



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe IMPEL S.A.
za okres
6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku

Wrocław, 04 września 2017 r.

SPIS TREŚCI

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.....	3
1.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.....	3
2.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.	5
3.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A.	6
4.ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A. ...	7
5.DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	8
II. INFORMACJE DODATKOWE	23
III. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	25
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	41

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.**1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.**

AKTYWA		Nota	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
I.	Aktywa trwałe (suma 1-8)		211 386	200 670
	1. Pozostałe w wartości niematerialne	1	3 348	2 293
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	357	524
	3. Nieruchomości inwestycyjne		2 867	2 921
	4. Należności długoterminowe	3	5 868	6 260
	5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4	174 403	164 912
	6. Pozostałe aktywa finansowe	5	1 883	-
	7. Rozliczenia międzyokresowe		279	282
	8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III. 5.2.	22 381	23 478
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-6)		93 557	101 322
	1. Zapasy		460	460
	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	3	63 237	57 134
	3. Należności publiczno-prawne		279	234
	4. Pozostałe aktywa finansowe	5	3 700	15 708
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	25 566	27 513
	6. Rozliczenia międzyokresowe		315	273
III.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4	1 789	-
Aktywa razem – suma I + II + III			306 732	301 992

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
I.	Razem kapitał własny		230 814	212 820
	1. Kapitał własny (suma 1a-1f)		230 814	212 820
	1a. Kapitał akcyjny		64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy		62 744	62 744
	1c. Kapitały rezerwowe		90 520	71 799
	1d. Pozostałe kapitały		(37)	(37)
	1e. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	1f. Wynik finansowy za okres		17 994	18 721
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-5)		6 916	7 379
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III. 5.2.	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III. 5.4.	70	91
	3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	60
	4. Przychody przyszłych okresów		604	616
	5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8	6 242	6 612
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)		69 002	81 793
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7	51 701	62 188
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	8	9 207	10 354
	3. Zobowiązania publiczno-prawne		6 554	5 983
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		438	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III. 5.4.	1 391	2 824
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	79
	6. Przychody przyszłych okresów		26	26
	7. Rezerwy krótkoterminowe	III. 5.3.	123	339
Pasywa razem – suma I + II + III			306 732	301 992

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Nota	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		33 613	18 341
1. Przychody ze sprzedaży	9	32 897	17 515
2. Pozostałe przychody - dotacje		716	826
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):		(22 065)	(20 181)
1. Amortyzacja		(247)	(630)
2. Zużycie materiałów i energii		(358)	(397)
3. Usługi obce		(11 525)	(9 672)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników		(8 266)	(8 862)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(1 669)	(620)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		-	-
7. Zmiana stanu produktów		-	-
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		11 548	(1 840)
1. Pozostałe przychody operacyjne	10	11 768	13 727
2. Pozostałe koszty operacyjne	11	(2 662)	(3 958)
B. Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)		20 654	7 929
1. Przychody finansowe	12	1 975	3 057
2. Koszty z tytułu odsetek		(818)	(257)
3. Inne koszty finansowe	13	(1 486)	(355)
C. Zysk brutto (B+1+2+3)		20 325	10 374
I. Podatek dochodowy	III. 5.2.	(2 331)	(414)
D. Zysk netto (C+I)		17 994	9 960
Inne całkowite dochody		-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Zyski/(straty) aktuarialne		-	-
Całkowite dochody ogółem		17 994	9 960

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2017	64 326	62 744	71 799	(37)	13 988	-	212 820
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	17 994	17 994
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	17 994	17 994
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
- korekty kapitału w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2017	64 326	62 744	90 520	(37)	(4 733)	17 994	230 814

