do wartości godziwej*

Zmiany doprecyzowują, że usunięcie paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena nie miało na celu zmiany wymagań dotyczących wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań. W związku z powyższym, jednostki w dalszym ciągu posiadają możliwość wyceny krótkoterminowych nieoprocentowanych zobowiązań i należności w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta nie miałby istotnego wpływu na prezentowane dane finansowe.

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

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych*

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne i wyjaśniają, że jednostka zarządzająca (świadcząca usługi kluczowego personelu kierowniczego) jest traktowana jako jednostka powiązana na potrzeb ujawnień dotyczących jednostek powiązanych. Dodatkowo jednostka, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu.

Spółka nie korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:

- Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży* oraz *działalność zaniechana*

Aktywa (lub grupy do zbycia) są zazwyczaj zbyte przez sprzedaż lub wydanie właścicielom. Zmiany precyzują, że zmiana jednej z metod na inną nie będzie traktowana jako nowy plan zbycia, a będzie kontynuacją pierwotnego planu.

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

- Zmiany do MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*

Zmiany wyjaśniają, że wymogi dotyczące ujawnień śródrocznych mogą zostać spełnione zarówno poprzez zamieszczenie odpowiednich ujawnień w śródrocznym sprawozdaniu finansowym bądź dodanie referencji pomiędzy śródrocznym sprawozdaniem finansowym a innym raportem (np. sprawozdaniem z działalności Zarządu). Pozostałe informacje w ramach śródrocznego sprawozdania finansowego muszą być dostępne dla użytkowników na tych samych zasadach oraz w tym samym czasie, w jakim dostępne jest śródroczne sprawozdanie finansowe.

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

- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji*

Zmiany wyjaśniają zasady zawarte w MSR 16 i MSR 38 mówiące o tym, że metoda amortyzacji oparta na przychodach odzwierciedla sposób, w jaki jednostka osiąga korzyści ekonomiczne generowane przez składnik aktywów, a nie oczekiwany sposób wykorzystywania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających ze składnika aktywów. W rezultacie, metoda oparta na przychodach nie może być stosowana do amortyzacji środków trwałych i tylko w pewnych okolicznościach jej zastosowanie może być poprawne w odniesieniu do amortyzacji aktywów niematerialnych. Zmiany mają zastosowanie prospektywne.

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

- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

Zmiany umożliwiają jednostkom na ujmowanie w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach przy zastosowaniu metody praw własności. Podmioty, które stosują MSSF i zdecydują się na wprowadzenie zmiany sposobu ujmowania inwestycji na metodę praw własności zastosują tę zmianę retrospektywnie.

Jednostka nie zastosowała w sprawozdaniu jednostkowym opcji wprowadzonej przez zmianę.

- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia*

Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:

- istotności,
- agregacji i sum częściowych,
- kolejności not,
- agregacji informacji o udziale w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych według metody praw własności – ujawnienie w jednej linii.

Ponadto, zmiany wyjaśniają wymogi, które mają zastosowanie, gdy dodatkowe sumy częściowe są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów

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

Ponadto następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku, jednak nie dotyczą informacji prezentowanych i ujawnianych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne*

Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.

- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności*

Zmiana dotyczy ujęcia przez wspólnika wspólnego działania nabytych udziałów we wspólnym działaniu.

- Zmiany do MSR 19 *Programy określonych świadczeń: składki pracownicze*

Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.

- oraz w *Zmianach wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* obejmujące:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*

I. Kontrakty usługowe - zmiana wyjaśnia, że umowa o świadczenie usług, która obejmuje opłatę może stanowić kontynuację zaangażowania w aktywo finansowe.

II. Zastosowanie zmian do MSSF 7 (wydanych w grudniu 2011 roku) do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*

Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.

Szacunki Zarządu, profesjonalny osąd

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

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

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

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W oparciu o te wyceny Zarząd weryfikuje, czy nie wystąpiła utrata wartości nieruchomości inwestycyjnych. 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 1 półroczu 2016r. 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.

