

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

Wrocław, 21 marca 2017 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.....	9
2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	13
3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.....	18
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....	18
5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości.....	22
6. Szacunki Zarządu.....	34
7. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych.....	36
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	39
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	44
Nota 1 Pozycje pozabilansowe.....	44
Nota 2 Wartość firmy.....	44
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne.....	45
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe.....	47
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych.....	50
Nota 6 Należności długoterminowe.....	51
Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	51
Nota 8 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe.....	52
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe.....	53
Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	54
Nota 11 Zapasy.....	55
Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	55
Nota 13 Należności publiczno-prawne.....	56
Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe.....	56
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	56
Nota 16 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	57
Nota 17 Kapitał własny.....	58
Nota 18 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli.....	61
Nota 19 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	63
Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych.....	63
Nota 21 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....	64
Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	64
Nota 23 Przychody przyszłych okresów.....	65
Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych.....	65
Nota 25 Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	65
Nota 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.....	66
Nota 27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	66
Nota 28 Zobowiązania publiczno-prawne.....	66
Nota 29 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	67
Nota 30 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych.....	68
Nota 31 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.....	68
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	69
Nota 32 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów.....	69
Nota 33 Przychody z tytułu dotacji.....	69
Nota 34 Koszty zatrudnienia.....	69
Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne.....	70
Nota 36 Odpisy aktualizujące aktywa.....	70
Nota 37 Pozostałe koszty operacyjne.....	70
Nota 38 Aktualizacja wartości aktywów.....	71
Nota 39 Odpis wartości firmy.....	71
Nota 40 Przychody finansowe.....	71
Nota 41 Koszty finansowe z tytułu odsetek.....	71
Nota 42 Inne koszty finansowe.....	71
Nota 43 Podatek dochodowy.....	72

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Nota 44	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy.....	72
Nota 45	Wypłata dywidendy.....	72
Nota 46	Działalność zaniechana.....	73
Nota 47	Zysk na jedną akcję.....	73
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		74
Nota 48	Działalność operacyjna.....	74
Nota 49	Działalność inwestycyjna.....	75
Nota 50	Zobowiązania Warunkowe.....	76
Nota 51	Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej.....	81
Nota 52	Regulacje podatkowe w Polsce.....	84
Nota 53	Ryzyka podatkowe.....	84
Nota 54	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej.....	86
Nota 55	Nakłady inwestycyjne.....	89
Nota 56	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	90
Nota 57	Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy.....	91
Nota 58	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.....	91
Nota 59	Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Kapitałowej.....	91
Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy.....		92
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania		93
Zdarzenia po dacie bilansowej.....		94

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2016	31.12.2015
I.	Aktywa trwałe (suma 1-9)		322 625	326 225
	1. Wartość firmy	2	45 970	47 135
	2. Pozostałe wartości niematerialne	3	33 303	36 345
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	4	185 636	179 897
	4. Nieruchomości inwestycyjne	5	8 032	6 362
	5. Należności długoterminowe	6	7 595	8 160
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności	7	6 519	6 462
	7. Pozostałe aktywa finansowe	8	158	12 109
	8. Rozliczenia międzyokresowe	9	1 056	1 391
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	34 356	28 364
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-7)		655 667	568 570
	1. Zapasy	11	22 785	23 770
	2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	456 503	401 722
	3. Należności publiczno-prawne, w tym:	13	43 788	28 974
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		3 210	4 538
	4. Pozostałe aktywa finansowe	14	34 038	21 130
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	66 072	69 394
	6. Rozliczenia międzyokresowe	9	32 393	23 488
	7. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	88	92
Aktywa razem – suma I+II			978 292	894 795

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			31.12.2016	31.12.2015
I.	Razem kapitał własny (1+2)		318 585	314 689
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1g)		302 680	296 153
	1a. Kapitał akcyjny	17	64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy	17	127 178	118 249
	1c. Kapitały rezerwowe		80 570	72 121
	1d. Pozostałe kapitały	17	(207)	181
	1e. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 363)	(1 615)
	1f. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		12 160	19 994
	1g. Wynik finansowy za rok obrotowy		20 016	22 897
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	18	15 905	18 536
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		71 497	77 458
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	3 883	4 300
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	1 568	1 503
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	10 808	19 324
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	42 499	35 565
	5. Przychody przyszłych okresów	23	1 675	1 529
	6. Rezerwy długoterminowe	24	148	42
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	10 916	15 195
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)		588 210	502 648
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	287 377	242 117
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	160 370	135 560
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	28	61 852	44 237
	- Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		6 879	2 502
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	52 636	55 893
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	20 634	17 706
	6. Przychody przyszłych okresów	23	1 941	2 633
	7. Rezerwy krótkoterminowe	30	3 400	4 502
Pasywa razem – suma I+II+III			978 292	894 795

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2)		2 066 629	1 851 317
1. Przychody ze sprzedaży	32	2 026 938	1 810 565
2. Pozostałe przychody - dotacje	33	39 691	40 752
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7)		(2 026 665)	(1 801 771)
1. Amortyzacja		(52 268)	(52 534)
2. Zużycie materiałów i energii		(174 069)	(172 295)
3. Usługi obce		(971 901)	(780 717)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	34	(721 326)	(692 831)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(41 518)	(39 919)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(66 412)	(63 964)
7. Zmiana stanu produktów		829	489
A. Zysk ze sprzedaży (I+II)		39 964	49 546
1. Pozostałe przychody operacyjne	35	19 746	26 759
2. Pozostałe koszty operacyjne	37	(17 794)	(28 248)
B. Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)		41 916	48 057
1. Przychody finansowe	40	2 793	1 996
2. Koszty z tytułu odsetek	41	(11 226)	(10 465)
3. Inne koszty finansowe	42	(6 666)	(6 239)
C. Zysk brutto (B+1+2+3)		26 817	33 349
1. Podatek dochodowy	43	(2 199)	(8 507)
D. Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności		94	(130)
E. Zysk netto (C+I+D)		24 712	24 712
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(153)	(668)
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych			
Zyski/(straty) aktuarialne		(507)	389
Podatek dochodowy		95	(73)
Całkowite dochody ogółem		24 147	24 360
Zysk/strata netto		24 712	24 712
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		20 016	22 897
przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		4 696	1 815
Całkowite dochody ogółem		24 147	24 360
przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		19 515	22 791
przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		4 632	1 569
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	47	20 016	22 897
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		1,56	1,78
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,56	1,78

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2016 - 31.12.2016	Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	RAZEM
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik finansowy za rok obrotowy			
Stan na 01.01.2016	64 326	118 249	72 121	181	(1 615)	42 891	-	296 153	18 536	314 689
Całkowite dochody	-	-	-	(388)	(113)	-	20 016	19 515	4 632	24 147
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	20 016	20 016	4 696	24 712
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(113)	-	-	(113)	(40)	(153)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(388)	-	-	-	(388)	(24)	(412)
Transakcje z właścicielami:	-	8 929	8 449	-	365	(30 731)	-	(12 988)	(7 263)	(20 251)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(12 865)	-	(12 865)	(7 772)	(20 637)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(50)	-	-	-	50	-	-	-	-
- połączenie Impel S.A. z TMSI Partners S.à r.l.	-	(365)	-	-	365	-	-	-	-	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	9 467	8 449	-	-	(17 916)	-	-	-	-
- zmiana kapitałów przypadających na udziały nie dające kontroli związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	(123)	-	-	-	-	-	(123)	509	386
Stan na 31.12.2016	64 326	127 178	80 570	(207)	(1 363)	12 160	20 016	302 680	15 905	318 585

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2016 roku w kwocie 42 891 tys. zł składa się wynik netto roku 2015 w kwocie 22 897 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2015 roku w kwocie 19 994 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale własnym Grupy Impel zostały zaprezentowane w nocie 17.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontroli	RAZEM
01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2015	64 326	140 504	75 365	(131)	(1 197)	13 712	-	292 579	16 683	309 262
Całkowite dochody	-	-	-	312	(418)	-	22 897	22 791	1 569	24 360
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	22 897	22 897	1 815	24 712
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(418)	-	-	(418)	(250)	(668)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	312	-	-	-	312	4	316
Transakcje z właścicielami:	-	(22 255)	(3 244)	-	-	6 282	-	(19 217)	284	(18 933)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(19 298)	-	(19 298)	(1 005)	(20 303)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(33 826)	(3 731)	-	-	37 557	-	-	-	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	11 490	487	-	-	(11 977)	-	-	-	-
- zmiana wyceny opcji nabycia udziałów	-	461	-	-	-	-	-	461	-	461
- rozpoznanie kapitałów przypadających na udziały nie dające kontroli związanych z utworzeniem nowej jednostki	-	(380)	-	-	-	-	-	(380)	1 289	909
Stan na 31.12.2015	64 326	118 249	72 121	181	(1 615)	19 994	22 897	296 153	18 536	314 689

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2015 roku w kwocie 13 712 tys. zł składa się wynik netto roku 2014 w kwocie 30 451 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2014 roku w kwocie -16 739 tys. zł.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Nota	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
	I. Zysk netto		20 016	22 897
	II. Korekty razem		8 438	46 082
	1. Zyski (straty) przydające udziałowcom niesprawnym kontroli		4 696	1 815
	2. Amortyzacja		52 268	52 534
	3. Odsetki, dywidendy		8 929	9 078
	4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(6 296)	(12 681)
	5. Zmiana kapitału obrotowego	48	(47 860)	(10 966)
	5a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		4 377	1 609
	6. Inne korekty		(3 299)	6 302
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		28 454	68 979
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	49		
	I. Wpływy		15 377	13 508
	1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości		5 729	8 171
	2. Spłata udzielonych pożyczek		5 626	3 700
	3. Odsetki		1 495	689
	4. Inne wpływy inwestycyjne		2 527	948
	II. Wydatki		(41 727)	(37 633)
	1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości		(24 803)	(25 990)
	2. Nabycie udziałów		(8)	(2 366)
	3. Udzielone pożyczki		(4 516)	(6 586)
	4. Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawnym kontroli		(6 555)	(1 005)
	5. Inne wydatki inwestycyjne		(5 845)	(1 686)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(26 350)	(24 125)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
	I. Wpływy		83 499	55 760
	1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		83 499	55 760
	II. Wydatki		(88 918)	(79 762)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(12 865)	(19 298)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek		(44 529)	(30 440)
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(21 164)	(19 910)
	4. Odsetki		(10 360)	(10 114)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(5 419)	(24 002)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(3 315)	20 852
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(3 322)	20 852
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(7)	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu		69 394	48 542
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)*		66 072	69 394

*Różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych, a środkami pieniężnymi na koniec okresu w kwocie (-)7 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w Euro na dzień 31.12.2016 roku.

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 48-49.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa (zwana dalej: „Grupą” lub „Grupą Impel”) składała się z jednostki dominującej, 69 jednostek zależnych, w tym 26 spółek zależnych bezpośrednio oraz 43 spółek zależnych pośrednio. Wyceną metodą praw własności objęto również 1 jednostkę stowarzyszoną oraz 1 jednostkę współzależną. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

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

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

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

-Facility Management,

-Business Process Outsourcing.

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

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 21 marca 2017 r.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej Impel

Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Impel, która koncentruje się na nadzorze, zarządzaniu i funkcjonowaniu spółek z Grupy Impel w ramach posiadanych w spółkach udziałów i akcji. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy Impel ma miejsce na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A., pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, przez organy statutowe spółek – zgromadzenia wspólników, a także poprzez pracę poszczególnych jego Biur (Finansowego, Kontrolingu Strategicznego, Nadzoru Standaryzacji Informacji Zarządczej, Rozliczeń Podwykonawstwa i Wsparcia Kontrolingu, Obsługi Prawnej, Rozliczeń i Fakturowania, Wsparcia Procesów Biznesowych, Zarządzania Majątkiem i Lokalizacjami, Zakupów, Projektów, Inwestycji Kapitałowych, Komunikacji oraz Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich).

Rolą Emitenta jest strategiczne zarządzanie Grupą Impel i podejmowanie decyzji odnośnie jej rozwoju, w tym decyzji dotyczących inwestycji (zaangażowanie kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach), gospodarki finansowej, polityki rachunkowości i kontrolingu oraz działań marketingowych. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek z Grupy Impel usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego, oraz usługę windykacji. Rolę Emitenta w sposób szczególnie określa Zarządzenie Prezesa Zarządu Impel S.A. z dnia 21 listopada 2016 roku w sprawie struktury organizacyjnej Grupy Impel.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wybrane spółki z Grupy Impel posiadały status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z dnia 9 października 1997 r. z późn. zm.; zwana

dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany spółkom z Grupy na czas nieokreślony.

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

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

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

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

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

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

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

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

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

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

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

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

Zwrot ze środków PFRON kosztów szkolenia pracownika niepełnosprawnego

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

Zwolnienie z wybranych podatków

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

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

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

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

A. Pomoc de minimis

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

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

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

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

B. Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

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

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Grupy Impel został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 33 Przychody z tytułu dotacji.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2016 r. wchodził:

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

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

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

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

Również 13 czerwca 2016 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu, Rada Nadzorcza Impel S.A. powołała Pana Wojciecha Rembikowskiego na Członka Zarządu Impel S.A. na kolejną trzyletnią kadencję. Pan Wojciech Rembikowski będzie pełnił, tak jak dotychczas, funkcję Wiceprezesa Zarządu Dyrektora Finansowego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2016 r. wchodził:

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

W roku 2016 Komitet Audytu działał w składzie:

- Piotr Urbańczyk – Przewodniczący Komitetu,
- Edward Laufer - Członek Komitetu,
- Józef Biegaj - Członek Komitetu.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Impel składała się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 26 spółek zależnych bezpośrednio,

- 43 spółek zależnych pośrednio.

Wyceną metodą praw własności objęto również 1 spółkę współzależną oraz 1 spółkę stowarzyszoną.