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

Szczegóły dotyczące przeznaczenia wyniku finansowego za 2016 rok zostały przedstawione w punkcie III 3.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Nota	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk netto		17 994	9 960
II. Korekty razem		(9 703)	250
1. Amortyzacja		247	630
2. Odsetki, dywidendy		(10 077)	(7 892)
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-	(56)
4. Zmiana kapitału obrotowego	14	(6 653)	8 720
4.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		438	-
5. Inne korekty	14	6 780	(1 152)
III. Przepływ i pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		8 291	10 210
Przepływy środków pieniężnych z działalności			
I. Wpływy		16 351	12 348
1. Zbycie w wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości		-	57
2. Spłata udzielonych pożyczek		10 349	5 500
3. Odsetki		4	121
4. Inne wpływy inwestycyjne	14	5 998	6 670
II. Wydatki		(14 143)	(85 863)
1. Nabycie w wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów		(567)	(76 349)
2. Nabycie udziałów		(13 576)	(3 014)
3. Udzielone pożyczki		-	(6 500)
III. Przepływ i pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		2 208	(73 515)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	127 476
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	127 476
II. Wydatki		(11 322)	(1 613)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(10 489)	(1 212)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(17)	(147)
4. Odsetki		(816)	(254)
III. Przepływ i pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(11 322)	125 863
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		(823)	62 558
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(1 947)	62 226
1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 124)	(332)
Środki pieniężne na początek okresu		27 513	4 803
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		26 690	67 361

Różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych, a środkami pieniężnymi na koniec okresu w kwocie (-)1 124 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w Euro na dzień 30.06.2017 r.

W pierwszym półroczu 2017 roku Spółka Impel S.A. zapłaciła 795,6 tys. zł podatku dochodowego.

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	1 894	2 017
b) w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	1 454	276
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 348	2 293

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne w wartości	inne w wartości niematerialne	w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 505	829	276	7 610
b) zwiększenia	612	102	1 191	1 905
- nabycie oraz rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	14	-	1 191	1 205
- transfer	598	102	-	700
c) zmniejszenia	(598)	(102)	(13)	(713)
- transfer	(598)	(102)	-	(700)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(13)	(13)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 519	829	1 454	8 802
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	4 488	320	-	4 808
f) amortyzacja za okres:	137	-	-	137
- zwiększenia	315	102	-	417
- amortyzacja okresu bieżącego	137	-	-	137
- transfer	178	102	-	280
- zmniejszenia	(178)	(102)	-	(280)
- transfer	(178)	(102)	-	(280)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	4 625	320	-	4 945
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	1 894	-	1 454	3 348

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 r.

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

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

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

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

Zgodnie z polityką rachunkowości łączenie spółek pod wspólną kontrolą rozliczane jest metodą łączenia udziałów (tj. poprzez zsumowanie aktywów i zobowiązań spółek łączących się wraz z ujęciem całości korekt zwiększających i zmniejszających aktywa i zobowiązań spółki TMSI). W wyniku rozliczenia księgowego zmianie uległa wartość bilansowa znaków towarowych.

Dane szczegółowe wraz z wpływem transakcji połączenia na sprawozdanie finansowe Impel S.A został zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w Zasadach (politykach) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających w punkcie 4.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	352	524
- budynki i budowle	293	320
- urządzenia techniczne i maszyny	43	192
- środki transportu	7	10
- inne środki trwałe, w tym: w wyposażenie do świadczenia usług	9	2
b) środki trwałe w budowie	5	-
Rzeczowe aktywa trwałe	357	524

W okresie najbliższych 6 miesięcy od dnia 30.06.2017 roku Spółka, zgodnie z budżetem, planuje nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych w kwocie 1 807 tys. złotych.

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 039	2 454	602	346	-	4 441
b) zwiększenia	-	136	20	11	14	181
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1	-	9	14	24
- inne	-	-	-	(1)	-	(1)
- transfery	-	135	20	3	-	158
c) zmniejszenia	-	(407)	(20)	(3)	(9)	(439)
- likwidacja	-	(272)	-	-	-	(272)
- transfery	-	(135)	(20)	(3)	-	(158)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(9)	(9)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 039	2 183	602	354	5	4 183
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	719	2 262	592	344	-	3 917
f) amortyzacja za okres:	27	(122)	3	1	-	(91)
- zwiększenia	27	122	23	4	-	176
- amortyzacja okresu bieżącego	26	26	3	1	-	56
- inne	1	-	-	-	-	1
- transfery	-	96	20	3	-	119
- zmniejszenia	-	(244)	(20)	(3)	-	(267)
- likwidacja	-	(147)	-	-	-	(147)
- inne	-	(1)	-	-	-	(1)
- transfery	-	(96)	(20)	(3)	-	(119)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	746	2 140	595	345	-	3 826
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	293	43	7	9	5	357

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2016 r.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz na 31 grudnia 2016 r. spółka nie posiadała zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych.