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 korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

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

W dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabyła łącznie 3 654 637 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu. Zgodnie z 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 oraz ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe oraz należności długoterminowe (odpowiednio: 889 tys. zł i 579 tys. zł) poprzez wynik finansowy. Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

2.5 Zmiany prezentacyjne

W bieżącym okresie sprawozdawczym zmianie uległa forma prezentacji danych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Zmiana ta nie wpłynęła na sumę aktywów, pasywów oraz wyników finansowych Spółki.

3. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

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 złotych na każdą akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 12 865 177,00 złotych, która została pokryta z zysku netto za 2015 rok. Pozostała część zysku netto w wysokości 8 449 45,52 złotych została przeznaczona na kapitał rezerwowy.

ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 04 lipca 2016 roku, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 18 lipca 2016 roku.

Należna dywidenda prezentowana jest w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

4. EMISJE, WYKUP ORAZ SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły emisje, wykupy ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2016
Odpisy aktualizujące wartość aktywów (5.1)	21 350	3 170	(975)	(4 704)	18 841
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (5.2)	2 298	-	-	(414)	1 884
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (5.3)	339	-	-	-	339
Rezerwy na świadczenia pracownicze (5.4)	3 113	2 208	(2 018)	(1 062)	2 241

5.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2016
Wartości niematerialne	509	-	-	-	509
Inwestycje długoterminowe	13 773	3 002	-	(4 556)	12 219
Inwestycje krótkoterminowe	3 545	72	-	-	3 617
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	3 523	96	(975)	(148)	2 496
Razem	21 350	3 170	(975)	(4 704)	18 841

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości udziałów w Spółce Sanpro Job Service sp. z o.o. sp.k. zwiększono odpis aktualizujący tych udziałów o kwotę 3 002 tys. zł. Ze względu na pogorszenie prognoz finansowych, dotyczących spółki, dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów do ich wartości odzyskiwalnej.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego stan inwestycji długoterminowych w kwocie 4 556 tys. zł, dotyczy utworzonego w latach ubiegłych odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce OPM sp. z o.o. Z uwagi na poprawę sytuacji biznesowej, wartość odzyskiwalna przewyższyła dotychczas wykazywaną wartość udziałów, w związku z tym Zarząd podjął decyzję o odwróceniu wcześniej ujętych odpisów aktualizujących. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10%.

5.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

IMPEL S.A. dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku z rezerwą na podatek odroczone. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniło się, w szczególności, z następujących przyczyn:

Zmiana stanu aktywów na podatek odroczone z tytułu:	Stan na 31.12.2015	Wpływ na wynik		Stan na 30.06.2016
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	571	-	(197)	374
Rezerw na odprawy emerytalne	7	-	-	7
Rezerw na niewykorzystane urlopy	73	21	-	94
Rezerw na roszczenia sporne	-	-	-	-
Rezerw na koszty usług obcych	37	51	-	88
Rezerwa na korektę roczną VAT	17	-	(17)	-
Odsetek od pożyczek i kredytów	39	-	(1)	38
Odpisów aktualizujących majątek trwały	14	-	(14)	-
Strat podatkowych	589	1 845	-	2 434
Aktywa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	2 335	-	(676)	1 659
Pozostałe	8	10	-	18
Razem:	3 690	1 927	(905)	4 712
kompensata z rezerwą	(1 392)			(2 828)
Aktywo po kompensacie	2 298			1 884

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Natomiast zmiana stanu rezerw na podatek odroczony wynika, w szczególności, ze zmiany następujących pozycji:

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony z tytułu:	Stan na 31.12.2015	Wpływ na wynik		Stan na 30.06.2016
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Zarachowanych odsetek od pożyczek udzielonych	40	39	-	79
Różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji, a jej faktycznym otrzymaniem	24	24	-	48
Przychodów ze sprzedaży usług	86	-	(59)	27
Różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji bilansowej, a podatkowej	119	67	-	186
Rezerwy z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	1 123	1 230	-	2 353
Różnic kursowych z wyceny bilansowej	-	72	-	72
Wyceny bilansowej pożyczek otrzymanych	-	62	-	62
Pozostałe		1	-	1
Razem:	1 392	1 495	(59)	2 828
Kompensata z aktywem	(1 392)			(2 828)
Rezerwa po kompensacie	-			-

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
1. Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	-	(306)
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	(71)
Podatek bieżący razem	-	(377)
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(414)	795
Podatek odroczony razem	(414)	795
Podatek dochodowy razem	(414)	418

Zmiana aktywa i rezerwy na podatek odroczony zmniejszyły wynik finansowy netto o 414 tys. zł. W okresie sprawozdawczym podatek bieżący nie wystąpił.