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku w podziale na Obszary Produktowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metody wyceny/konsolidacji
Jednostka dominująca						
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	38,78 % Nutit a.s 22,60% Trade Bridge Czechy a.s. 1% Józef Biegaj 37,62 pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Obszar Produktowy FM (Facility Management)						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
2.	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
3.	HR for Business sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
4.	Hospital Service Company sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi opieki przy pacjencie	jednostka zależna pośrednio	46,39% Impel Cleaning sp. z o.o. 1,53% Company sp. z o.o. 10,07% Impel S.A. 9,19% Impel Volleyball S.A. 26,26% Impel Security Polska sp. z o.o. 6,56% Impel Cash Solutions sp. z o.o.	pełna
5.	Optima Care sp. z o.o. ¹	Wrocław	outsourcing usług medycznych	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
6.	Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. S.K.	Warszawa	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
7.	DC System Company sp. z o.o. S.K.	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurów i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
8.	Impel Market Company sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,91% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,09% Company sp. z o.o.	pełna
9.	Impel Catering Company sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99,92% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,08% Company sp. z o.o.	pełna
10.	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
11.	Consensus Company sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,2% Investment Partner sp. z o.o. 32,8 % osoby trzecie	pełna
12.	Consensus Company BIS sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Investment sp. z o. o.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

13.	Consensus Investment sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Company sp. z o.o.	pełna
14.	Brokers Union sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
15.	Ubezpieczaj.pl sp. z o.o.	Wrocław	agencja ubezpieczeniowa	jednostka zależna pośrednio	100% Brokers Union sp. z o.o.	pełna
16.	Impel Airport Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
17.	Impel Rental PRO sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	99,92% Impel S.A. 0,08% PRO sp. z o.o.	pełna
18.	PRO sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
19.	Praxima Krakpol sp. z o.o.	Alwernia	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70% Impel Cleaning sp. z o.o. 30% osoby trzecie	pełna
20.	Agrobud BHP S.A.	Wrocław	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
21.	BPO sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Company sp. z o.o.	pełna
22.	Biuro Podróży Partner BPO sp. z o.o. S.K.	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% BPO sp. z o.o.	pełna
23.	Sanpro Job Service sp. z o.o. – w likwidacji ²	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	99,75% Impel S.A. 0,25% BPO sp. z o.o.	pełna
24.	Sanpro - PTS BPO sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99,82% Sanpro Job Service sp. z o.o. 0,18% BPO sp. z o.o.	pełna
25.	Sanpro Interim BPO sp. z o.o. S.K. ³	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99,99% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,01% BPO sp. z o.o.	pełna
26.	Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. S.K. ⁴	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99,99% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,01% BPO sp. z o.o.	pełna
27.	Sanpro Synergy sp. z o.o. ⁵	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
28.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. z o.o.	Wrocław	badania i rozwój	jednostka zależna pośrednio	100% Investment Partner sp. z o.o.	pełna
29.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
30.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoby trzecie	pełna
31.	Impel Expert sp. z o.o. ⁶	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	61% Impel S.A. 39% osoby trzecie	pełna
32.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
33.	Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,7% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,3% Security Partner sp. z o.o.	pełna
34.	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

35.	Impel Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,99% Security Partner sp. z o.o.	pełna
36.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% osoby trzecie	pełna
37.	Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Security Polska sp. z o.o. 9,1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
38.	Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	0,02% Impel Monitoring sp. z o.o. 99,98% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
39.	Impel Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
40.	Time Security Partner sp. z o.o. S.K. w likwidacji ⁷	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	1% Security Partner sp. z o.o. 99% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
41.	ISP Security Partner sp. z o.o. S.K. ⁸	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
42.	IPSP Security Partner sp. z o.o. S.K. ⁹	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
43.	TM Security Partner sp. z o.o. S.K. ¹⁰	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Security Polska sp. z o.o. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
44.	Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K.	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, techniczno - inżynieryjne, klimatyzacji, wentylacji, wyposażenia obiektów oraz usługi technicznej ochrony mienia	jednostka zależna pośrednio	99,90% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,10% Company sp. z o.o.	pełna
45.	Construct Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
46.	ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
47.	Investment Partner sp. z o.o. ¹¹	Dąbrowa Górnicza	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
48.	Climbex S.A. ¹²	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	79,17% Impel Cleaning sp. z o.o. 20,83% osoby trzecie	pełna
49.	Climbex Industrial Solutions GmbH ¹³	Dinslaken (Niemcy)	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Climbex S.A.	pełna
50.	Integrum Management sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,10% Impel Cleaning sp. z o.o. 49,90% osoby trzecie	pełna
51.	Impel Synergies sp. z o.o. ¹⁴	Wrocław	Zintegrowany FM	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
52.	Inspirit Data Management sp. z o.o. ¹⁵	Wrocław	usługi informatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Obszar Produktowy BPO (Business Process Outsourcing)						
53.	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
54.	SI-eCommerce sp. z o.o.	Wrocław	Wdrażanie i konfigurowanie platformy hybris	jednostka zależna pośrednio	90% SI-Consulting sp. z o.o. 10% osoby trzecie	pełna
55.	Impel Business Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
56.	Spółdzielnia Wsparcia Biznesu IBS w likwidacji ¹⁶	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe, usługi rewizji finansowej, usługi teleinformatyczne	jednostka zależna pośrednio	Impel Business Solutions sp. z o.o. Audytor Partner sp. z o.o., SI-Consulting sp. z o.o.	pełna
57.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rewizji finansowej, doradztwo podatkowe	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions sp. z o.o. 0,7% Audyt Partner sp. z o.o.	pełna
58.	Impel Cash Services sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
59.	Impel Cash Solutions sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
60.	Impel Digital sp. z o.o. ¹⁷	Wrocław	usługi handlowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
61.	Impel Cash Services Security Partner sp. z o.o. S.K. ¹⁸	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cash Solutions sp. z o.o. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
62.	Cash Handling Center sp. z o.o. ¹⁹	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
63.	ATM Management sp. z o.o. ²⁰	Warszawa	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki Wspierające						
64.	MarketCo sp. z o.o. ²¹	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
65.	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
66.	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
67.	Asset Rent Management sp. z o.o. ²²	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	0,1 % ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. S.K. 99,9 % Impel S.A.	pełna
68.	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. S.K. ²³	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Rent Management sp. z o.o.	pełna
69.	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółki współkontrolowane i stowarzyszone						
70.	Impel - Perfekta sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna pośrednio	50,00% Impel Cleaning sp. z o.o. 50,00% Perfekta Beteiligungsgesellschaft mbH	praw własności
71.	Elkom sp. z o.o.	Brzezie	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,58% Impel Cleaning sp. z o.o. 68,42% osoby trzecie	praw własności

- 1) W dniu 02.11.2016 roku spółki Impel Cleaning sp. z o.o. i Company sp. z o.o. dokonały zakupu 100 % udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą Optima Care.
- 2) W dniu 19.09.2016 roku spółka funkcjonująca pod nazwą Sanpro Job Service BPO sp. z o.o. S.K. zmieniła formę prawną ze spółki komandytowej w sp. z o.o. oraz zmieniła nazwę na Sanpro Job Service sp. z o.o. Zmianie uległa także struktura udziałów, uprzednio kształtowała się następująco: 99,70% Impel S.A., 0,30% BPO sp. z o.o. obecnie: 99,75% Impel S.A., 0,25% BPO sp. z o.o. Z dniem 1 marca otwarto likwidację spółki.
- 3) Spółkę zawiązano w dniu 11.02.2016 roku.
- 4) Spółkę zawiązano w dniu 25.04.2016 roku.
- 5) W dniu 17.10.2016 roku spółka zmieniła nazwę z Synergy Platform sp. z o.o. na Sanpro Synergy sp. z o.o.
- 6) Spółkę zawiązano w dniu 25.08.2016 roku.
- 7) Z dniem 01.09.2016 roku otwarto likwidację spółki.
- 8) Spółkę zawiązano w dniu 04.03.2016 roku.
- 9) Spółkę zawiązano w dniu 04.03.2016 roku.
- 10) Spółkę zawiązano w dniu 04.03.2016 roku.
- 11) Spółkę powstała w wyniku podziału ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o. w dniu 01.02.2016 roku.
- 12) Na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej z osobami trzecimi w dniu 22.12.2016 roku Impel Cleaning sp. z o.o. objęło w dniu 22.12.2016 roku 12 500 akcji Climbox S.A. oraz w dniu 10.01.2017 roku pozostałą część akcji, tj. 62 500 akcji. Od dnia 10.01.2017 roku Impel Cleaning sp. z o.o. posiada 100 % akcji w spółce Climbox S.A. Dodatkowo w dniu 22.12.2016 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Climbox S.A., na którym została podjęta Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki do wysokości 10 mln. zł. Nowowyemitowane akcje obejmie Impel S.A. Zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.
- 13) Spółkę zawiązano w dniu 07.06.2016 roku.
- 14) Spółka zmieniła nazwę z OPM sp. z o.o. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę zmieniającą umowę spółki w dniu 14 lutego 2017 roku. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 27.02.2017 roku.
- 15) W dniu 14 lipca 2016 roku Impel S.A. nabyła 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce Rallus sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. W tym samym dniu nastąpiło podwyższenie kapitału spółki z 5 tys. zł do 10 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła Impel S.A. oraz akcjonariusz nie sprawujący kontroli. W rezultacie podwyższenia kapitału zakładowego Impel S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki Rallus sp. z o.o. W dniu 14 lipca 2016 roku nastąpiła również zmiana nazwy spółki z Rallus sp. z o.o. na Insperit Data Management sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w dniu 22.02.2017 roku.
- 16) Z dniem 02.08.2016 roku otwarto likwidację spółdzielni.
- 17) Spółkę zawiązano w dniu 19.08.2016 roku. W dniu 10.01.2017 roku spółka zmieniła nazwę z Impel Digital Synergy sp. z o.o.
- 18) W dniu 21 kwietnia 2016 roku spółka funkcjonująca pod nazwą CP Security Partner sp. z o.o. S.K. zmieniła nazwę na Impel Cash Services Security Partner sp. z o.o. S.K. – obecna struktura kształtuje się następująco: 99% Impel Cash Solutions sp. z o.o., 1% Security Partner sp. z o.o.
- 19) Spółkę zawiązano w dniu 09.09.2016 roku, rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 24.10.2016 roku.
- 20) Spółkę zawiązano w dniu 02.12.2016 roku, zarejestrowano w KRS w dniu 04.01.2017 roku.
- 21) Na skutek rejestracji w dniu 16.12.2016 roku połączenia transgranicznego TMSI Partners S.à r.l. z Impel S.A., Impel S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki.
- 22) W dniu 19.02.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Asset Rent Management sp. z o.o. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5000 zł do 3.705.000 zł, nowe udziały w podwyższonym kapitale objęła spółka Impel S.A.
- 23) Spółka ARM Finance sp. z o.o. zmieniła formę prawną na spółkę komandytową. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 17 lutego 2017 roku.

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Impel działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości MSSF różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”). Niektóre jednostki Grupy Impel prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy Kapitałowej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- pozostałych informacji dodatkowych.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej

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

4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku:

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące:

- o 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.

Grupa nie prowadzi programów płatności w oparciu o akcje i w konsekwencji zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

o 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 Grupy.

o Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne

Zmiany stosowane są retrospektywnie i wyjaśniają, że:

- Grupa 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 Grupy wymagane tylko wtedy, gdy dane te są przedstawiane głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

Grupa zastosowała zmianę i ujawnienia zgodne z MSSF 8 prezentuje w pkt 8 Informacji dodatkowej.

o 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.

Grupa powinna zastosować zmiany do wszystkich przeszacowań dokonanych w okresach rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 lipca 2014 roku i w bezpośrednio poprzedzającym okresie rocznym. Grupa, może także zaprezentować skorygowane dane porównawcze za wcześniejsze okresy roczne, ale nie jest do tego zobowiązana. Jeśli jednak Grupa prezentuje nieskorygowane dane za wcześniejsze okresy powinna wyraźnie zaznaczyć, że dane te nie zostały skorygowane i stwierdzić, że zostały zaprezentowane na innej podstawie i wyjaśnić tę podstawę.

Zmiana dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych zgodnie z modelem wartości przeszacowanej. Grupa nie stosuje tego modelu wyceny.

o Zmiany do MSSF 13 Wycena 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 Grupy.

o 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 potrzeby ujawnień dotyczących jednostek powiązanych. Dodatkowo Grupa, która korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą jest zobowiązana do ujawnienia kosztów poniesionych z tego tytułu.

Grupa nie korzysta z usług świadczonych przez jednostkę zarządzającą.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące:

o 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.

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i dotyczą zmian, które zaszły w okresach rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

- o Zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

Te zmiany mają zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej i nie miały wpływu na zakres informacji i dane prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

- o 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 Grupa 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 i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

- o Zmiany do MSR 1 Ujawnienia

Zmiany doprecyzowują istniejące wymogi MSR 1 dotyczące:

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

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

Zmiany dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

- o Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji

Zmiany te wyjaśniają, które podmioty zależne jednostki inwestycyjnej powinny być objęte konsolidacją i nie podlegać wycenieniu do wartości godziwej przez zysk lub stratę. Zmiany wyjaśniają także, że zwolnienie z prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nadal ma zastosowanie do jednostek inwestycyjnych, które są jednostkami dominującymi. Ma to zastosowanie nawet wtedy, gdy spółka zależna wyceniana jest w wartości godziwej przez zysk lub stratę przez jednostkę dominującą wyższego szczebla.

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

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

Zmiana dotyczy ujęcia roślin produkcyjnych.

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

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

Zmiany mają zastosowanie prospektywne i odnoszą się do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

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

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

- o oraz w Zmianach wynikających 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 mają zastosowanie retrospektywne i odnoszą się do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiana dotyczy szacowania stopy dyskonta.

Grupa powinna uwzględnić zmiany od początku najwcześniejszego okresu porównawczego zaprezentowanego w pierwszym sprawozdaniu uwzględniającym niniejsze zmiany. Wpływ zastosowania zmian powinien zostać ujęty w bilansie otwarcia zysków zatrzymanych. Zmiana obowiązuje od 1 stycznia 2016 roku, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

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

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

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

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

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

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

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

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

WALUTY	kurs średni w okresie sprawozdawczym		kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	rok zakończony 31.12.2016	rok zakończony 31.12.2015	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
PLN/EUR	4,38	4,18	4,42	4,26
PLN/UAH	0,15	0,17	0,15	0,16
PLN/KZT	0,0119	-	0,0127	-

5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

5.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostki zależne – zasady konsolidacji

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa Impel posiada władzę nad daną jednostką, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce, ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. Grupa Impel weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Grupa Impel nie posiada większości praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. Oceniając czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa Impel analizuje wszystkie

istotne okoliczności, w tym wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców, potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę Impel, innych udziałowców lub inne strony, prawa wynikające z innych ustaleń umownych oraz dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa Impel posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

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

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

W transakcjach z udziałowcami niesprawującymi kontroli wszelkie nabycia i zbycia bez utraty kontroli rozliczane są przez kapitały własne.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

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

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

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

Współkontrola jest umownie ustalonym podziałem kontroli w ramach ustalenia umownego występującym, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody dzielących kontrolę. Wspólne ustalenia umowne dzieli się na:

- wspólne działanie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów, a i obowiązki dotyczące zobowiązań powiązanych z ustaleniem umownym,
- wspólne przedsięwzięcie – wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad wspólnym ustaleniem umownym mają prawo do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego.

Wspólne przedsięwzięcie

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień nabycia inwestycje te ujmuje się według ceny nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wspólnego przedsięwzięcia aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy Impel w zysku lub stracie danej wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansowa inwestycji we wspólnym przedsięwzięciu koryguje się o zmiany w kapitale własnym poczynawszy od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach wspólnego przedsięwzięcia staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa Impel przestaje ujmować dalsze

straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu wspólnego przedsięwzięcia. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a wspólnym przedsięwzięciami eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez wspólne przedsięwzięcia zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty we wspólnych przedsięwzięciach z tytułu rozwodnienia ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5.2 Wartość firmy

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

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

5.3 Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.4 Wartości niematerialne w toku wytwarzania

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

5.5 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne	$1\frac{1}{12}$ roku – 10 lat
Maszyny	$1\frac{1}{12}$ roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	$1\frac{1}{12}$ roku – 16 $\frac{2}{3}$ roku

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

5.6 Środki trwałe w budowie

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

5.7 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

5.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W sytuacji, gdy Grupa Impel posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie, składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto. Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

5.9 Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

5.10 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.11 Leasing

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

5.12 Zapasy

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

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

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

W pozycji zapasy spółki Grupy Kapitałowej Impel S.A. aktywiają także wydatki poniesione na realizację usług, w odniesieniu, do których spółki nie ujęły jeszcze przychodów. Na koszt wytworzenia zapasów w jednostce usługowej składają się przede wszystkim koszty robocizny i inne koszty związane bezpośrednio z personelem zaangażowanym w świadczone usługi, a także koszty personelu, oraz dające się przyporządkować koszty pośrednie. Do kosztów wytworzenia zapasów nie zalicza się robocizny i innych kosztów związanych ze sprzedażą i personelem administracyjnym.

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

5.13 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

5.14 Należności dochodzone na drodze sądowej

Na należności dochodzone na drodze sądowej tworzony jest odpis w wysokości od 14% do 100% należności, w przypadku istotnych należności dokonuje się indywidualnego szacunku odpisu aktualizującego. Odwracanie odpisów aktualizujących należności następuje w momencie spłaty zobowiązań klientów Grupy Kapitałowej Impel.

5.15 Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenie międzyokresowe o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są rozliczenia międzyokresowe o terminie wymagalności do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

5.16 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

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

5.17 Należności i zobowiązania warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczenia, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym chyba,

że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50% zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

5.18 Kapitał własny

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

W kapitale własnym prezentowane są inne całkowite dochody obejmujące rezerwy emerytalne i różnice kursowe z konsolidacji.