Nota 3

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
1. Należności długoterminowe, z tego:	5 868	6 260
- z wyceny opcji	400	452
- przyszłe prowizje, gwarancje i poręczenia	5 468	5 808
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z tego:	63 237	57 134
- należności z tytułu dostaw i usług	47 708	44 697
- należności z tytułu gwarancji, poręczeń, kaucji i wadium	3 023	3 073
- należności z tytułu dywidend	11 667	7 244
- rozrachunki krótkoterminowe z odbiorcami pozostałe	839	2 120
RAZEM	69 105	63 394

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 4

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH – stan na 30 czerwca 2017 roku

Lp.	a	B	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 873	(1 998)	7 875	100,00%	100,00%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	25 081		25 081	100,00%	100,00%
4	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	5 444		5 444	51,01%	51,01%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Pro Sp. z o.o.s.p. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 935	(6 636)	9 299	99,92%	99,92%
7	Impel Synergies sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	2 528		2 528	100,00%	100,00%
8	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
9	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
10	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
11	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
12	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
13	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
14	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
15	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
16	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744		744	100,00%	100,00%
17	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usł. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23		23	9,07%	9,07%

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109		67 109	100,00%	100,00%
19	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60		60	100,00%	100,00%
20	ISP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
21	IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
22	Inspirit Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	201		201	100,00%	100,00%
23	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100		100	100,00%	100,00%
24	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12		12	61%	61%
25	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	40		40	100,00%	100,00%
26	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	15		15	100,00%	100,00%
27	Climbex S.A.	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.11.2012	7 000		7 000	70%	70%
28	Asset Rent Management Sp. z o.o.*	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.10.2014	3 700		3 700	99,9%	99,9%
29	Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.**	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	21.12.2015	3 100		3 100	75,61%	75,61%
30	Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.***	Warszawa	Usługi w zakresie specjalistycznego sprzątania budynków i obiektów przemysłowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	21.12.2012	2 500		2 500	74,47%	74,47%
31	Impel Catering Company sp. z o.o. s.k.****	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	01.03.2013	2 500	(484)	2 016	15,15% (bezpośrednio) 84,85% (pośrednio)	15,15% (bezpośrednio) 84,85% (pośrednio)
32	Impel Agile S.A.*****	Wrocław	usługi związane z działalnością obiektów sportowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.06.2017	5 102	(3 654)	1 448	100%	100%
Razem							187 175	(12 772)	174 403		

*IMPEL S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale spółki w dniu 09.02.2017, spółka pozostaje w składzie Grupy Kapitałowej IMPEL od dnia 20.10.2014 r.

**IMPEL S.A. objęła wkłady w podwyższonym kapitale spółki w dniu 29.03.2017, spółka pozostaje w składzie Grupy Kapitałowej IMPEL od dnia 21.12.2015 r.

***IMPEL S.A. objęła wkłady w podwyższonym kapitale spółki w dniu 31.03.2017, spółka pozostaje w składzie Grupy Kapitałowej IMPEL od dnia 21.12.2012 r. Udział bezpośredni IMPEL S.A. wynosi 15,15%, udział pośredni wynosi łącznie 84,85% (84,8% poprzez spółkę IMPEL Cleaning Sp. z o.o. oraz 0,05% poprzez spółkę Company sp. z o.o.).

****IMPEL S.A. objęła wkłady w podwyższonym kapitale spółki w dniu 31.03.2017, spółka pozostaje w składzie Grupy Kapitałowej IMPEL od dnia 01.03.2013 r.