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Zysk brutto	10 374	17 867
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	1 971	3 395
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu:	(3 028)	(1 996)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(1 536)	(2 940)
- w tym z tytułu wyników podatkowych spółek osobowych	(1 477)	971
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	61	56
3. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(96)	-
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(400)	(372)
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	(71)
6. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	1 906	(1 430)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	414	(418)

5.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2016
Roszczeń spornych	339	-	-	-	339
Razem:	339	-	-	-	339

5.4. Zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu zobowiązań i rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu:	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2016
Niewykorzystanych urlopów	381	115	-	-	496
Nagród i premii	2 657	1 987	(1 902)	(1 062)	1 680
Wynagrodzeń bezosobowych	20	106	(116)	-	10
Odpraw emerytalnych	55	-	-	-	55
Razem, z tego:	3 113	2 208	(2 018)	(1 062)	2 241
- długoterminowe					62
- krótkoterminowe					2 179

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte są, poza rezerwami, również niewypłacone wynagrodzenia w kwocie 653 tys. zł.

6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym działalność spółki Impel S.A. nie podlegała sezonowości i cykliczności.

7. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI

W 1 półroczu 2016 roku Spółka nie dokonała żadnego połączenia, przejęcia i sprzedaży inwestycji długoterminowych. Nie było przeprowadzonych restrukturyzacji i zaniechania działalności. Nabycie udziałów i wkładów w nowych spółkach oraz podwyższenie / obniżenie kapitałów i wkładów w spółkach, w których Impel S.A. posiada udziały / wkłady zostało opisane w nocie 4A w pkt.1.5.

8. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2015

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2015 PLN'000	31.12.2015 PLN'000
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	230 829	230 559
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	225 894	224 498
- udzielonych gwarancji i poręczeń	225 894	224 498
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	4 935	6 061
- udzielonych gwarancji i poręczeń	4 935	6 061
3. Inne, z tytułu:	-	-
- cesji wierzytelności z opcją zwrotu	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	230 829	230 559

IMPEL S.A. posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz kontrahentów Grupy, w powiązaniu do udzielonych przez banki tym kontrahentom gwarancji bankowych oraz gwarancji należytego wykonania umów. Zmiany zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego 2015 do dnia 30 czerwca 2016 roku przedstawia tabela poniżej:

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przedmiot gwarancji/poręczenia	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 30.06.2016	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 31.12.2015
Linia w Deutsche Bank dla Grupy Impel	1 038	1 318
Linia w BGŻ BNP Paribas dla Grupy Impel (część gwarancyjna)	-	-
Linia w BZ WBK dla Grupy Impel (część gwarancyjna)	926	1 044
Linia w Raiffeisen dla GK Impel (część gwarancyjna)	225	225
Linia w Credit Agricole dla Grupy Impel (część gwarancyjna)	-	-
Poręczenie leasingu operacyjnego dla Data Partner S.A.	1 208	1 435
Poręczenie leasingu operacyjnego dla Impel Volleyball S.A.	36	36
Poręczenie leasingu operacyjnego dla 4Sports Sp. z o.o.	65	71
poręczenie dla Zachodniej Izby Gospodarczej pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200
poręczenie kredytu ITM Sp. z o.o. w Alior Bank	1 237	1 732
Razem	4 935	6 061

Wskazane w powyższej tabeli kwoty dotyczą jedynie gwarancji i poręczeń wystawionych samodzielnie przez IMPEL S.A. Spółka jest ponadto zobowiązana solidarnie z innymi podmiotami z Grupy Impel za wystawione przez nich gwarancje i poręczenia dobrego wykonania kontraktów.