5.19 Zobowiązania

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

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

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

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

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

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

5.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Impel rozpoznaje:

- a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”:
- rezerwę na urlopy,
 - rezerwę na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach,
 - rezerwy na odprawy emerytalne,

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

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

5.21 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.22 Rezerwy

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

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

5.23 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

5.24 Koszty finansowania zewnętrznego

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

5.25 Wycena zobowiązań do nabycia udziałów niekontrolujących

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

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

5.26 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczoney zostały skompensowane tylko na poziomie sprawozdań jednostkowych dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa Kapitałowa nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

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

5.27 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

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

5.28 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Część umów zawieranych z odbiorcami mogą nosić znamiona umów długoterminowych w świetle MSR 18. Warunkami umownymi wskazującymi na świadczenie usługi długoterminowej są:

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

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

Wynik umowy można wiarygodnie oszacować, jeżeli:

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

Dywidendy

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

Przychody/koszty finansowe

Przychody finansowe to głównie przychody z tytułu odsetek, które ujmowane są proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe to głównie koszty z tytułu odsetek związane są z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, takie jak odsetki od kredytów i pożyczek bankowych, oraz odsetki od innych źródeł finansowania. W kosztach finansowych są także ujmowane koszty związane z poręczeniami i gwarancjami, zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta) oraz zmian oszacowań wycen zobowiązań związanych z opcjami na nabycie udziałów niekontrolujących.

5.29 Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

6. Szacunki Zarządu

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

6.1. Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Grupa Kapitałowa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na 31 grudnia 2016 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę Impel stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

6.2. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W roku 2016 Grupa Impel uzyskała wyceny części nieruchomości dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę i Zarząd uznaje, iż pozostają one aktualne.

6.3. Testy na utratę wartości firmy

Zarząd Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2016 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 15 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 47 470 tys. zł. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd dokonał oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych przypadających na dany ośrodek wypracowujący środki pieniężne, ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, oraz oszacował wartość rezydualną. W 2016 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Stopa ta była także podstawą do oszacowania wyceny zobowiązania z tytułu opcji na nabycie udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu części wartości firmy w spółce Climbox S.A. Szczegóły przedstawiono w nocie 2 w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

6.4. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

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

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

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

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

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

6.5. Szacunki dotyczące podatku odroczonego

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

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

Szczegóły opisano w nocie 10 w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

6.6. Rezerwy

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

Założenie	2016	2015
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2015	100% tablic trwania życia GUS 2014
Niezdolność do pracy	150% tablic inwalidzkich ZUS2010 rozszerzonych do 66 roku życia	200% tablic inwalidzkich ZUS 2010 rozszerzony do 66 roku życia
Stopa dyskontowa	3,63%	2,94%
Rotacja	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	4,0%	3,5%
Wiek emerytalny	Zgodny z nowelizacją ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych z dnia 16 listopada 2016 roku (od 1 października 2016 wiek emerytalny dla mężczyzn 65 lat, dla kobiet 60 lat); możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę	Zgodny z nowymi wymogami dotyczącymi wieku emerytalnego; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o +44 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o -21 tys. zł.

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

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

6.7. Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.8. Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania wartość opcji wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najbardziej prawdopodobną cenę wykupu tych udziałów. W zależności od terminu realizacji danej opcji, zdyskontowana do wartości

bieżącej cena wykupu udziałów jest ujmowana jako krótko lub długoterminowe zobowiązanie. Podstawę do szacowania wartości zobowiązań stanowią prognozy przyszłych planach finansowych spółek zatwierdzonych przez kierownictwo spółek.

6.9. Ujmowanie przychodów

Grupa Impel stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy Kapitałowej szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

6.10. Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki

W pkt 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazano spółki zależne od Grupy Impel. Na podstawie podpisanych umów oraz posiadania większości praw głosów w ocenie Zarządu Impel S.A. Grupa Impel sprawuje kontrolę nad wykazanymi w pkt 2 spółkami.

6.11. Wspólne ustalenia umowne

Spółka Impel Perfekta jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której forma prawna zakłada odrębność stron wspólnego ustalenia umownego od samej spółki, warunki umowy spółki stanowią na posiadanie przez Grupę Impel współkontroli nad spółką. Oznacza to posiadanie przez Grupę Impel prawa do aktywów netto spółki. Wobec tego spółka Impel Perfekta sp. z o.o. została sklasyfikowana jako wspólne przedsięwzięcie Grupy Kapitałowej.

7. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych

7.1. W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Data Partner S.A.

Zgodnie z umową z dnia 31 maja 2016 spółka Impel Business Solutions sp. z o.o. nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa Data Partner S.A. Nabycie weszło w życie z dniem 1 czerwca 2016 roku. Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA (wartość bilansowa)	01.06.2016	AKTYWA (wartość godziwa)	01.06.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	1 423	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	2 743
1. Wartości niematerialne	138	1. Wartości niematerialne	1 458
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 285	2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 285
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	41	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	41
1. Zapasy	17	1. Zapasy	17
2. Rozliczenia międzyokresowe	24	2. Rozliczenia międzyokresowe	24
Aktywa razem – suma I+II	1 464	Aktywa razem – suma I+II	2 784
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	787	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	1 254
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 839	II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 755
Zobowiązania razem	2 626	Zobowiązania razem	3 009
a) Przekazana zapłata	110		
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	(225)		
Wartość firmy (a-b)	335		

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 335 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

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 tym samym dniu nastąpiło podwyższenie kapitału spółki z 5 tys. zł do 10 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła Impel S.A. oraz akcjonariusz nie sprawujący kontroli. W rezultacie podwyższenia kapitału zakładowego Impel S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

spółki RALLUS sp. z o.o. W dniu 14 lipca 2016 roku nastąpiła również zmiana nazwy spółki z RALLUS sp. z o.o. na Insuperit Data Management sp. z o.o. Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA (wartość bilansowa)	14.07.2016	AKTYWA (wartość godziwa)	14.07.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	-	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	5	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	10
1. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	5	1. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	5
2. Rozliczenia międzyokresowe	-	2. Rozliczenia międzyokresowe	5
Aktywa razem – suma I+II	5	Aktywa razem – suma I+II	10
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	-	II. Zobowiązania krótkoterminowe	-
Zobowiązania razem	-	Zobowiązania razem	-
a) Przekazana zapłata	10		
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	10		
Wartość firmy (a-b)	-		

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Nabycie spółki Optima Care sp. z o.o.

W dniu 2 listopada 2016 roku Impel Cleaning sp. z o.o. oraz Company sp. z o.o. nabyły 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce Optima Care sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2016	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	-	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	2	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	25
1. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	2	1. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	2
2. Rozliczenia międzyokresowe	-	2. Rozliczenia międzyokresowe	23
Aktywa razem – suma I+II	2	Aktywa razem – suma I+II	25
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	20	II. Zobowiązania krótkoterminowe	20
Zobowiązania razem	20	Zobowiązania razem	20
a) Przekazana zapłata	5		
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	5		
Wartość firmy (a-b)	-		

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Zbycie udziałów w spółce Si4iT sp. z o.o.

W dniu 28 października 2016 roku Si-Consulting sp. z o.o. sprzedała 105 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10,5 tys. zł w spółce Si4iT sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 51,2% kapitału zakładowego spółki, co skutkowało utratą kontroli na spółką. Na dzień utraty kontroli spółka prezentowała następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA	28.10.2016
I. Aktywa trwałe:	166
1. Wartości niematerialne	16
2. Rzeczowe aktywa trwałe	150
II. Aktywa obrotowe:	1 773
1. Należności krótkoterminowe	1 706
2. Środki pieniężne	44
3. Rozliczenia międzyokresowe	23
Aktywa razem – suma I+II	1 939
ZOBOWIĄZANIA	
I. Zobowiązania długoterminowe	53
II. Zobowiązania krótkoterminowe	2 262
Zobowiązania razem	2 315

Grupa Kapitałowa Impel S.A. rozpoznała stratę na sprzedaży spółki w wysokości 156 tys. zł, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Zbycie wkładów w spółce CS „Company” sp. z o.o. Sp.k.

W dniu 9 listopada 2016 roku Impel Cleaning sp. z o.o. oraz „Company” Sp. z o.o. sprzedały 100% wkładów w spółce CS „Company” sp. z o.o. S.K. z siedzibą we Wrocławiu, co skutkowało utratą kontroli na spółką. Na dzień utraty kontroli spółka prezentowała następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA	09.11.2016
I. Aktywa trwałe:	414
1. Wartości niematerialne	380
2. Rzeczowe aktywa trwałe	34
II. Aktywa obrotowe:	8 609
1. Należności krótkoterminowe	8 452
2. Środki pieniężne	132
3. Rozliczenia międzyokresowe	25
Aktywa razem – suma I+II	9 023
ZOBOWIĄZANIA	
I. Zobowiązania długoterminowe	53
II. Zobowiązania krótkoterminowe	7 426
Zobowiązania razem	7 479

Grupa Kapitałowa Impel S.A. rozpoznała stratę na sprzedaży spółki w wysokości 44 tys. zł, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Połączenie Impel S.A. ze spółką zależną TMSI Partners S.à r.l.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Zarząd Impel S.A. i Rada Dyrektorów TMSI Partners S.à r.l. dokonały ostatecznych uzgodnień i przygotowały projekt warunków połączenia obu spółek określający procedury i metody procesu (Plan Połączenia).

Połączenie miało charakter połączenia transgranicznego i zostało dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 516¹ i nast. KSH oraz art. 278 Luksemburskiego Prawa przez przeniesienie całego majątku TMSI na Impel S.A. (łączenie się przez przejęcie). W wyniku połączenia Impel S.A., jako spółka przejmująca, wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki TMSI, a TMSI została rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego oraz wyrejestrowana z luksemburskiego Rejestru Handlu i Spółek oraz wszelkich innych rejestrów publicznych, zgodnie z postanowieniami luksemburskiego prawa.

Mając na uwadze fakt, że Impel S.A. była jedynym wspólnikiem TMSI, zgodnie z art. 515 § 1 w zw. z art. 516¹, art. 516¹⁴ oraz art. 516¹⁵ KSH oraz art. 261 i nast. Prawa Luksemburskiego, połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Impel S.A., a Plan Połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego.

W dniu 12 października 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impel S.A. jednomyślnie podjęło uchwałę o połączeniu Impel S.A. (jako spółka przejmująca) z TMSI Partners S.à r.l. (jako spółką przejmowaną). Pełna treść uchwał Walnego Zgromadzenia została opublikowana raportem bieżącym 21/2016. W dniu 17 sierpnia 2016 roku Zgromadzenie Wspólników TMSI Partners S.à r.l. podjęło uchwałę o połączeniu spółki z Impel S.A. TMSI Partners S.à r.l. otrzymało zaświadczenie o zgodności połączenia transgranicznego w zakresie procedur podlegających prawu Księstwa Luksemburg.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W 2016 roku miały miejsce zmiany struktury właścicielskiej w ramach Grupy Kapitałowej niemające wpływu na wynik Grupy, oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel.

7.2. W okresie porównywalnym miały miejsce następujące transakcje:

Zbycie Gwarant – BIS Security sp. z o.o.

W dniu 30 września 2015 roku spółka Impel Cleaning Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy Spółka Jawna dokonała zbycia 100% udziałów w spółce Gwarant – BIS Security sp. z o.o. za łączną kwotę 250 tys. zł. W wyniku tej transakcji została rozpoznana strata w wysokości 35 tys. zł.

Zbycie BIS Security sp. z o.o.

W dniu 5 listopada 2015 roku spółka Gwarant Agencja Ochrony S.A. dokonała zbycia 100% udziałów w spółce BIS Security sp. z o.o. za łączną kwotę 5 tys. zł. W wyniku tej transakcji został rozpoznany zysk w wysokości 2 tys. zł.

Połączenie spółki Impel Cleaning sp. z o.o. oraz I Market Company sp. z o.o.

W dniu 18 września 2015 roku nastąpiło przeniesienie całego majątku I Market Company sp. z o.o. na spółkę Impel Cleaning sp. z o.o.

Zbycie spółki Impel Safety S.A.

W dniu 29 grudnia 2015 roku spółka Impel Safety S.A. nabyła 100% udziałów spółek: Impel Volleyball S.A., 4 Sports sp. z o.o., Logistics sp. z o.o., Experts for Business sp. z o.o. oraz Ad Akta S.A. Następnie w dniu 30 grudnia 2015 roku spółka Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. j. dokonała zbycia 100% udziałów w spółce Impel Safety S.A. za łączną kwotę 5 tys. zł. W wyniku tej transakcji został rozpoznany zysk w wysokości 6 949 tys. zł.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

W pierwszym półroczu 2016 roku nastąpiły zmiany struktury organizacyjno-funkcjonalnej Grupy Impel. Zarządzanie działalnością Grupy, po odejściu od struktur jednostek biznesowych, zostało podzielone na dwa obszary biznesowe:

- FM, w skład którego wchodzi spółki z dawnego segmentu Facility Management oraz spółki zajmujące się fizyczną ochroną mienia,
- BPO, w skład którego wchodzi spółki zajmujące się obsługą procesów biznesowych oraz zapewniania dostaw (wcześniej spółki zgrupowane w ramach spółek samodzielnych i wspierających) oraz spółki świadczące usługi cash processingu (dawniej należące do segmentu Bezpieczeństwo).

Celem zmian struktury jest obniżenie kosztów zarządzania połączonymi jednostkami oraz wykorzystanie efektu synergii.

W związku z powyższym, od 2016 roku Grupa zmieniła sposób prezentacji segmentów operacyjnych.

Segment FM obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątnia budynków, fizycznej ochrony mienia, monitoringu systemów alarmowych, specjalistyczne usługi w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych, usługi handlingowe (naziemna obsługa samolotów i bagaży), usługi technicznego utrzymania nieruchomości, systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, ochrony przeciwpożarowej, usługi rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów oraz pracy czasowej.

Segment BPO obejmuje outsourcing księgowości oraz kadr i płac, doradztwo podatkowe i procesowe, usługi IT, centrum kompetencyjne SAP, usługi cash handlingu i cash processingu (konwojowanie i zarządzanie fizyczną gotówką - konfekcjonowanie). W ramach segmentu prezentowane są także spółki wspierające tj. podmioty świadczące m.in. usługi

licencyjne i operacji finansowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy, usługi finansowe, wynajmu nieruchomości oraz usługi związane z działalnością marketingową.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty operacyjne za rok 2016

SEGMENTY OPERACYJNE	FM	BPO	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 844 242	182 696	2 026 938	-	2 026 938
Sprzedaż między segmentami	10 558	92 460	103 018	-	103 018
Przychody ogółem	1 854 800	275 156	2 129 956	(103 018)	2 026 938
Wynik segmentu z dotacjami	14 523	20 125	34 648	118	34 766
Nieprzypisany wynik całej Grupy*			7 150	-	7 150
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			41 798	118	41 916
Przychody finansowe					2 793
Koszty z tytułu odsetek					(11 226)
Inne koszty finansowe					(6 666)
Zysk (strata) brutto					26 817
Podatek dochodowy					(2 199)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności					94
(Zysk) strata udziałowców niesprawujących kontroli					(4 696)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej					20 016
<i>Inne całkowite dochody</i>					(501)
Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem					19 515

* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty operacyjne za rok 2015

SEGMENTY OPERACYJNE	FM	BPO	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 640 810	169 755	1 810 565	-	1 810 565
Sprzedaż między segmentami	10 839	88 839	99 678	-	99 678
Przychody ogółem	1 651 649	258 594	1 910 243	(99 678)	1 810 565
Wynik segmentu z dotacjami	33 991	18 878	52 869	718	53 587
Nieprzypisany wynik całej Grupy*			(5 530)	-	(5 530)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej			47 339	718	48 057
Przychody finansowe					1 996
Koszty z tytułu odsetek					(10 465)
Inne koszty finansowe					(6 239)
Zysk (strata) brutto					33 349
Podatek dochodowy					(8 507)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności					(130)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych					(1 815)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej					22 897
<i>Inne całkowite dochody</i>					(106)
Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem					22 791

* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Opis organizacji Grupy

Opis organizacji Grupy wraz z przedmiotem działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Segmentów (Obszarów Produktowych) zawarty jest w punkcie 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje do segmentów

Wartość przychodów zrealizowanych w roku 2016 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 48 183 tys. zł (w roku 2015 – 45 182 tys. zł). Wartość aktywów tych spółek na dzień 31.12.2016 roku wyniosła 17 953 tys. zł (na dzień 31.12.2015 roku – 18 883 tys. zł).