***** Spółka Impel Agile S.A. (poprzednia nazwa Impel Volleyball S.A.) pozostawała w Grupie Kapitałowej IMPEL od dnia 17.06.2011 r. do dnia 30.12.2015 r. Od dnia 05.06.2017 r. Spółka ponownie jest w Grupie Kapitałowej IMPEL.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Lp.	a	B	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 873	(483)	9 390	100,00%	100,00%
2	Impel Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	Impel Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	25 081		25 081	100,00%	100,00%
4	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	5 444		5 444	51,01%	51,01%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	Impel Rental Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 934	(6 636)	9 298	99,92%	99,92%
7	Sanpro Job Service BPO Sp. z o.o.sp.k.*	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	7 935	(6 146)	1 789	99,75%	99,75%
8	OPM Sp. z o.o.**	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	2 528		2 528	100,00%	100,00%
9	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
10	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
11	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
12	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
13	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
14	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
15	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
16	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
17	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744		744	100,00%	100,00%
18	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usl. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23		23	9,07%	9,07%

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19	ARM Finanse sp. z o.o.***	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109		67 109	100,00%	100,00%
20	Rest & More sp. z o.o.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60		60	100,00%	100,00%
21	ISP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
22	IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
23	Inspirit Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	201		201	100,00%	100,00%
24	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100		100	100,00%	100,00%
25	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12		12	61%	61%
26	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	20		20	100,00%	100,00%
27	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	5		5	100,00%	100,00%
28	Climbex S.A.****	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.11.2012	7000		7000	70%	70%
Razem							178 177	(13 265)	164 912		

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

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

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

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

Podwyższenie kapitału w spółce Asset Rent Management Sp. z o.o.

W dniu 9 lutego 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki Asset Rent Management sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu z kwoty 5 tys. zł do kwoty 3 705 tys. zł w drodze utworzenia 37 tys. nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 3 700 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez Impel S.A. w zamian za gotówkę.

Objęcie wkładów w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 29 marca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 3 100 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Objęcie wkładów w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 31 marca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 2 500 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Objęcie wkładów w spółce Impel Catering „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 31 marca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Impel Catering „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 2 500 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Nabycie akcji w spółce Impel Agile S.A (uprzednio Impel Volleyball S.A.)

W dniu 29 listopada 2016 roku Impel S.A. nabyła 500 tys. akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 1,00 zł za kwotę 4 865 tys. zł. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 czerwca 2017 roku (z tym dniem Spółka Impel Agile S.A. weszła do Grupy Impel). W dniu 29 czerwca 2017 roku Impel S.A. nabyła 100 tys. akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1,00 zł za kwotę 237 tys. zł. W wyniku powyższych Impel S.A. zyskała akcje reprezentujące 100% kapitału akcyjnego spółki.

Wniesienie dopłat w spółce Cash Handling Center Sp. z o.o.

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

Wniesienie dopłat w spółce ATM Management sp. z o.o.

W dniu 23 lutego 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zobowiązano Impel S.A. do wniesienia dopłaty do spółki ATM Management sp. z o.o. w wysokości 100 zł na każdy posiadany udział, w łącznej kwocie 10 tys. zł.

Likwidacja spółki Sanpro Job Service sp. z o.o.

W dniu 01 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sanpro Job Service Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 1 marca 2017 r. Na dzień 30.06.2017 r. Spółka znajduje się w likwidacji. W dniu 24 marca 2017 r. IMPEL S.A. i BPO Sp. z o.o. podpisały list intencyjny z osobą fizyczną, która wyraziła zainteresowanie nabyciem udziałów Sanpro Job Service Sp. z o.o. w likwidacji. Wartość netto inwestycji w Sanpro Job Service Sp. z o.o. (1 789 tys. zł) została wykazana w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej; Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Spółka w pierwszej połowie 2017 roku zawiązała odpis na inwestycje w spółkę Impel Business Solutions Sp. z o.o. (1.515 tys. zł) oraz Impel Catering Company sp. z o.o. s.k. (484 tys. zł).