9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ IMPEL S.A. PORĘCZEŃ KREDYTÓW, POŻYCZEK LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM

Istniejące poręczenia kredytów i pożyczek oraz udzielone gwarancje jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej w przypadku, kiedy ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych IMPEL S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku przedstawia tabela poniżej.

Poręczenia

Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest IMPEL S.A.

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe [wynagrodzenie Impel S.A.]	Kwota nominalna poręczenia [w tys. zł]	Kwota realna poręczenia na 30.06.2016 [w tys. zł]
Impel Security Polska sp. z o.o.	kredyt bankowy w Alior Bank S.A.	12.06.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	13 000	11 550
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2016	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 663
	kredyt bankowy w DnB Bank Polska S.A.	29.07.2016	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	4 474
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2022	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	9 973
	linie gwarancyjne w DnB Bank Polska S.A	31.08.2021	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	25 000	23 105
	leasing w Millennium Leasing Sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2019.07.05	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	22	19
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2016.11.29	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2 044	987

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2019.08.14	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	12 820	9 613
	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.03.13	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	443	340
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2018.12.20	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	515	265
	RAZEM			72 844	63 989
Impel Cleaning sp. z o.o.	kredyt bankowy w mBank S.A.	05.12.2016	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 921
	kredyt bankowy w PKO BP S.A.	31.01.2017	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7 500	7 500
				9 000	8 788
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2016	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11 000	10 909
	kredyt bankowy w DnB Bank Polska S.A.	29.07.2016	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	3 745
		31.07.2020		23 055	6 269
	linia gwarancyjna w PZU S.A.	01.09.2021	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1 686	1 686
	linia gwarancyjna w Ergo Hestia	max. 84 m-ce od wystawienia	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	4 951
	linia gwarancyjna w Getin Bank S.A.	18.12.2021	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1 795	1 795
	linia gwarancyjna w DnB Bank Polska S.A.	31.08.2021	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	8 000	6 219
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2022	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	7 658
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2017.10.14	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2 194	1 140
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2018.07.15	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	4 059	1 255
	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2019.05.27	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	5 157	3 817
	leasing w Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2016.10.19	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	51	14
leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy	prowizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	6 044	1 753	

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

		zakończenia – do 2019.06.23			
	leasing w Millennium Leasing Sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.05.05	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	15 006	11 766
	leasing w ING Lease Polska sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2017.07.15	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	41	14
	RAZEM			123 588	83 200

Poręczenia udzielone (bez odnowionych) w 1 półroczu 2016 roku:

- dla Impel Cleaning Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o. SK oraz SI Consulting Sp. z o.o. z tytułu zwiększenia linii gwarancyjnej w Ergo Hestia do kwoty 15 mln zł
- dla SI eCommerce Sp. z o.o. do umów leasingu operacyjnego do kwoty 0,03 mln zł

Gwarancje

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność:

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana [w tys. zł]	Wartość realna zobowiązań, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana [w tys. zł]	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone gwarancje		
Impel S.A.						
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	43 600	91	30.06.2022		
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – gwarancje wystawione w imieniu Impel Business Solutions Sp. z o.o.			835	31.12.2016		
Deutsche Bank S.A – linia gwarancyjna Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., DC System Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., Impel Airport Partner sp. z o.o., Climbex S.A. Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., Si Consulting Sp. z o.o.– gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	25 000	728	22.06.2023		
Deutsche Bank S.A. – gwarancje wystawione w imieniu OPM sp. z o.o.			należyte wykonanie umowy	89	31.07.2017	
Deutsche Bank S.A. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Rental Pro sp. z o.o. SK			należyte wykonanie umowy	219	15.10.2018	
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Ad Akta S.A.			należyte wykonanie umowy	3	30.11.2016	
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel Security Polska sp. z o.o. w ramach linii wielocelowej			udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	140	22.03.2021	
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel Security Polska sp. z o.o. w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu OPM Sp. z o.o.			udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	13 000	85	03.04.2018
Razem				81 600	2 190	

W 1 półroczu roku 2016 nie wystąpiły nowe istotne gwarancje wystawione na zlecenie i odpowiedzialność Impel S.A.