Główni klienci

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 1 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2016	31.12.2015
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym	142 854	143 420
Pozycje pozabilansowe, razem		142 854	143 420

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2016 roku zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w nocie 50.

Nota 2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu:	58 126	58 126
Zwiększenia z tytułu nabycia*	335	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	58 461	58 126
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	(10 991)	(9 910)
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(1 500)	(1 081)
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:	(12 491)	(10 991)
rekლasyfikacja do aktywów przeznaczonych do dystrybucji		-
Wartość netto	45 970	47 135

*W okresie bieżącym rozpoznano wartość firmy w wysokości 335 tys. zł w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Data Partner S.A.

W okresie bieżącym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce w spółce Climbox S.A. w kwocie 1500 tys. zł.

W okresie porównywalnym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce w spółce Ad Akta S.A. w kwocie 578 tys. zł oraz spółce Agrobud BHP S.A. w kwocie 503 tys. zł.

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2016	31.12.2015
Impel Cash Services sp. z o.o.	10 989	10 989
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	7 028	7 028
Climbox S.A.	4 372	5 872
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	4 664	4 664
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	3 985	3 985
Integrum Management sp. z o.o.	2 805	2 805
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	2 981	2 981
Impel Serviks SIA	2 329	2 329
Praxima Krakpol sp. z o.o.	2 550	2 550
SI-Consulting sp. z o.o.	2 440	2 440
Brokers Union sp. z o.o.	666	666
ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	581	581
Impel Cleaning sp. z o.o.	245	245
Impel Business Solutions sp. z o.o.	335	-
Razem wartość netto	45 970	47 135

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2016 uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2015 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest spółka. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Podstawę do szacowania wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych. Prognozy oparte są na racjonalnych i mających poparcie faktograficzne założeniach. Podstawą prognoz wykorzystywanych przy określaniu wartości użytkowej są zatwierdzone przez kierownictwo plany finansowe Spółek. Prognozy dokonywane są na okres co najmniej 5 lat.

Dodatkowo prognoza zawiera wystandaryzowany przepływ będący podstawą liczenia wartości rezydualnej, która jest szacowaną wyceną wartości przepływów pieniężnych wykraczających poza okres przyjętej prognozy. Wartość rezydualna liczona jest z zastosowaniem nierosnącej stopy zwrotu.

Przy opracowaniu prognoz finansowych będących podstawą określania wartości użytkowej uwzględnia się:

- wyniki operacyjne Spółki, której aktywa poddawane są testowi,
- zapotrzebowanie na kapitał obrotowy,
- planowane nakłady odtworzeniowe z uwzględnieniem specyfiki cyklu inwestycyjnego w spółkach,
- obciążenie podatkowe związane z aktywami podatkowymi przypisanymi do spółki i możliwościami ich wykorzystania w przyszłości.

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnio ważonym koszcie kapitału 10%	Średnio ważony koszt kapitału, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy	Spadek wartości przychodów, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy
Climbex S.A.	56 210	14,60%	-32,00%
SI-Consulting sp. z o.o.	11 926	13,00%	-28,00%
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	47 418	29,30%	-68,00%
Impel Cash Services sp. z o.o.	90 016	18,10%	-56,00%
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	58 849	11,70%	-22,00%
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	33 070	23,20%	-63,00%
Praxima Krakpol sp. z o.o.	17 741	12,10%	-20,00%
ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o.	2 360	26,40%	-67,00%
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	15 578	13,60%	-27,00%
Brokers Union sp. z o.o.	12 187	61,80%	-87,00%
Impel Serviks SIA	6 793	10,40%	-3,00%
Integrum Management sp. z o.o.	9 311	16,40%	-47,00%
Impel Business Solutions sp. z o.o.	14 513	23,50%	-59,00%
Impel Cleaning sp. z o.o.	122 764	10,20%	-2,00%

Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	29 279	33 055
b) inne wartości niematerialne	2 827	2 706
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 197	584
Pozostałe wartości niematerialne razem	33 303	36 345

* W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP na dzień 31.12.2016 roku stanowi 24 014 tys. zł.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	64 565	15 611	584	80 760
b) zwiększenia	2 312	1 609	2 582	6 503
- nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	2 304	289	2 582	5 175
- różnice kursowe	8	-	-	8
- związane z nabyciem spółek	-	1 320	-	1 320
c) zmniejszenia	(1 020)	(501)	(1 969)	(3 490)
- zbycie	(241)	-	-	(241)
- likwidacja	(67)	(453)	-	(520)
- różnice kursowe	-	(48)	-	(48)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(1 969)	(1 969)
- związane ze zbyciem spółek	(712)	-	-	(712)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	65 857	16 719	1 197	83 773
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	31 510	12 396	-	43 906
f) amortyzacja za okres:	5 068	987	-	6 055
- zwiększenia	5 579	1 488	-	7 067
- amortyzacja okresu bieżącego*	5 572	1 488	-	7 060
- różnice kursowe	7	-	-	7
- zmniejszenia	(511)	(501)	-	(1 012)
- zbycie	(138)	-	-	(138)
- likwidacja	(55)	(453)	-	(508)
- różnice kursowe	-	(48)	-	(48)
- związane ze zbyciem spółek	(318)	-	-	(318)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	36 578	13 383	-	49 961
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	29 279	2 827	1 197	33 303

* W tym kwota 3 mln zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	64 541	20 350	710	85 601
b) zwiększenia	1 331	92	883	2 306
- nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	1 331	92	883	2 306
c) zmniejszenia	(1 307)	(4 831)	(1 009)	(7 147)
- zbycie	(9)	-	-	(9)
- likwidacja	(18)	(3 754)	-	(3 772)
- zmniejszenia związane ze zbyciem spółki	(1 280)	(1 077)	-	(2 357)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(1 009)	(1 009)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	64 565	15 611	584	80 760
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	26 352	15 266	-	41 618
f) amortyzacja za okres:	5 158	(2 870)	-	2 288
- zwiększenia	5 678	1 594	-	7 272
- amortyzacja okresu bieżącego	5 678	1 594	-	7 272
- zmniejszenia	(520)	(4 464)	-	(4 984)
- zbycie	(9)	-	-	(9)
- likwidacja	(17)	(3 733)	-	(3 750)
- zmniejszenia związane ze zbyciem spółki	(494)	(731)	-	(1 225)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	31 510	12 396	-	43 906
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	33 055	2 706	584	36 345

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	182 623	178 260
- grunty	4 201	4 201
- budynki i budowle	41 559	42 481
- urządzenia techniczne i maszyny	83 666	81 974
- środki transportu	35 969	33 130
- inne środki trwałe, w tym wyposażenie do świadczenia usług	17 228	16 474
b) środki trwałe w budowie	3 013	1 637
Rzeczowe aktywa trwałe	185 636	179 897

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka z Grupy zawarła umowę na łączną kwotę 1 900 tys. zł zobowiązującą ją do zakupu środków trwałych.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 201	60 530	206 952	69 055	46 985	1 637	389 360
b) zwiększenia	-	2 766	27 545	11 662	10 394	37 016	89 383
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 766	27 545	11 662	10 394	37 016	89 383
c) zmniejszenia	-	(2 826)	(17 091)	(6 890)	(3 508)	(35 640)	(65 955)
- zbycie	-	(635)	(12 213)	(5 488)	(2 202)	-	(20 538)
- likwidacja	-	(2 133)	(4 646)	(1 379)	(1 214)	-	(9 372)
- różnice kursowe	-	-	(85)	(23)	(17)	-	(125)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(35 640)	(35 640)
- związane ze zbyciem spółek	-	(58)	(147)	-	(75)	-	(280)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 201	60 470	217 406	73 827	53 871	3 013	412 788
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	16 524	124 787	35 925	30 510	-	207 746
f) amortyzacja za okres:	-	845	8 762	1 933	6 132	-	17 672
- zwiększenia	-	3 040	24 821	8 300	8 865	-	45 026
- amortyzacja okresu bieżącego	-	3 040	24 821	8 300	8 865	-	45 026
- zmniejszenia	-	(2 195)	(16 059)	(6 367)	(2 733)	-	(27 354)
- zbycie	-	(113)	(11 859)	(5 091)	(1 507)	-	(18 570)
- likwidacja	-	(2 071)	(4 078)	(1 257)	(1 203)	-	(8 609)
- różnice kursowe	-	-	(81)	(19)	(13)	-	(113)
- związane ze zbyciem spółek	-	(11)	(41)	-	(10)	-	(62)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	17 369	133 549	37 858	36 642	-	225 418
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 525)	(191)	-	(1)	-	(1 717)
- zwiększenia	-	(17)	-	-	-	-	(17)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 542)	(191)	-	(1)	-	(1 734)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 201	41 559	83 666	35 969	17 228	3 013	185 636

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2015 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 886	57 933	191 633	62 247	39 527	4 621	361 847
b) zwiększenia	-	5 248	20 843	12 028	10 341	29 340	77 800
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5 248	20 784	10 329	10 195	29 340	75 896
- reklasyfikacja z aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	59	1 699	146	-	1 904
c) zmniejszenia	(1 685)	(2 651)	(5 524)	(5 220)	(2 883)	(32 324)	(50 287)
- zbycie	(1 685)	(2 393)	(725)	(3 934)	(1 432)	-	(10 169)
- likwidacja	-	(258)	(3 388)	(686)	(296)	-	(4 628)
- zmniejszenie związane ze zbyciem spółek	-	-	(1 411)	(600)	(1 155)	-	(3 166)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(32 324)	(32 324)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 201	60 530	206 952	69 055	46 985	1 637	389 360
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	15 382	103 840	31 461	23 271	-	173 954
f) amortyzacja za okres:	-	1 142	20 947	4 464	7 239	-	33 792
- zwiększenia	-	3 326	24 626	8 867	8 748	-	45 567
- amortyzacja okresu bieżącego	-	3 326	24 610	8 441	8 707	-	45 084
- reklasyfikacja z aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	16	426	41	-	483
- zmniejszenia	-	(2 184)	(3 679)	(4 403)	(1 509)	-	(11 775)
- zbycie	-	(1 926)	(362)	(3 764)	(1 154)	-	(7 206)
- likwidacja	-	(258)	(2 539)	(368)	(134)	-	(3 299)
- zmniejszenie związane ze zbyciem spółek	-	-	(778)	(271)	(221)	-	(1 270)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	16 524	124 787	35 925	30 510	-	207 746
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 525)	(217)	-	(13)	-	(1 755)
- zwiększenia	-	-	(1)	-	(1)	-	(2)
- wykorzystanie	-	-	22	-	-	-	22
- rozwiązanie	-	-	5	-	13	-	18
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 525)	(191)	-	(1)	-	(1 717)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 201	42 481	81 974	33 130	16 474	1 637	179 897

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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego (nota 58).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	96 134	98 821
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	86 489	79 439
Środki trwałe bilansowe razem	182 623	178 260

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe, w tym:	86 489	79 439
- grunty	1 500	1 500
- budynki i budowle	27 024	27 588
- urządzenia techniczne i maszyny	34 000	29 044
- środki transportu	21 903	18 787
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	2 062	2 520
Rzeczowe aktywa trwałe	86 489	79 439

Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	6 362	6 795
b) zwiększenia	2 071	69
- nabycie	2 071	69
c) zmniejszenia	(401)	(502)
- amortyzacja	(181)	(178)
- zbycie	(220)	(324)
d) stan na koniec okresu	8 032	6 362

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2016	Wartość bilansowa na 31.12.2016	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości Impel S.A.	4 720	2 921	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 20.02.2017 roku.
Nieruchomości Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	427	325	Wycena nieruchomości przeprowadzona przez Biuro Wycen Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w dniu 21.02.2017r.
Nieruchomości Impel Security Polska sp. z o.o.	962	600	Wycena nieruchomości w Krępicach, Jaworzynce oraz Istebnej sporządzona przez Biuro Wycen Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w dniu 21.02.2017r. Wycena nieruchomości w Stroniu Śląskim sporządzona przez Biuro Wyceny Nieruchomości ESTIMA w Ząbkowicach Śląskich w dniu 06.03.2017r.
Nieruchomości Investment Partner sp. z o.o.	2 340	2 128	Wycena sporządzona przez spółkę na podstawie średniej cen 1 m2 zbywanych w 2016 roku mieszkań.*
Consensus Company sp. z o.o.	2 071	2 058	Wartość godziwa ustalona na podstawie ceny zakupu nieruchomości z dnia 15.03.2016 r.
Razem	10 520	8 032	

*W okresie 2016 roku nastąpiło zbycie 28 mieszkań za łączną cenę 2,15 mln zł, zysk w kwocie 1,9 mln zł został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

W ocenie Zarządu prezentowane wartości godziwe oparte o wyceny rzeczoznawców nie różnią się istotnie od obecnych cen rynkowych. Wyceny nieruchomości zostały wykonane przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych i Zarząd spółki zależnej na poziomie 3 szczegółowości MSSF 13. W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami szczegółowości.

Nieruchomości inwestycyjne w posiadaniu Grupy to głównie budynki biurowe w Impel S.A., posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych, oraz lokale mieszkaniowe będące w posiadaniu spółki Investment Partner sp. z o.o. przeznaczone na wynajem, które były sukcesywnie zbywane w okresie 2016 roku.

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

	31.12.2016	31.12.2015
Przychody z opłat czynszowych	2 093	2 248
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(2 106)	(2 003)
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	-	-

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 58).

Nota 6 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 288	2 712
Należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	1 612	2 404
Należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	-	2 197
Należności inwestycyjne*	2 893	-
Pozostałe należności	802	847
Należności długoterminowe, razem	7 595	8 160

*Należności inwestycyjne dotyczą głównie należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.

Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	6 462	6 226
Zwiększenia:	94	366
- nabycie udziałów i akcji	-	366
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	94	-
Zmniejszenia:	(37)	(130)
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	(130)
- otrzymana dywidenda	(37)	-
Stan na koniec okresu	6 519	6 462

W 2015 roku w pozycji nabycie udziałów i akcji wykazano dopłaty do kapitału spółki Impel Perfekta sp. z o.o.

Na 31.12.2016 rok Grupa Impel posiada udziały w spółkach Impel Perfekta sp. z o.o. oraz Elkom sp. z o.o. Szczegóły dotyczące charakteru powiązań zostały zaprezentowane w punkcie nr 2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Impel Perfekta sp. z o.o.

Wartość inwestycji w spółce Impel Perfekta sp. z o.o. wynosi: 5 015 tys. zł (na koniec 2015 r.: 5 052 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Impel Perfekta sp. z o.o., która na 31 grudnia 2016 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2016	PASYWA	31.12.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	10 301	I. Kapitał własny	10 032
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 145	II. Zobowiązania	1 414
Aktywa razem – suma I+II	11 446	Pasywa razem – suma I+II	11 446

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży	720
Zysk/Strata za rok obrotowy	(73)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(73)
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-

	31.12.2016
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	10 032
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Impel Perfecta sp. z o.o.	50,00%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.	6 135

Elkom sp. z o.o.