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za pierwsze półrocze 2017 roku uwzględniono stopę dyskontową w wysokości 10% (w 2016 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w sprawozdaniu spółki. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wartości godziwej lub wycień wartości użytkowej. Określanie wartości użytkowej następuje na podstawie oszacowania obecnej wartości spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględnia się prognozy przyszłych przepływów pieniężnych według najlepszej wiedzy osób zarządzających jednostkami generującymi przepływy pieniężne, terminy wystąpienia tych przepływów i wartość pieniądza w czasie. Ustalając przyszłe przepływy pieniężne opierano się na wynikach historycznych oraz prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres, którego dotyczy prognoza ustala się, jako strumień płatności równy przepływowi z ostatniego prognozowanego okresu, a mający trwać nieskończony okres. Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

Nota 5

	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
POŻYCZKI	30.06.2017	30.06.2016
	(niebadane)	(niebadane)
Stan na początek okresu, w tym:	15 708	15 314
Zwiększenia:	225	6 896
- udzielone pożyczki	-	6 500
- naliczone odsetki od pożyczek	209	396
- inne	16	-
Zmniejszenia:	(10 350)	(5 618)
- spłaty pożyczek - kapitał	(10 350)	(5 500)
- spłaty pożyczek - odsetki	-	(113)
- inne	-	(5)
Odpisy aktualizujące (zmiana w okresie)	-	(72)
Stan na koniec okresu, z tego:	5 583	16 520
- długoterminow e	1 883	14 227
- krótkoterminow e	3 700	2 293

Na dzień 30 czerwca 2017 roku IMPEL S.A. wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Asset Rent Management sp. z o.o.	900	426	1 326	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	1 800	285	2 085	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	2 700	711	3 411			
ITM Sp. z o.o.	160	11	171	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	5	75	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	17	267	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	3	53	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	100	7	107	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	14	214	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	14	214	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	14	214	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	10	160	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
						z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	34	522	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	114	136	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	1 905	244	2 149			
Wycena na 30.06.2017		23	23			
Odpisy aktualizujące	-	-	-			
Razem, po wycenie i odpisach	4 605	978	5 583			

Na dzień 31 grudnia 2016 roku IMPEL S.A. wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Asset Rent Management sp. z o.o.	6 550	367	6 917	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/07/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	6 500	179	6 679	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2017	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	13 050	546	13 596			
ITM Sp. z o.o.*	160	7	167	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	70	3	73	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	250	11	261	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	50	2	52	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	100	5	105	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	200	8	208	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	200	11	211	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	200	9	209	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	150	7	157	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.*	488	23	511	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	113	135	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	14 955	746	15 701			
Wycena na 31.12.2016		7	7			
Odpisy aktualizujące	-	-	-			
Razem, po wycenie i odpisach	14 955	753	15 708			

*W dniu 7 marca 2017 roku złożono wniosek do rozpatrzenia przez Zarząd Impel S.A. o przedłużenie terminu płatności dla pożyczek udzielonych spółce ITM Sp. z o.o. do dnia 31.12.2017 r.

Nota 6

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 566	27 513
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	25 566	27 513

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 7

POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
1. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, z tego:	-	-
- od podmiotów powiązanych	-	-
- od podmiotów pozostałych	-	-
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, z tego:	51 701	62 188
- od podmiotów powiązanych	-	-
- od podmiotów pozostałych	51 701	62 188
RAZEM	51 701	62 188

Zmiana salda pożyczek i kredytów bankowych od podmiotów pozostałych na dzień 30 czerwca 2017 roku o 10 487 tys. zł dotyczy głównie spłaty pożyczki od ARM Finanse Sp. z o.o. (spadek zadłużenia o kwotę 1 702 tys. zł) oraz spadku salda kredytów w rachunkach bieżących – największe zmiany dotyczą Deutsche Bank Polska S.A. (spadek zadłużenia o kwotę 17 676 tys. zł oraz BGŻ BNP Paribas S.A. (wzrost zadłużenia o kwotę 6 478 tys. zł). Różnica pomiędzy zmianą bilansową salda kredytów i pożyczek oraz wartością spłaconych kredytów w rachunku przepływów pieniężnych wynika z wartości wyceny.