10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ IMPEL S.A. TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2016 roku Spółka nie zawierała istotnych, nietypowych transakcji z podmiotami powiązаныmi, pozostałe transakcje zostały zaprezentowane w poniższych tabelach:

I PÓŁROCZE 2016 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone****	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	131 772	-	-	-	394
Sprzedaż***	17 078	-	8	-	89
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	8 083	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne – ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - inne	4	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	273	-	-	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	1 577	-	-	-	-
Koszty finansowe	115	-	-	-	-
Należności (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2016	33 461	-	4	-	-
Zobowiązania (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2016	73 030	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane na 30.06.2016	63 731	-	-	-	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2016	14 432	-	-	-	-
I PÓŁROCZE 2015 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone****	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	4 630	-	-	-	53
Sprzedaż***	17 487	-	21	-	130
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	15 474	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne – ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - inne	20	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	323	-	-	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	2 379	-	11	-	-
Koszty finansowe	181	-	-	-	-
Należności (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2016	47 360	-	328	-	-
Zobowiązania (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2016	10 789	-	10	-	-
Pożyczki otrzymane na 30.06.2015	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2015	11 094	-	-	-	-

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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

**** pozycja obejmuje spółkę Impel Perfecta sp. z o.o.

11. INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ IMPEL S.A., W TYM KTÓRE MIAŁY MIEJSCE DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

11.1 Podwyższenie kapitałów zakładowych w spółkach bezpośrednio zależnych

Spółka	Kwota podwyższenia kapitału zakładowego [w zł]	Data podjęcia uchwały przez NWZ spółki	Udział Impel S.A. w kapitale spółki po transakcji [w %]	Kapitał zakładowy po podwyższeniu [w zł]
RALLUS sp. z o.o. (obecnie, po zmianie nazwy: Inspirit Data Management sp. z o.o.)	5 000	14.07.2016	60	10 000

11.2 Nabycie / objęcie udziałów w okresie pomiędzy dniem 30.06.2016 r., a dniem publikacji raportu

Nabycie udziałów w spółce RALLUS 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 dniu 14 lipca 2016 roku nastąpiła również zmiana nazwy spółki z RALLUS sp. z o.o. na Inspirit Data Management sp. z o.o.

Objęcie udziałów w nowoutworzonej spółce Impel Digital Synergy sp. z o.o.

W dniu 19 sierpnia 2016 roku Impel S.A. objęła 200 udziałów o wartości 500 zł każdy, o łącznej wartości 100 tys. zł w nowoutworzonej spółce Impel Digital Synergy sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego. Udziały zostały opłacone gotówką.

Podwyższenie ceny nabycia akcji spółki SI-Consulting S.A. (obecnie, po połączeniu: SI-Consulting sp. z o.o.)

Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 03 września 2014 roku, w wyniku realizacji określonych warunków, Impel S.A. zawarła w dniu 30 czerwca 2016 roku aneks do tej umowy, podwyższając cenę nabycia 1% akcji spółki SI-Consulting S.A. o kwotę 694 tys. zł., która została opłacona gotówką w dniu 16 sierpnia 2016 roku.

11.3 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 stałymi. Zarządzając kapitałami Spółka kieruje się następującymi regułami: majątek trwały finansowany kapitałem stałym.

	30.06.2016	31.12.2015
Majątek trwały	313 909	177 049
Kapitał stały	234 165	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.

Na 31.12.2015 roku Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami. Na 30 czerwca 2016 roku nie spełniono reguły zarządzania kapitałem z uwagi na transakcję zakupu znaków towarowych (opisane szerzej w pkt. I.5. nota 1). W związku z planowanym połączeniem spółki Impel S.A. i TMSI Partners S.à r.l. reguła ta na 31 grudnia 2016 roku będzie ponownie spełniona.