Wartość inwestycji w spółce Elkom sp. z o.o. wynosi: 1 504 tys. zł (na koniec 2015 r.: 1 410 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elkom sp. z o.o. która na 31 grudnia 2016 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2016	PASYWA	31.12.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	12 242	I. Kapitał własny	14 596
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 771	II. Zobowiązania	2 417
Aktywa razem – suma I+II	17 013	Pasywa razem – suma I+II	17 013

Przychody ze sprzedaży	14 512
Zysk/Strata za rok obrotowy	435
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	435
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	37

	31.12.2016
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	14 596
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Elkom sp. z o.o.	31,57%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.	1 888

Nota 8 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58	78
Inwestycje utrzymane do terminu zapadalności	-	302
Pożyczki	-	11 629
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100	100
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe, razem	158	12 109

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	100	192
Zwiększenia:	-	-
Zmniejszenia:	-	(92)
- zbycie*	-	(92)
Stan na koniec okresu	100	100

* zmiana w roku 2015 związana ze zbyciem spółki

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	1 055	1 390
Inne	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 056	1 391

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
Polisy ubezpieczeniowe	4 810	4 133
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	3 594	2 410
Remonty	14	70
Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	23 658	14 777
Usługi reklamowe rozliczane w czasie	-	1 713
Inne	317	385
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	32 393	23 488

Kontrakty długoterminowe

Na dzień bilansowy spółki z Grupy Kapitałowej wyceniły kontrakty długoterminowe wg zasady stopnia zawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Zestawienie poniżej przedstawia informacje dotyczące otwartych kontraktów długoterminowych:

Kontrakty długoterminowe w podziale na spółki na 31.12.2016 r.	Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	Zafakturowane przychody dla kontraktów, które mają rezerwy przychodowe	Wartość przyszłego przychodu	Wykonane koszty zlecenia
Climbex S.A.	385	197	5 652	534
SI-Consulting sp. z o.o.	1 332	1 126	10 206	609
Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K.	19 288	37 035	20 578	50 851
Construct Solutions sp. z o.o.	2 613	2 847	1 352	4 884
Si-eCommerce sp. z o.o.	40	-	40	25
RAZEM	23 658	41 205	37 828	56 903

Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik netto
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne	5 196	7 088	(1 892)
Rezerw na odprawy emerytalne	305	251	(41)
Rezerw na niewykorzystane urlopy	2 133	1 760	373
Rezerw na roszczenia sporne	142	274	(132)
Rezerw na koszty usług obcych	3 129	1 689	1 440
Odpisów aktualizujących należności	2 045	2 051	(6)
Odsetek od pożyczek	528	160	368
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	23 439	18 613	4 826
Strat podatkowych	12 237	6 497	5 740
Leasingu finansowego	8 103	6 015	2 088
Pozostałych tytułów	3 165	4 825	(1 660)
Razem	60 422	49 223	11 104
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(26 066)	(20 859)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 356	28 364	

Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 11 199 tys. zł, z czego kwota 11 104 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, kwota -95 tys. wynika z wyceny rezerw emerytalnych i nie wpływa na wynik grupy. W okresie porównywalnym bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła -206 tys. zł, z czego kwota -130 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 44 tys. zł została ujęta w wyniku sprzedaży spółek, a kwota 32 tys. zł w wyniku rozwiązania aktywa na podatek odroczonego od wyceny rezerw emerytalnych.

Zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zwiększyła wynik finansowy Grupy za rok 2016 o kwotę 6 573 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego niemająca wpływu na wynik finansowy wynikająca z nabycia spółek oraz utworzenia aktywa na podatek odroczonego od strat aktuarialnych wynosi 164 tys. zł.

Straty podatkowe w wysokości 34 783 tys. zł mogą zostać rozliczone najwcześniej w 2017 roku, pozostała wartość straty podatkowej może rozliczyć się w większości w 2018 roku.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIETYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2016	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2016	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych	22	7	do 2021
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	524	729	2017
- odsetek od pożyczek	31	39	2017
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	77	582	do 2054
- niewykorzystanych ulg podatkowych	-	-	2017
- odpisów aktualizujących należności	11 489	9 615	2017
- odpisów aktualizujących udziały	37 524	26 967	2017
- odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	678	1 473	2017
- rezerw na roszczenia sporne	407	385	2017
- różnicy między podatkową a bilansową wartością udziałów w jednostkach stowarzyszonych	8 035	8 129	2017
- pozostałe	815	4 774	2017
Razem	59 602	52 700	

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

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 64 410 tys. zł (2015: 34 201 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 64 410 tys. zł (2015: 34 194 tys. zł) Grupa Impel rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 22 tys. zł (2015: 7 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa Kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2016 roku będą mogły być rozliczone do roku 2021.

Nota 11 Zapasy

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	3 985	3 453
b) produkty i produkty w toku	1 640	290
c) produkty gotowe	258	286
d) towary	16 902	19 741
Zapasy netto, razem	22 785	23 770
Odpis aktualizujący wartość zapasów	685	650
Zapasy brutto, razem	23 470	24 420

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.

Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	439 029	375 684
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 646	2 092
Wadia	921	1 720
Kaucje	4 012	3 422
Przekazane zaliczki	2 867	9 030
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	848	792
Należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	2 197	1 800
Należności inwestycyjne	2 299	2 927
Pozostałe należności	2 684	4 255
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, razem	456 503	401 722

Większość należności wyrażona jest w polskich złotych, należności wyrażone w innych walutach są nieistotne, wartość odpisu aktualizującego dotyczy głównie należności skierowanych na drogę postępowania sądowego.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego nie odbiega znacząco od wartości bilansowej.

	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	26 445	25 455
Zwiększenie	4 594	9 859
Wykorzystanie	(2 899)	(5 908)
Zmniejszenie	(3 298)	(2 961)
Reklasyfikacja odpisu aktualizującego z pozycji pożyczki	3 654	-
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	28 496	26 445

Należności dochodzone na drodze sądowej zawierają również kategorię należności egzekwowanych na drodze sądowej w wyniku upadłości likwidacyjnej/układowej wierzyciela.

Nota 13 Należności publiczno-prawne

NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2016	31.12.2015
- VAT	32 082	19 472
- CIT	3 210	4 538
- rozrachunki z ZUS	6 937	4 794
- pozostałe należności	1 559	170
Należności publiczno-prawne, razem	43 788	28 974

Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	81	1 894
Inwestycje utrzymane do terminu zapadalności	200	-
Pożyczki	33 757	19 236
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	34 038	21 130

POŻYCZKI	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku	30 865	18 573
Zwiększenia:	10 999	21 214
- udzielone pożyczki	4 516	6 586
- naliczone odsetki od pożyczek	1 376	717
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 451	-
- reklasyfikacja odpisu aktualizującego do pozycji pozostałe należności krótkoterminowe	3 654	-
- udzielone pożyczki do spółek sprzedanych	-	13 911
- różnice kursowe	2	-
Zmniejszenia:	(8 107)	(8 922)
- spłaty pożyczek - kapitał	(5 626)	(3 700)
- spłaty pożyczek - odsetki	(911)	(128)
- zawiązanie odpisu aktualizującego	(120)	(5 093)
- udzielone pożyczki do spółek nabytych	(1 450)	-
- różnice kursowe	-	(1)
Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu	33 757	30 865
- w tym krótkoterminowe	33 757	19 236
- w tym długoterminowe	-	11 629

Rozwiązanie w 2016 roku odpisu aktualizującego dotyczyło jednej z pożyczek udzielonych podmiotom współpracującym z GK Impel. Rozwiązanie odpisu nastąpiło w wyniku znaczącej poprawy kondycji finansowej tego podmiotu.

Na 31.12.2016 zdecydowana większość pożyczek jest oprocentowana zmiennie na bazie WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększonym o marżę. Jedna pożyczka ma oprocentowanie stałe.

Na 31.12.2016 większość umów ma charakter krótkoterminowy i tylko umowy z jednym z pożyczkobiorców mają termin spłaty dalszy niż 31.12.2017 roku.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2016	31.12.2015
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	66 053	69 365
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	19	29
3. inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	66 072	69 394

Nominalna stopa procentowa depozytów bankowych w Grupie Impel na dzień 31.12.2016 r. wyniosła średnio 0,54% (2015: 0,90%). Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy składa się oprocentowanie lokat over night, krótkoterminowych lokat negocjowanych oraz oprocentowanie depozytów a'vista.

Nota 16 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	92	2 305
- zwiększenia	-	-
- sprzedaż	-	(709)
- likwidacja	(4)	(83)
- reklasyfikacja do środków trwałych	-	(1 421)
Wartość brutto na koniec okresu	88	92
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(220)
- zwiększenia	-	(29)
- zmniejszenia	-	249
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	88	92

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
- budynki i budowle	88	88
- urządzenie techniczne i maszyny	-	4
- środki transportu	-	-
- inne środki trwałe	-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	88	92

Nota 17 Kapitał własny

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

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2016

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 127 178 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 80 570 tys. zł, oraz zyski aktuarialne w kwocie -207 tys. zł.

Zmniejszenie kapitału zapasowego o kwotę 123 tys. zł wynika z transakcji związanych z udziałami i akcjami niekontrolujących w spółkach: Climbex S.A., SI-eCommerce sp. z o.o., SI4IT sp. z o.o. oraz Insperit Data Management sp. z o. o. Ponadto w roku 2016 kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 50 tys. zł z tytułu pokrycia straty lat ubiegłych oraz zwiększony o kwotę 9 467 tys. zł z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawujących kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyci jednostek gospodarczych. W 2016 roku wypłacono lub zarachowano dywidendy udziałowcom niesprawujących kontroli: 536 tys. Brokers Union sp. z o.o., 767 tys. Gwarant Agencja Ochrony S.A., 985 tys. Consensus Company sp. z o.o., 216 tys. zł SI-Consulting sp. z o.o. oraz 5 268 tys. zł Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2015

Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	Nutis a.s.	4 789 195	1 889 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 689 195	23 946	124 471 (4 740 907; 26zł) (48 288; 25zł)	37,23%	43,04%	2 900 000	14 500
	Grzegorz Dzik	200 000	na okaziciela	200 000	1 000	5 200	1,55%	1,12%	-	-
2	Trade Bridge Czechy a.s.	3 287 966	1 187 966 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 387 966	16 440	85 450 (3 251 539; 26 zł 36 427; 25 zł)	25,56%	30,16%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	3 354	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 459 000	na okaziciela	4 459 000	22 295	111 236 (3 517 000; 26 zł) (313 000; 13 zł) 629 000; 25 zł)	34,66%	24,96%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	329 711	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2015

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010	01.01.2003 01.01.2007
E	na okaziciela	brak	brak	713 715	3 569	emisja akcji	03.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji razem				12 865 177				
Kapitał zakładowy razem					64 326			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana.

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 118 249 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 72 121 tys. zł, oraz zyski aktuarialne w kwocie 181 tys. zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego na kwotę 461 tys. zł wynika ze zmiany wyceny opcji w skutek podpisania aneksów do umów inwestycyjnych. Z kolei zmniejszenie kapitału zapasowego o kwotę 380 tys. zł wynika z rozpoznania udziałów niekontrolujących w spółkach SI – eCommerce sp. z o.o. oraz spółce Impel Cleaning sp. z o.o. & Wspólnicy sp. j oraz dopłat do kapitału spółki Impel Griffin Group sp. z o.o. Ponadto w roku 2016 kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 33 826 tys. zł z tytułu pokrycia straty lat ubiegłych oraz zwiększony o kwotę 11 490 tys. zł z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawujących kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyć jednostek gospodarczych. W 2016 roku wypłacono dywidendy udziałowcom niesprawujących kontroli: 232 tys. Brokers Union sp. z o.o., 538 tys. Gwarant Agencja Ochrony S.A., 166 tys. Consensus Company sp. z o.o., 2 tys. Accounting Audit Partner sp. z o.o., 67 tys. SI-Consulting sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 18 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	Wartość udziałów niekontrolujących na 1 stycznia 2016 roku	wynik finansowy za okres przypisany udziałowcom niekontrolującym	dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	Inne całkowite dochody	Nabycie/sprzedaż spółek + podwyższenia kapitału	Wartość udziałów niekontrolujących na 31 grudnia 2016 roku
SI-Consulting Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	5 513	708	(216)	(3)	-	6 002
Accounting Audit Partner sp. z o.o. S.K.	0,71%	0,71%	2	2	-	-	-	4
Brokers Union sp. z o.o.	48,96%	48,96%	916	506	(536)	-	-	886
Consensus Company Sp. z o. o., Consensus Company BIS Sp. z o. o. oraz Consensus Investment Sp. z o. o.	32,84%	32,84%	3 622	170	(985)	-	-	2 807
Praxima Krakpol sp. z o.o.	29,98%	29,98%	764	144	-	(7)	(284)	617
Impel Griffin Group sp. z o.o.	39,00%	39,00%	978	53	-	(50)	-	981
Impel Serviks SIA	32,84%	32,84%	155	146	-	8	-	309
Climbex S.A. oraz Climbex Industrial Solutions GmbH	20,83%	20,83%	3 297	(1 860)	-	-	(240)	1 197
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	26,90%	26,90%	2 597	616	(767)	(1)	-	2 445
Integrum Management sp. z o.o.	49,90%	49,90%	444	11	-	(2)	-	453
SI-eCommece Sp. z o.o.	54,10%	54,10%	155	49	-	-	(79)	125
Impel Cleaning Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. j.	0,00%	0,00%	51	(51)	-	-	-	-
Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K.	9,19%	9,19%	42	5 268	(5 268)	(10)	-	32
SI4IT sp. z o.o.	0,00%	0,00%	-	(1 025)	-	-	1 025	-
Inspirit Data Management sp. z o.o.	40,00%	40,00%	-	(68)	-	(1)	80	11
Impel Expert sp. z o.o.	39,00%	39,00%	-	27	-	2	7	36
SUMA			18 536	4 696	(7 772)	(64)	509	15 905

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Tabela poniżej przedstawia podstawowe dane finansowe spółek, w których występują udziały niesprawujące kontroli:

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
SI-Consulting Sp. z o.o.	7 135	21 626	1 612	14 900	56 405	1 445	(6)
Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	46	1 056	8	455	2 314	340	-
Brokers Union sp. z o.o.	551	1 924	23	643	7 494	1 033	-
Consensus Company Sp. z o. o., Consensus Company BIS Sp. z o. o. oraz Consensus Investment Sp. z o. o.	4 131	6 680	264	1 965	21 048	537	-
Praxima Krakpol sp. z o.o.	12 376	6 882	3 690	13 509	28 764	477	(23)
Impel Griffin Group sp. z o.o.	947	8 725	1 832	5 323	24 263	136	(125)
Impel Serviks SIA	844	6 154	637	5 428	21 021	441	24
Climbex S.A. oraz Climbex Industrial Solutions GmbH	42 657	12 291	14 433	26 524	47 170	(7 430)	9
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	5 945	10 218	1 926	5 150	46 299	2 289	-
Integrum Management sp. z o.o.	1 776	2 387	276	2 972	15 922	23	(4)
SI-eCommece Sp. z o.o.	87	627	1	505	2 973	51	-
Impel Cleaning Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp. j.	-	-	-	-	-	(197)	-
Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K.	1 901	69 433	276	70 701	186 699	57 320	(109)
SI4IT sp. z o.o.	-	-	-	-	3 185	(1 387)	-
Insperit Data Management sp. z o.o.	44	413	-	429	316	(170)	-
Impel Expert sp. z o.o.	2	99	-	7	157	70	6

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Nota 19 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik netto
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
- odsetek od udzielonych pożyczek	1 313	709	(604)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	1 721	827	(979)
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	10 730	10 872	649
- przychody ze sprzedaży usług	5 082	3 219	(1 863)
- leasingu finansowego	10 973	8 899	(2 074)
- pozostałych tytułów	130	633	340
Razem	29 949	25 159	(4 531)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(26 066)	(20 859)	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 883	4 300	

Bilansowa zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z aktywem wyniosła 4 790 tys. zł, z czego kwota -4 531 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy w tym kwota 259 tys. zł wynika z zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Data Partner S.A. W okresie porównywalnym zmiana stanu rezerw przed kompensatą z aktywem wyniosła 3 118 tys. zł (zwiększenie) z czego zmniejszenie w kwocie -3 109 tys. zł wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego, w tym kwota 41 tys. zł to zawiązanie rezerwy na podatek odroczone od wycen rezerw emerytalnych a kwota -32 tys. została ujęta w wyniku na sprzedaży spółek.

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

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

Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu:	1 503	1 836
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 029	1 348
- rezerwy na nagrody	474	487
- inne	-	1
b) zwiększenia z tytułu:	839	2 300
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	484	584
- rezerwy na nagrody	355	1 716
- inne	-	-
c) wykorzystanie z tytułu:	(113)	(1 957)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(55)	(764)
- rezerwy na nagrody	(58)	(1 192)
- inne	-	(1)
d) rozwiązanie z tytułu:	(661)	(676)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(35)	(139)
- rezerwy na nagrody	(626)	(537)
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu:	1 568	1 503
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 423	1 029
- rezerwy na nagrody	145	474
- inne	-	-

Nota 21 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2016	31.12.2015
- od 1 do 3 lat	10 808	16 581
- od 3 do 5 lat	-	1 897
- powyżej 5 lat	-	846
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	10 808	19 324

Spadek długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2016 spadła o 8 516 tys. złotych wynika z dokonanych w 2016 roku spłat rat kredytów i nie zaciągania nowych zobowiązań o charakterze długoterminowym.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego płatne w okresie, w tym:				
Do jednego roku:	22 898	20 418	20 634	17 706
- do 1 miesiąca	2 544	1 874	2 529	1 723
- od 1 do 3 miesięcy	3 457	3 988	3 023	3 464
- od 3 do 6 miesięcy	5 209	5 394	4 600	4 777
- od 6 do 12 miesięcy	11 688	9 162	10 482	7 742
Od jednego roku do pięciu lat łącznie	42 730	32 789	35 987	28 018
Powyżej pięciu lat	4 162	8 769	6 512	7 547
Razem	69 790	61 976	63 133	53 271
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	6 657	8 705	nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	63 133	53 271	63 133	53 271
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	42 499	35 565
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne do 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	20 634	17 706

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje głównie specjalistyczne środki transportu (m.in. bankowozy), maszyny oraz budynek biurowy. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi odpowiednio 3-5 i 7,5 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca

	31.12.2016	31.12.2015
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	12 502	14 969
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	112	112

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
- do 1 miesiąca	1 067	1 347
- od 1 do 3 miesięcy	1 991	2 901
- od 3 do 6 miesięcy	2 874	3 495
- od 6 miesięcy do roku	5 032	6 093
powyżej roku do 5 lat łącznie	9 072	14 722
powyżej 5 lat	8 335	8 447

Nota 23 Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2016	31.12.2015
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	696	824
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	281	293
- inne	698	412
Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów	1 675	1 529
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	128	209
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace wykonawcze	72	89
- usługi nie wykonane*	1 407	1 960
- inne	323	364
Razem, krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	1 941	2 633
Przychody przyszłych okresów, razem	3 616	4 162

*Kwota w całości dotyczy usług realizowanych w ramach kontraktu na system dozoru elektronicznego.

Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	42	42
- roszczenia sporne wobec spółek	1	1
- inne	41	41
b) zwiększenia z tytułu:	148	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- inne	148	-
c) wykorzystanie z tytułu:	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(42)	-
- roszczenia sporne wobec spółek	(1)	-
- inne	(41)	-
e) stan na koniec okresu	148	42
- roszczenia sporne wobec spółek	-	1
- inne	148	41

Nota 25 Pozostałe zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji)*	8 958	13 145
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	739	1 070
Kaucje zatrzymane	1 105	721
Pozostałe zobowiązania	114	259
Długoterminowe pozostałe zobowiązania, razem	10 916	15 195

*Zobowiązanie związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli dotyczy spółek Gwarant Agencja Ochrony S.A., Brokers Union sp. z o.o., Integrum Management sp. z o.o. oraz Si-Consulting sp. z o.o.

Nota 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) terminowe	287 377	242 117
-do 1 miesiąca	2 431	56 327
-od 1 do 3 miesięcy	24 540	6 060
-od 3 do 6 miesięcy	123 804	101 883
-od 6 miesięcy do roku	136 602	77 847
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	287 377	242 117

Zaciągnięte przez Grupę kredyty są oprocentowane wg następujących warunków: WIBOR 1M lub 3M + marża.

Nota 27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	146 291	125 660
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	3 428	2 303
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	38	43
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	1 253	802
Zobowiązania z tytułu faktoringu	983	1 056
Kaucje otrzymane od odbiorców	655	263
Rozrachunki z tytułu uczestnictwa w konsorcjum	-	1 649
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	322	533
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	766	733
Kaucje	655	263
Zobowiązania z tytułu dywidend	1 486	270
Zobowiązania związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli (wycena opcji) Climbox S.A.	3 517	-
Pozostałe zobowiązania	976	1 985
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	160 370	135 560

Nota 28 Zobowiązania publiczno-prawne

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2016	31.12.2015
- VAT	17 948	7 406
- CIT	6 879	2 502
- rozrachunki z ZUS	27 660	23 962
- pozostałe zobowiązania	9 365	10 367
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	61 852	44 237

Nota 29 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	55 893	53 159
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	415	406
- rezerwy na urlopy	9 693	8 840
- rezerwy na nagrody	15 112	16 685
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	22 834	21 755
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	7 767	5 345
- inne	72	128
b) zwiększenia z tytułu:	180 934	167 429
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	370	88
- rezerwy na urlopy	2 047	974
- rezerwy na nagrody	34 647	29 294
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	45 362	36 574
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	97 215	99 622
- inne	1 293	877
c) wykorzystanie	(153 504)	(147 532)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(57)	-
- rezerwy na urlopy	(446)	(121)
- rezerwy na nagrody	(15 583)	(17 566)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(42 710)	(35 495)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(94 351)	(93 665)
- inne	(357)	(685)
d) rozwiązanie z tytułu:	(30 687)	(17 163)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(21)	(79)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(21 987)	(13 301)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(7 977)	(3 535)
- inne	(702)	(248)
e) stan na koniec okresu	52 636	55 893
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	707	415
- rezerwy na urlopy	11 294	9 693
- rezerwy na nagrody	12 189	15 112
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	25 486	22 834
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	2 654	7 767
- inne	306	72

Nota 30 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	4 502	3 350
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 775	1 408
- roszczenia sporne wobec spółek	2 384	1 620
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	343	322
b) zwiększenia z tytułu:	44	1 633
- rezerwa na kary i odszkodowania	-	620
- roszczenia sporne wobec spółek	-	826
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	44	187
c) wykorzystanie	(65)	(359)
- rezerwa na kary i odszkodowania	(32)	(172)
- roszczenia sporne wobec spółek	-	(58)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(33)	(129)
d) rozwiązanie z tytułu:	(1 081)	(122)
- rezerwa na kary i odszkodowania	(360)	(81)
- roszczenia sporne wobec spółek	(657)	(4)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(64)	(37)
e) stan na koniec okresu	3 400	4 502
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 383	1 775
- roszczenia sporne wobec spółek	1 727	2 384
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	290	343

Istotne pozycje rezerw na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy Kapitałowej opisano w nocie 59.

Nota 31 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 32 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży usług	1 897 430	1 709 423
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	460 436	376 365
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	37 738	31 827
c) sprzedaż usług cash processing	115 631	110 125
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	684 966	648 872
e) sprzedaż usług cateringowych	100 381	92 597
f) sprzedaż usług prania i rentalu	53 206	52 188
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	9 028	7 529
h) sprzedaż usług kadrowo - płacowych	12 485	10 954
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	174 951	155 724
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	56 226	47 830
k) sprzedaż usług teleinformatycznych	34 582	28 712
l) sprzedaż usług remontowo-technicznych	15 153	13 718
m) sprzedaż pozostałych usług	142 647	132 982
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	36 751	8 165
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	92 757	92 977
Przychody netto ze sprzedaży razem	2 026 938	1 810 565

Nota 33 Przychody z tytułu dotacji

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	39 310	38 384
- pozostałe refundacje	381	2 368
Dotacje razem	39 691	40 752

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

Nota 34 Koszty zatrudnienia

WYNAGRODZENIE	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	601 645	585 738
Składki na ubezpieczenie społeczne	96 471	77 843
Inne świadczenia pracownicze	23 210	29 250
Łączne koszty zatrudnienia	721 326	692 831

ZATRUDNIENIE w osobach (wartość średnia za okres)	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Pracownicy fizyczni	12 485	12 577
Pracownicy umysłowi	2 205	2 003
Razem	14 690	14 580

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

Począwszy od 2016 roku w nocie powyżej prezentowane są średnie stany zatrudnienia w okresie, w sprawozdaniu za 2015 rok nota prezentowała zatrudnienie wg stanu na 31.12.2015.

Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.12.2016	- 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 308	13 409
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	4 900	3 228
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych	1 018	-
Otrzymane odszkodowania i kary	1 751	3 537
Odsetki otrzymane od kontrahentów	2 311	3 633
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	230	411
Wynagrodzenia płatnika za składki PIT4	119	106
Inne*	3 109	2 435
Pozostałe przychody operacyjne, razem	19 746	26 759

*W pozycji „inne” została wykazana kwota 1 mln zł wynikająca ze zmiany szacunków dotyczących płatności warunkowej z tytułu nabycia udziałów akcji w spółce Climbox S.A.

W roku 2016 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim wyniku na sprzedaży mieszkań w spółce Investment Partner sp. z o.o. 1 942 tys. zł oraz wyniku ze sprzedaży środków trwałych (maszyn sprzątających) przez spółkę Impel Cleaning sp. z o.o. szacowanego na poziomie 3 100 tys. zł.

W roku 2015 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim sprzedaży akcji spółki Impel Safety S.A. wraz z 5 spółkami zależnymi (6 949 tys. zł), sprzedaży nieruchomości w Dąbrowie Górniczej przez spółkę Consensus Company sp. z o.o. (2 833 tys. zł) oraz sprzedaży mieszkań przez spółkę ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o. (2 727 tys. zł).

Nota 36 Odpisy aktualizujące aktywa

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.12.2016	- 31.12.2015
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 298	2 961
- odpisy aktualizujące środki trwałe	-	18
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	1 451	-
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	151	249
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	4 900	3 228

Nota 37 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.12.2016	- 31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	389	428
Odpisy aktualizujące aktywa	5 057	14 836
Utrata wartości firmy	1 500	1 081
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych	-	822
Kary, grzywny, odszkodowania	4 516	3 851
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	216	479
Darowizny	359	436
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i wartości niematerialnych	775	1 351
Koszty sądowe i procesowe	366	344
Koszty związane ze szkodami	1 057	1 383
Różnice kursowe	230	108
Spisanie należności handlowych	1 287	393
Inne	2 042	2 736
Pozostałe koszty operacyjne, razem	17 794	28 248

Nota 38 Aktualizacja wartości aktywów

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 594	9 859
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	17	2
- odpisy aktualizujące aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	29
- odpisy aktualizujące zapasy	306	257
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	120	4 689
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, razem	5 057	14 836

Nota 39 Odpis wartości firmy

ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Agrobud BHP S.A.	-	503
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Ad Akta S.A.	-	578
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Climbex S.A.	1 500	-
Odpisy wartości firmy, razem:	1 500	1 081

Nota 40 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Odsetki	2 096	1 386
Prowizje za gwarancje i poręczenia	158	78
Różnice kursowe	9	-
Inne	530	532
Przychody finansowe, razem	2 793	1 996

Nota 41 Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
a) z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	7 947	6 847
- od pozostałych jednostek	7 947	6 847
b) z tytułu odsetek od leasingowych	2 833	3 136
- od pozostałych jednostek	2 833	3 136
c) inne odsetki	446	482
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	11 226	10 465

Nota 42 Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Prowizje od kredytu	1 308	1 823
Prowizje za gwarancje i poręczenia	3 066	1 985
Dyskonto opcji	1 104	1 486
Inne	1 188	945
Inne koszty finansowe razem	6 666	6 239

Nota 43 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(8 772)	(5 268)
Podatek bieżący razem	(8 772)	(5 268)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	6 573	(3 239)
Podatek odroczony razem	6 573	(3 239)
Podatek dochodowy razem	(2 199)	(8 507)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2015: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2015: 15%), dla TMSI Partners S.á r.l. – 29,22% (2015: 29,22%), dla Impel Griffin Group sp. z o.o. - 18% (2015: 18%), dla Climbox Industrial Solutions GmbH – 29,72% oraz dla Impel Expert sp. z o.o. – 20%.

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

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

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Zysk brutto	26 817	33 349
Podatek wyliczony według stawki jednostki dominującej	5 095	6 336
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą	(115)	(675)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(9 175)	(222)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	1 836	4 876
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	229	592
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	(54)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	265	-
Dochód podatkowy niebędący dochodem bilansowym	4 279	-
Koszt podatkowy niebędący kosztem bilansowym	-	(3 886)
Przeszacowanie podatku odroczonego – zmiana stawki podatkowej	(215)	-
Rozwiązanie aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w latach poprzednich	-	1 540
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem	2 199	8 507

Podatek odroczony w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów różni się od zmiany stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony wskazanej w nocie 10 oraz 19 o kwotę 164 tys. zł wynikająca z nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Data Partner S.A. oraz utworzenia podatku odroczonego z tytułu wyceny rezerw emerytalnych.

Nota 44 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

W dniu 28 lutego 2017 roku Zarząd Impel S.A. podjął decyzję, iż nie będzie rekomendować wypłaty dywidendy z zysku za 2016 rok.

Nota 45 Wypłata dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13 czerwca 2016 roku podjęło decyzję w sprawie podziału zysku netto Impel S.A. za rok obrotowy 2015 i postanowiło o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy kwoty 12 865 177 złotych, co stanowi 1 złoty na akcję. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Impel S.A., tj. 12 865 177 sztuk akcji wszystkich serii.

Dzień ustalenia prawa do dywidendy został wyznaczony na dzień 4 lipca 2016 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 18 lipca 2016 roku.

Nota 46 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiła.

Nota 47 Zysk na jedną akcję

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	20 016	22 897
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Zysk strata na jedną akcję (w zł)	1,56	1,78

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

W 2016 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 48 Działalność operacyjna

ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 402)	478
Zmiana stanu rezerw	(1 602)	692
Zmiana stanu zapasów	960	(2 345)
Zmiana stanu należności	(73 221)	(52 307)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	41 405	42 516
Zmiana stanu kapitału obrotowego wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	(47 860)	(10 966)

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 108)	383
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	(456)	-
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	159	117
różnice kursowe	3	(22)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 402)	478

ZMIANA STANU REZERW	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
bilansowa zmiana stanu rezerw	(1 413)	393
zmiana związana ze sprzedażą spółek	-	278
zmiana związana z nabyciem spółek	(198)	-
zmiana związana z wyceną aktuarialną rezerw emerytalnych	-	(39)
różnice kursowe	9	60
Zmiana stanu rezerw	(1 602)	692

ZMIANA STANU ZAPASÓW	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
bilansowa zmiana stanu zapasów	985	(2 201)
zmiana związana ze sprzedażą spółek	-	(29)
zmiana związana z nabyciem spółek	17	-
różnice kursowe	(42)	(115)
Zmiana stanu zapasów	960	(2 345)

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
bilansowa zmiana stanu należności	(69 030)	(38 764)
zmiana stanu należności inwestycyjnych	344	2 361
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	4 865	-
zmiana związana ze sprzedażą spółek	(8 658)	(13 656)
różnice kursowe	(742)	(2 248)
Zmiana stanu należności	(73 221)	(52 307)

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	34 954	29 216
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 454	4 139
zmiana związana z wyceną aktuarialną rezerw emerytalnych	(475)	385
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	(1 334)	-
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	6 721	6 855
dywidendy do udziałowców mniejszościowych	(1 217)	-
różnice kursowe	353	1 993
inne	(51)	(72)
Zmiana stanu zobowiązań	41 405	42 516

Nota 49 Działalność inwestycyjna

Stan na 31.12.2016

Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.4. kwota 2 527 tys. zł dotyczy przede wszystkim wpływu środków pieniężnych z tytułu zbycia akcji Vantage Development S.A. (2 392 tys. zł),

Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.5. kwota 5 845 tys. zł. dotyczy przede wszystkim nabycia akcji spółki Impel Volleyball S.A. (4 865 tys. zł), płatności warunkowej z tytułu zakupu SI-Consulting sp. z o.o. (694 tys. zł) oraz wydatku na nabycie zorganizowanej części działalności Data Partner S.A. (110 tys. zł).