Zgodnie z zatwierdzonym przez obie Spółki Planem Połączenia, połączenie będzie miało charakter połączenia transgranicznego i zostanie dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 516 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, wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki TMSI, a TMSI zostanie 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. jest jedynym wspólnikiem TMSI, zgodnie z art. 515 § 1 w zw. z art. 516¹, art. 516¹⁴ oraz art. 516¹⁵ KSH oraz art. 261 i nast. Prawa Luksemburskiego, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Impel S.A., a Plan Połączenia nie będzie badany przez biegłego.

W ocenie Zarządu Impel S.A., jako Spółki przejmującej, oczekiwanym rezultatem planowanego połączenia jest wewnętrzna reorganizacja funkcjonalna oraz majątkowa Grupy Impel, a także uproszczenie jej struktury kapitałowej, które pozwolą na uzyskanie oszczędności kosztowych.

11.4 Nowe kredyty i pożyczki

W 1 połowie 2016 roku Impel S.A. zawarła:

1. w dniu 27.06.2016 r. aneks zwiększający limit gwarancyjno-kredytowy w BZ WBK S.A. do kwoty 98 mln zł
2. w dniach 19.02.2016 r. oraz 30.06.2016 r. zawarto aneksy zwiększające limit kredytowo-gwarancyjny w Credit Agricole Bank Polska S.A. do kwoty 50 mln zł
3. w dniu 26.02.2016 r. aneks zwiększający limit kredytowy w ING Bank Śląski S.A. do kwoty 20 mln zł
4. w dniu 15.03.2016 r. aneks zwiększający limit gwarancyjno-kredytowy w Raiffeisen Bank Polska S.A. do kwoty 28 mln zł

W dniu 28 czerwca 2016 r. Impel S.A. zaciągnął od TMSI Partners s.a r.l. pożyczkę na kwotę 14,4 mln EUR.

W dniu 04 lipca 2016 r. Impel S.A. zaciągnął ponadto od TMSI Partners s.a r.l. pożyczkę na kwotę 14 mln EUR.

Oprocentowanie w/w pożyczek zostało określone jako EURIBOR 3M + 1,5%. Harmonogram spłat zakłada spłatę pożyczek przez Impel S.A. do 31 grudnia 2020 r.

12. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH IMPEL S.A. W CIĄGU I PÓŁROCZA 2016 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Zarząd

W dniu 24 lutego 2016 roku Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A., ze skutkiem na dzień 29 lutego 2016 roku. W dniu 01 marca 2016 roku, na mocy uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą, do Zarządu Spółki zostały powołane następujące osoby: Bogdan Dzik, Jakub Dzik i Monika Chudobska.

Skład Zarządu Impel S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Wiceprezes Zarządu	Monika Chudobska
	Bogdan Dzik
	Jakub Dzik
	Wojciech Rembikowski

Rada Nadzorcza

W 1 półroczu 2016 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej, której skład na dzień 30 czerwca 2016 oraz na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Sekretarz	Edward Laufer
Członkowie Rady Nadzorczej	Piotr Urbańczyk
	Piotr Pawłowski
	Józef Biegaj

Prokurenci

W omawianym okresie, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie miały miejsca zmiany personalne w składzie Prokurentów IMPEL S.A.

13. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Zarząd spółki podejmuje szereg działań mających na celu bieżącą analizę ryzyk i zapobiegania im. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z działalnością Spółki w kolejnych miesiącach roku obrotowego oraz podejmowanych działań zapobiegawczych zamieszczono w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy IMPEL S.A. w pierwszym półroczu 2016 roku.

W 1 półroczu 2016 roku nie odnotowano istotnych zmian w obrębie instrumentów finansowych. Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe składające się z:

- Śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej Impel S.A.,
- Śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów Impel S.A.,
- Śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym Impel S.A.,
- Śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych Impel S.A.,
- Dodatkowych informacji i not objaśniających.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.08.2016	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
30.08.2016	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
30.08.2016	Bogdan Dzik	Członek Zarządu	
30.08.2016	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
30.08.2016	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30.08.2016	Beata Wójcik	Główna Księgowa Spółki	