Stan na 31.12.2015

Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.4. kwota 948 tys. zł dotyczy przede wszystkim środków pieniężnych związanych z wpłatą otrzymaną od udziałowców niesprawujących kontroli spółek Praxima Krakpol sp. z o.o. (629 tys. zł) oraz SI – eCommerce sp. z o.o. (66 tys. zł)

Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.2 kwota 2 366 tys. zł dotyczy zakupu akcji Vantage Development S.A. w kwocie 2 000 tys. zł oraz dopłat do kapitału spółki Impel Perfekta sp. z o.o. w kwocie 366 tys. zł
- prezentowana w pozycji B.II.5. kwota 1 686 tys. zł. dotyczy przede wszystkim środków pieniężnych sprzedanych spółek na dzień wyjścia z Grupy Kapitałowej (1 086 tys. zł), zakupu bonów inwestycyjnych (300 tys. zł) oraz wydatku związanego z rozliczeniem umowy zbycia spółki Impel Trading sp. z o.o. (300 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 50 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku jednostki Grupy Impel podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2016												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla 12 spółek z Grupy Impel	25 000	16 238	-	-	-	-	-	-	-	-	Do 7 500 na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.SK, Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. SK, Impel Catering Company sp. z o.o.SK, Impel Rental PRO sp. z o.o.SK	12 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas dla 6 spółek z Grupy Impel	20 000	18 583	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	6 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen S.A. Bank Polska dla spółek z Grupy Impel	13 000	7 107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 spółki - Zleceniodawcy
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla 6 spółek z Grupy Impel	16 600	12 544	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w BZ WBK S.A. dla 21 spółek z Gupy Impel	43 600	26 394	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w ING Bank Śląski S.A. dla 10 spółek z Gupy Impel oraz SI4IT Sp. z o.o. (poza GI)	12 000	5 259	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	11 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w DnB Bank Polska S.A. dla 7 spółek z Gupy Impel	38 000	26 623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	10 000	7 704	-	-	-	-	ISA, ICL	10 000	-	-	-	-

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	17 224	8 853	Weksle własne	In blanco	Impel SA	537	Impel S.A. - 1.687, Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o. w Alior - 10.000, Impel S.A., Hospital Service Company sp. z o.o. s.k. w mBank - 5.000	16 687	-	-	-	-
Linia gwarancyjna w Ergo Hestia dla Impel Cleaning Sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o. SK	12 000	5 721	Weksle własne	In blanco	Impel SA	12 000	-	-	-	-	-	2 spółki - Zleceniodawcy
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie spłaty Impel Cash Solutions sp. z o.o. na rzecz Giesecke&Devrient GmbH z tytułu Umowy zakupu nr 45096833 z dn. 01.03.2016	177	177	weksel własny do wysokości zobowiązań max. 39.900 euro	in blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne SI Consulting Sp. z o.o.	3 000	66	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-	-	-
Gwarancje wystawione dla Gwarant S.A. w T.U.Europa S.A.	2 000	456	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o.SK	536	536	weksel własny	In blanco	Impel Cleaning Sp. z o.o.	536	-	-	-	-	-	-
poręczenie pożyczki dla Zachodniej Izby Gospodarczej z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG (oręczytel - Impel S.A.)	200	200	Weksel własny Zachodniej Izby Gospodarczej	In blanco	Impel S.A	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM Poland S.A. w Alior Bank (poręczytel - Impel S.A.)	4 700	367	-	-	-	-	Impel S.A	367	ITM Sp. z o.o. 7 050	ITM Sp. z o.o. 7 050	-	-
poręczenie umowy najmu ITM Poland S.A. z Hiltel Sp. z o.o. Ślężna Park SK (poręczytel - Impel S.A.)	110	110	-	-	-	-	Impel S.A.	110	-	-	-	-
poręczenie spłaty zobowiązania za Soła Sp. z o.o. dla Diversey Polska Sp. z o.o. (poręczytel - Impel Cleaning Sp. z o.o.)	2 701	2 701	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Soła Sp. z o.o. i Impel Clenaing Sp. o.o.
Limit kredytowy w ING Bank Śląski S.A. dla SI4IT Sp. z o.o. (solidarna odpowiedzialność Spółek z Grupy Impel)	600	568	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	11 spółek - Kredytobiorców, 10 z Grupy Impel + SI4IT Sp. z o.o.
poręczenie umów leasingowych dla CS Company Sp. z o.o. SK (poręczytel - Impel S.A.)	170	147	-	-	-	-	Impel S.A.	147	-	-	-	-
RAZEM	224 118	142 854				16 273		27 311			7 500	

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NADZIĘĆ 31.12.2015												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw/Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner sp. z o.o., Climbox S.A., SI-Consulting sp. z o.o., Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	25 000	18 160	-	-	-	-	-	-	-	-	Do 7 500 na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.S.K., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Catering Company sp. z o.o.S.K., Impel Rental PRO sp. z o.o.S.K.	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o.S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Airport Partner sp. z o.o., Ad Akta S.A., Climbox S.A., SI-Consulting sp. z o.o., Impel Monitoring sp. z
+ Ad Akta S.A.		224										
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o.S.K., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o.	15 000	13 227	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A, Impel Security Polska sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. S.K., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Impel Cash Solutions
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen PolBank Polska S.A. dla Impel S.A. , Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	10 000	7 475	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A. , Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o. oraz Impel Provider Security Partner sp. z	6 600	6 569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o. oraz Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytu gwarancyjny w BZ WBK S.A. dla 22 spółek (z gwarancji korespondentów: Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cash Solutions sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., Praxima Krakpol sp. z o.o., DC System Company sp. z o.o. S.K., Impel Catering Company sp. z o.o. S.K.)	38 600	32 595	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	22 spółki z umowy kredytu gwarancyjnej
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	35 000	30 170	-	-	-	-	Impel S.A., Impel Cleaning sp. z o.o. - 10 000 w Alior Banku; Impel S.A. 25 000 w DnB Bank	35 000	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	28 345	26 894	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	7 263	Impel S.A. - 3.082, Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o. w Alior - 10.000, Impel S.A., HSS w DnB 8.000	21 082	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Konsorcjum Zakłady Usługowe Zachód sp. z o.o. i Impel Cleaning sp. z o.o.	734	734	weksel własny ZUZ sp. z o.o.	In blanco	Impel Cleaning sp. z o.o.	734	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne SI Consulting sp. z o.o.	3 147	147	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	blokada środków na rachunku	140	-	-	-
Linie gwarancyjne Climbox S.A.	180	180	Weksle własne	In blanco	-	-	-	180	-	-	-	-	-

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Gwarancje wystawione dla Gwarant S.A. w T.U.Europa S.A.	491	491	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO sp. z o.o.S.K.	532	532	weksel własny	In blanco	Impel Cleaning sp. z o.o.	532	-	-	-	-	-	-
poręczenie pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200	Weksel własny Zachodniej Izby Gospodarczej	In blanco	Impel S.A.	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM sp. z o.o. w Alior Bank	4 700	1 732	-	-	-	-	Impel S.A.	1 732	ITM sp. z o.o. 7 050	ITM sp. z o.o. 7 050	-	-
poręczenie umowy pożyczki Ad Akta S.A. w ŁARR	145	28	weksel własny Ad Akta S.A.	in blanco	-	-	Impel Security Polska sp. z o.o.	28	-	-	-	-
poręczenie umów leasingowych dla Ad Akta S.A.	2 766	1 435	weksel własny Ad Akta S.A.	in blanco	Impel S.A. 952 Impel S.A. + Impel Cleaning sp. z o.o. 251	1 203	Impel S.A.	232	-	-	-	-
poręczenie umów leasingowych dla 4 Sports sp. z o.o.	75	71	-	-	-	-	Impel S.A.	71	-	-	-	-
poręczenie umów leasingowych dla Impel Volleyball S.A.	67	36	-	-	-	-	Impel S.A.	36	-	-	-	-
RAZEM	174 102	143 420				12 932		58 361		140	7 500	95 200

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

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Na dzień 31.12.2016 oraz na dzień 31.12.2015 nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

Nota 51 Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Grupa Kapitałowa ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej, które zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1, co mogłoby doprowadzić do istotnego pogorszenia wyników finansowych. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w notcie nr 33 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

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

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

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

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

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

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

- nieuregulowania przez pracodawcę zaległości wobec Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, za który pracodawcy przysługuje miesięczne dofinansowanie;
- gdy o pomoc wnioskuje pracodawca;

- znajdujący się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej;
- na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem;
- jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.
- w przypadku niespełnienia warunku:
 - przekazania wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego na jego rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej albo na adres zamieszkania tego pracownika, za pośrednictwem osób prawnych prowadzących działalność w zakresie doręczania kwot pieniężnych;
 - poniesienia przez pracodawcę miesięcznych kosztów płacy z uchybieniem terminów, wynikających z odrębnych przepisów, przekraczającym 14 dni.

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

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

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

Zmiany zasad przyznawania dotacji

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

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

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

- A. W okresie od dnia 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:
 - 1) 170% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
 - 2) 125% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
 - 3) 50% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.
- B. W okresie od dnia 01.07.2012 r. do 31.12.2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Kapitałowej, posiadające status zakładu pracy chronionej oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne, wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 39 310 tys. zł. (dane porównywalne: 38 384 tys. zł.), z tego:

	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
- Impel Security Polska sp. z o.o.	6 914	6 697
- Impel Cleaning sp. z o.o.	2 320	5 045
- CS Partner sp. z o.o. S.K.*	9 712	10 412
- Gwarant Agencja Ochrony S.A.	2 662	2 419
- Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej	17 702	13 811
RAZEM	39 310	38 384

*Spółka sprzedana w dniu 09.11.2016r.

Nota 52 Regulacje podatkowe w Polsce

Zasady opodatkowania, wysokość podatków czy też tryb postępowań podatkowych i kontrolnych, regulują w Polsce Konstytucja RP oraz rozliczne ustawy podatkowe wraz z wydanymi do nich aktami wykonawczymi w formie rozporządzeń. Mnogość aktów podatkowych, przyjętych rozwiązań - nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi - częste zmiany i nowelizacje powoduje, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obciążone dużym ryzykiem. Nie ułatwia tego zadania również przyjęty system indywidualnych interpretacji prawa podatkowego. Wydawane przez Ministra Finansów indywidualne interpretacje często są ze sobą sprzeczne i niejednokrotnie niezgodne z linią interpretacyjną przyjętą przez sądy administracyjne. Co więcej, od 2017 r. moc ochronna interpretacji ulega znacząco osłabieniu. Rozbieżności interpretacyjne wpływają na fiskalne bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, gdzie przepisy prawa podatkowego się nie zmieniają, a zmienia się jedynie ich interpretacja. Rozbieżności interpretacyjne dotychczasowych przepisów jak też regulacji nowo wprowadzanych, wpływają również na bezpieczeństwo prowadzenia biznesu przez spółki z Grupy Impel i wymusza wdrażanie mechanizmów zarządzania ryzykiem. Konsekwencją tego jest konieczność korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników, co wpływa na koszty działalności.

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

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

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

Nota 53 Ryzyka podatkowe

W dniu 2 lutego 2017 roku spółka Hospital Service Company sp. z o.o. spółka komandytowa otrzymała protokół z badania ksiąg rachunkowych sporządzony w związku z prowadzonym przez Urząd Kontroli Skarbowej we Wrocławiu (UKS) postępowaniem kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2014 roku. Z Protokołu wynika, iż zdaniem UKS Spółka nieprawidłowo zastosowała zwolnienie z VAT usług w zakresie opieki medycznej, świadczonych przez Spółkę. W dniu 15 marca 2017 r. Spółce doręczono decyzję UKS, określającą zaległość w podatku VAT za rok 2014 w wysokości 14.545 tys. zł. Domniemana

zaległość podatkowa wynika z błędnego, zdaniem UKS, zastosowania zwolnienia z VAT w/w usług. W ocenie Spółki, zwolnienie z VAT było stosowane w sposób prawidłowy, ponieważ usługi świadczone przez Spółkę spełniają przesłanki ustawowe do zwolnienia z VAT, a w szczególności służą profilaktyce, zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia. Ponadto, Spółka potwierdza zwolnienie z VAT świadczonych usług w drodze interpretacji indywidualnej prawa podatkowego i uważa, że przysługuje jej ochrona interpretacyjna. Spółka nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w Decyzji i planuje wniesienie odwołania od Decyzji.

Saldo udzielonych pożyczek zawiera udzielone przez Grupę pożyczki krótkoterminowe do spółki Logistics sp. z o.o. w kwocie 8 618 tys. zł. Pożyczki zostały zabezpieczone poprzez ustanowiony przez sąd zastaw rejestrowy na należności od Skarbu Państwa z tyt. zwrotu podatku VAT. Potencjalne ryzyko braku spłat tych pożyczek jest związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi w Logistics sp. z o.o. i związanym z tym ryzykiem negatywnego rozstrzygnięcia przed NSA postępowania dot. zwrotu podatku VAT w spółce Logistics sp. z o.o. (wg informacji spółki, zasadność wnioskowanego przez Logistics sp. z o.o. zwrotu podatku VAT jest poparta szeregiem orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE). W 2010 roku wobec spółki Logistics sp. z o.o. wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca zasadności zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dokonywanych w roku 2010 dostaw wewnątrzspółnotowych za okres 10-11.2010 roku. Organ I instancji wydał decyzję odmawiającą zwrotu nadwyżki podatku, którą w dniu 30 września 2014 roku podtrzymał organ II instancji. Spółka złożyła skargę na decyzję organu II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 25 lutego 2015 roku WSA we Wrocławiu wydał orzeczenie (I SAWr 2429/14), w którym podtrzymał decyzję organu II instancji. Orzeczenie jest nieprawomocne. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku WSA i złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego, która do chwili obecnej nie została rozpoznana. W ocenie Zarządu zadeklarowanie WDT i zastosowanie 0% stawki VAT jest zasadne i prawidłowo udokumentowane. Spółka Logistics sp. z o.o. posiada bowiem komplet dokumentacji przewidzianej art. 42 ust. 3 Ustawy o podatku od towarów i usług, potwierdzającej wywóz towarów z terytorium kraju oraz dysponuje dokumentami przewidzianymi w ust. 11 tegoż artykułu; jednocześnie spółka miała prawo do odliczenia VAT od przedmiotowych zakupów; w szczególności ze względu na dochowanie wszelkich procedur należytej staranności w przedmiotowej transakcji. W ocenie spółki poprawność jej stanowiska potwierdza szereg orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE, np. orzeczenia TSUE w sprawach C-642/11, C-643/11, C 285/11, C-33/13 oraz C-563/11. Na dzień bilansowy należność z tytułu VAT będąca przedmiotem postępowania wynosi 9 778 tys. zł. Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie zostaną zakończone wyżej wymienione postępowania.

Ponadto z posiadanych przez Spółkę informacji wynika, iż spółka Logistics sp. z o.o. jest obciążona obowiązkiem realizacji dodatkowego zobowiązania spółki Logistics sp. z o.o. do zwrotu odliczonego podatku VAT w kwocie 5 480 tys. zł, w związku z kolejną kontrolą VAT w spółce za okres 07-09.2010 roku. W czerwcu 2015 roku władze skarbowe rozpoczęły kontrolę podatkową w podobnym zakresie, w odniesieniu do innych okresów 2010 roku (07-09.2010 roku), za które podatek VAT został spółce zwrócony. Stan faktyczny dotyczący kolejnych kontrolowanych okresów jest zbliżony do stanu faktycznego, który już został zakwestionowany wcześniej przez władze skarbowe w ramach wskazanego powyżej postępowania. W decyzji I instancji, wydanej w dniu 23 grudnia 2015 roku (doręczona spółce w dniu 11 stycznia 2016 roku) Dyrektor DUS zakwestionował wcześniejszy zwrot VAT za przedmiotowe okresy. W ocenie Spółki Logistics sp. z o.o. decyzja powyższa została wydana z naruszeniem przepisów o przedawnieniu. Spółka Logistics sp. z o.o. poinformowała Impel S.A., iż odwołała się od przedmiotowej decyzji do organu II instancji (Izby Skarbowej we Wrocławiu) w wyniku czego, w dniu 26 lipca 2016 roku doręczono spółce decyzję organu podatkowego II instancji, która podtrzymała w mocy decyzję organu podatkowego I instancji, a która jest wykonalna. Spółka Logistics sp. z o.o. poinformowała Impel S.A., iż skutecznie złożyła skargę do WSA we Wrocławiu w zakresie przedmiotowej decyzji organu podatkowego II instancji, wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności tej decyzji. Podczas rozprawy w dniu 16 marca 2017 r. WSA zawiesił postępowanie sądowo-administracyjne w przedmiotowej sprawie z uwagi na wątpliwości co do ewentualnego przedawnienia zobowiązania podatkowego – do czasu rozstrzygnięcia w/w wątpliwości przez Trybunał Konstytucyjny (sygn. K 31/14). Spółka powzięła informację z KRS o wszczęciu procedury upadłościowej spółki Logistics sp. z o.o., która to procedura zgodnie z wiedzą spółki jest w toku.

Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej

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

	31.12.2016	31.12.2015
Majątek trwały (aktywa trwałe)	322 625	326 225
Kapitał stały (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	390 082	392 147

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2016 roku Grupa Impel zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Nota 54 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej

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

Instrumenty finansowe grupy Impel w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów zostały przedstawione w poniższych tabelach:

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu	RAZEM
Akcje notowane	-	139	-	-	139
Udziały nienotowane	100	-	-	-	100
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	439 029	-	439 029
Środki pieniężne i lokaty	-	-	66 072	-	66 072
Pożyczki udzielone	-	-	33 757	-	33 757
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	3 934	-	3 934
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	146 291	146 291
Kredyty i pożyczki	-	-	-	298 185	298 185
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	63 133	63 133
RAZEM	100	139	542 792	507 609	1 050 640

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	98	-	-	98
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	-	4 040	(11 226)	(7 186)
Pozostałych przychodach operacyjnych (odsetki od należności handlowych)	-	-	2 311	-	2 311
Przychodach finansowych	-	-	1 729	-	1 729
Kosztach finansowych	-	-	-	(11 226)	(11 226)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	-	9	-	9
Przychodach finansowych	-	-	9	-	9
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	-	(4 714)	-	(4 714)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	(4 714)	-	(4 714)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	-	3 298	-	3 298
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	3 298	-	3 298
Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów finansowych ujęte w:	-	377	-	-	377
Przychodach finansowych	-	377	-	-	377
Ogółem zysk / (strata) netto	-	475	2 633	(11 226)	(8 118)

Inwestycje w akcje spółek notowanych na giełdzie (klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) należą do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę 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 Grupie 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.

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową i powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Grupę Impel na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów częściowo niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych również o zmiennym oprocentowaniu oraz udzielone przez spółki z Grupy Impel pożyczki. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Grupy Impel. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Grupa Impel korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych. W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Impel nie dokonywały zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Grupy Impel odpowiednio o 1 643 tys. złotych oraz 2 982 tys. złotych w skali roku (dla danych porównywalnych kwoty te wynoszą odpowiednio: 1 508 tys. złotych oraz 2 612 tys. złotych).

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy Impel. Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez podmioty, z którymi współpracuje Grupa Impel (Banki, klienci, pożyczkobiorcy).

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

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

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

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Grupy Impel, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, korzysta się z niego. W przeciwnym wypadku, ryzyko ocenia się na podstawie wiarygodności kredytowej klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia ze współpracy i inne czynniki. Indywidualne limity

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

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

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

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

Zestawienie należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług brutto Grupy Impel od kontrahentów zewnętrznych na dzień 31.12.2016 roku przedstawione zostało poniżej:

	ogółem	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
31.12.2016	462 879	123 182	44 598	32 481	20 946	17 867	7 290
31.12.2015	401 613	122 254	45 889	22 462	18 962	12 285	22 656

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy Impel jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, faktoring i faktoring odwrotny, leasing, wewnętrzne pożyczki i obligacje. Zaangażowanie kredytowe Grupy Impel (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Grupa Impel posiada na dzień 31 grudnia 2016 roku 16% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 13% i 12% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Grupy są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2016 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 97% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę Impel kredytów.

Stan na 31 grudnia 2016 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	287 377	10 808	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	181 004	46 903	6 512
Stan na 31 grudnia 2015 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	242 117	18 478	846
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	153 266	43 213	7 547

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku większość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Impel miała charakter kredytów obrotowych. Wartość kredytów i pożyczek bilansowych znacząco nie odbiega od wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

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

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Nota 55 Nakłady inwestycyjne

	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Poniesione nakłady inwestycyjne		
Zakupy środków trwałych	53 743	43 572
Zakupy wartości niematerialnych	3 206	1 297
Inwestycje w nieruchomości	2 071	69
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	59 020	44 938
Udzielone pożyczki	4 516	6 586
Nabycie udziałów, akcji i zorganizowanej części przedsiębiorstwa	4 983	2 366
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	9 499	8 952
Razem nakłady inwestycyjne	68 519	53 890

Na dzień 31 grudnia 2016 roku spółka z Grupy zawarła umowę na łączną kwotę 1 900 tys. zł zobowiązującą ją do zakupu środków trwałych.

W 2017 roku planowane nakłady inwestycyjne dotyczące zakupu środków trwałych wynoszą: 66,5 mln zł, a wartości niematerialnych i prawnych 6,5 mln zł.

Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

Nota 56 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

01.01.2016 - 31.12.2016	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	-
Sprzedaż towarów	-	-	-
Zakup usług	720	-	5 049
Sprzedaż usług	34	15	5 202
Zakup nieruchomości	-	-	-
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-
Pozostałe zakupy	94	-	-
Pozostała sprzedaż	37	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	6	1	8 686
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	148	-	422
Należności z tytułu pożyczek	702	1 500	23 607
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	1 120	-
Przychody finansowe - odsetki	18	-	314
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-

Jednostki stowarzyszone – pozycja obejmuje spółki Impel Perfecta sp. z o.o. oraz Elkom sp. z o.o.

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

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

01.01.2015 - 31.12.2015	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	22
Sprzedaż towarów	-	-	53
Zakup usług	720	168	61 756
Sprzedaż usług	65	-	6 308
Zakup nieruchomości			
Sprzedaż nieruchomości			
Pozostałe zakupy	-	2 000	103
Pozostała sprzedaż	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	611	-	-
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	737	-	-
Należności z tytułu pożyczek*	984	1 500	19 864
Przychody finansowe - odsetki	27	56	432
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	16	-	-

**Sprawozdanie za 2016 rok zawiera korektę wykazanych kwot pożyczek udzielonych dla pozostałych podmiotów powiązanych*

Jednostki stowarzyszone – pozycja obejmuje spółki Impel Perfecta sp. z o.o. oraz Elkom sp. z o.o.

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

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec większości podmiotów powiązanych konsolidowanych zostały objęte gwarancją udzieloną przez Impel S.A. Polityką Grupy jest nie obejmowanie odpisami aktualizującymi należności wewnątrzgrupowych.

Nota 57 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	18 747	21 548
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	112
Razem	18 747	21 660
Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Grzegorz Dzik	1 226	2 091
Monika Chudobska	394	-
Bogdan Dzik	232	-
Jakub Dzik	432	-
Wojciech Rembikowski	1 073	1 394
Danuta Czajka	34	1 141
Razem	3 391	4 626
Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	01.01.2016	01.01.2015
	-	-
	31.12.2016	31.12.2015
Krzysztof Oblój	97	96
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	49	48
Piotr Urbańczyk	48	48
Edward Laufer	50	48
Józef Biegaj	48	48
Razem	352	348

Nota 58 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2016	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2015
Hipoteka	5 354	14 265
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	35 640	35 630
Zastaw na aktywach finansowych	14 457*	14 457
Cesje wierzytelności	7 500**	8 500
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	10 018	167
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	72 969	73 019

*Zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365.463,70 – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Giełdzie na dzień 08.01.2013 – 10.415.715,45) – DANE ISA ZO / zastaw na akcjach Agrobud BHP S.A. 2.842.491,61 + zastaw na akcjach Climbex S.A. 11.250.000,00

**W tym 7,5 mln to wysokość cesji zabezpieczającej umowę linii gwarancyjnej w Deutsche Bank – wartość łączna dla 5 spółek: Impel Security Polska, Impel Provider, Impel Rental Pro, Impel Catering Company oraz Impel Tech Solutions

Nota 59 Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku przeciwko spółkom Grupy Impel toczyły się postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 7 443 tys. zł (w tym rezerwy zawiązane na kwotę 1 236 tys. zł.), suma roszczeń

pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom z Grupy Impel przed sądami pracy obejmuje kwotę 2 082 tys. zł (w tym rezerwy na 520 tys zł). Wartość rezerw została ustalona w wysokości najbardziej prawdopodobnemu szacunkowi wypływu środków pieniężnych w przyszłości.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Impel Security Polska sp. z o.o. złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy przeciwko Skarbowi Państwa - Ministrowi Sprawiedliwości (dalej: Pozew), którego przedmiotem jest żądanie dokonania przez Sąd zmiany warunków wynagrodzenia z umowy dotyczącej wytworzenia ma rzecz MS systemu dozoru elektronicznego oraz realizacji usługi eksploatacji i rozwoju SDE, którą strony zawarły w dniu 25 kwietnia 2014 roku. Treścią roszczenia objętego Pozwem jest żądanie uzupełnienia postanowień ww. umowy o postanowienia przewidujące minimalne wynagrodzenie należne na podstawie umowy na poziomie 167 729 250 złotych (niezależnie od ustalonego w umowie maksymalnego łącznego wynagrodzenia za wykonanie umowy w kwocie 214 020 000 złotych).

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

Na dzień publikacji raportu, łączną, wynikającą ze wszystkich postępowań, kwotę zwrotu środków PFRON oszacował na 34 234 668,90 zł. Największe wartości postępowań dotyczą Impel S.A. na kwotę 7 809 648,87 zł (data wszczęcia postępowania 14.07.2016), Impel Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 13 713 799,15 zł (data wszczęcia postępowania 14.07.2016) oraz na kwotę 4 997 674,95 (data wszczęcia postępowania 19.07.2016). W żadnym postępowaniu do dnia publikacji raportu okresowego nie została wydana decyzja administracyjna stwierdzająca obowiązek zwrotu uzyskanych środków. Wobec jednej spółki zależnej została wydana decyzja o umorzeniu postępowania ze względu na to, że po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego i korespondencji z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych PFRON stwierdził, że spółka poniosła wszystkie koszty płacy na pracowników niepełnosprawnych w terminie.

Zdaniem Emitenta oszacowane kwoty zwrotu są nieuzasadnione. PFRON otrzymał dane, z których wynika za jakie miesiące, poza drukiem ZUS DRA - opłaconym w terminie, były wykonywane dodatkowe pojedyncze korekty przez daną spółkę. Fundusz na podstawie takich informacji wszczął postępowanie wobec spółek, podając jako wartość do zwrotu całą kwotę wskazanego dofinansowania za dany miesiąc, nie odnosząc się do dofinansowań do wynagrodzeń pojedynczych pracowników niepełnosprawnych, w odniesieniu do których zachodzą pozytywne lub negatywne przesłanki udzielenia dofinansowania.

Zdaniem Emitenta pomoc publiczna udzielana jest na każdego pracownika niepełnosprawnego odrębnie, a zatem ewentualne uchybienia dotyczące wpłat składek co do niektórych pracowników niepełnosprawnych nie wpływają na możliwość uzyskania pomocy publicznej na pozostałych pracownikach niepełnosprawnych zatrudnianych przez danego pracodawcę w tym samym okresie. Na potwierdzenie tego stanowiska emitent posiada opinie prawne oraz pisma wyjaśniające Biura Pełnomocnika Rządu do Spraw Osób Niepełnosprawnych.

Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka Impel Catering sp. z o.o. posiada umowy na usługi koncesjonowane w zakresie podawania napojów alkoholowych. Z tego tytułu spółka poniosła koszty związane z wydaniem zezwoleń. Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to rok 2017), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania Ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 12 września 2002 r. (Dz. U. Nr 147, poz. 1231). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości.

Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. Nr 114, poz.740 z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Wykaz koncesji poniżej:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki	Numer udzielonej koncesji	Przedmiot koncesji	Czas koncesji
Impel Security Polska sp. z o.o.	Koncesja nr ZK-I-L-0013/99	Usługi ochrony mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	Koncesja nr ZK-I-L-0004/99	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej oraz zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Security Partner sp. z o.o. S.K.	Koncesja nr L-0169/14	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Koncesja nr L-0364/00	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Cash Solutions sp. z o.o.	Koncesja nr L-0721/00	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	50 lat
Impel Cash Services sp. z o.o.	Koncesja nr ZK-I-L-0043/99	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Security Partner sp. z o.o. S.K.	Koncesja nr L-0267/16	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Security Partner sp. z o.o. S.K.	Koncesja nr L-0264/16	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Cash Services Security Partner sp. z o.o. S.K.	Koncesja Nr L-0265/16	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Cleaning sp. z o.o.	Koncesja Nr L-0003/17	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony

Spółka Impel Cleaning sp. z o.o. posiada lokalne zezwolenie na zbierania odpadów medycznych pochodzących z oddziałów Regionalnego Szpitala w Kołobrzegu z dnia 9 maja 2014 r. Zezwolenie zostało wydane na czas określony do dnia 31 maja 2017r.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 i 2015 przedstawia poniższa tabela.

	rok zakończony 31.12.2016	rok zakończony 31.12.2015
badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ¹⁾	258	243
inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ²⁾	70	70

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

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

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. za lata 2015-2017 roku jest Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.

Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 02.01.2017 roku Climbex S.A. zakupiło 51% akcji Data Partner S.A., zgodnie z umową zawartą w dniu 29.12.2016 roku, tym samym do Grupy Impel weszła spółka Rebranding Poland sp. z o.o., w której spółka Data Partner S.A. zakupiła 100% udziałów w dniu 02.01.2017 roku. Cena nabycia 51% akcji wynosiła 918 tys. zł, dodatkowo w Umowie Inwestycyjnej GK Impel zobowiązało się do dopłaty do ceny sprzedaży maksymalnie 1,2 mln zł w sytuacji zrealizowania przez oba podmioty założonych w Umowie Inwestycyjnej celów finansowych. Umowa Inwestycyjna zawiera także zapisy które dają prawo spółce Climbex S.A. wezwać pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży ich akcji za cenę określoną w Umowie Inwestycyjnej. Aktywa księgowe ww. podmiotów wynoszą ok 0,9 mln zł, z kolei zobowiązania księgowo są wyceniane na kwotę 1,8 mln zł.

W dniu 22 grudnia 2016 roku została podpisana umowa sprzedaży akcji na mocy której w styczniu 2017 roku Impel Cleaning nabył całość posiadanych przez udziałowca mniejszościowego akcji spółki. Cena zakupu tych akcji wynosiła 1,95 mln zł z czego kwota 1,4mln zł została przekazana sprzedającemu w styczniu 2017 roku. Wypłata pozostałej kwoty wynagrodzenia uzależniona jest od spełnienia warunków określonych w umowie sprzedaży. W związku z realizacją zapisów umowy sprzedaży akcji w styczniu 2017 wygasła opcja nabycia akcji od udziałowców niesprawujących kontroli rozpoznana w latach poprzednich.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH ZA ROK 2016

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
21.03.2017	Maciej Bednarski	Dyrektor ds. innowacji i ryzyka	

Wrocław, 21 marca 2017 roku