Nota 8

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016
1. Pozostałe zobowiązania długoterminowe, z tego:	6 242	6 612
- z tytułu gwarancji i poręczeń	5 468	5 808
- wycena opcji	774	804
2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, z tego:	9 207	10 354
- z tytułu dostaw i usług	4 687	5 114
- z tytułu zakupu aktywów trwałych	1 175	341
- z tytułu gwarancji i poręczeń	3 016	3 066
- z tytułu zakupu udziałów i dopłat do kapitału	4	1 749
- inne	325	84
RAZEM	15 449	16 966

Nota 9

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.06.2016 (niebadane)
1. Przychody ze sprzedaży usług	32 897	17 459
- w tym: od jednostek powiązanych	32 110	16 667
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	1 306	1 177
b) sprzedaż usług porządkowych - czystościowych	181	471
c) sprzedaż usług teleinformatycznych	256	-
d) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	8 652	6 709
e) sprzedaż usł. dot. opłat za znak towarowy	12 476	-
f) sprzedaż refakturowana usług UPC	(3)	(89)
g) sprzedaż refakturowana usług telekomunikacyjnych	1	1
h) sprzedaż pozostałych usług	2 757	303
i) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	3 035	3 104
j) sprzedaż refakturowana pozostałych usług	4 236	5 783
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	56
- w tym: od jednostek powiązanych	-	1
Przychody netto ze sprzedaży razem	33 613	18 341
- w tym: od jednostek powiązanych	32 110	16 668

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 10

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2016 (niebadane)
a) dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	10 420	8 082
- od jednostek powiązanych	10 420	8 082
b) odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów, z tego:	900	4 704
- odpisy aktualizujące wartość należności	900	148
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	4 556
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	56
d) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	216	-
- roszczeń spornych	216	-
e) pozostałe, z tego:	232	885
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	-	1
- różnice kursowe dodatnie	-	788
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany w skaznika	180	-
- inne	52	96
Pozostałe przychody operacyjne, razem	11 768	13 727

Nota 11

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2016 (niebadane)
a) odpisy aktualizujące aktywów (koszty), z tego:	2 110	3 098
- odpisy aktualizujące wartość należności	111	96
b) pozostałe, z tego:	552	860
- koszty sądowe i inne procesowe	8	-
- darowizny	245	165
- ujemne różnice kursowe	14	607
- koszty związane ze szkodami	4	3
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany w skaznika	170	-
- inne	111	85
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 662	3 958

Zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych wynika głównie z niższych kosztów odpisów aktualizujących aktywa. W okresie 01.01 – 30.06.2016 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących udziały w Spółce Sanpro Job Service Sp. z o.o. Sp. K. (na kwotę 3 002 tys. zł). Szczegółowe informacje na temat odpisów zawiązanych w okresie 01.01 – 30.06.2017 zawiera Nota 4.

Nota 12

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2016 (niebadane)
a) dodatnie różnice kursowe	208	-
- niezrealizowane	208	-
b) z tytułu odsetek, z tego:	475	399
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	225	391
- od jednostek powiązanych	180	274
- od pozostałych jednostek	45	117
- pozostałe odsetki, w tym:	250	8
- od pozostałych jednostek	250	8
c) prowizje od poręczeń i gwarancji	1 292	1 612
d) wycena opcji	-	1 046
Przychody finansowe, razem	1 975	3 057

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 13

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016
	- 30.06.2017 (niebadane)	- 30.06.2016 (niebadane)
a) ujemne różnice kursowe	960	-
- zrealizowane	(156)	-
- niezrealizowane	1 116	-
b) aktualizacja w wartości aktywów finansowych, w tym:	-	72
- odsetek od udzielonych pożyczek	-	72
c) pozostałe, w tym:	526	283
- prowizje od kredytów obrotowych	128	98
- prowizje za gwarancje i poręczenia	200	185
- wycena opcji	198	-
Inne koszty finansowe razem	1 486	355

Nota 14

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWĄ ZMIANĄ KAPITAŁU OBROTOWEGO A ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
Należności:	
Bilansowa zmiana stanu należności	(5 756)
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	9 707
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i RMK	37
Otrzymane dywidendy z lat ubiegłych	(5 285)
Odsetki zarachowane inne	247
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(1 050)
Zobowiązania:	
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek oraz leasingów)	(2 400)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(677)
Nabycie udziałów / akcji - nieopłacone	(3 356)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(6 433)
Rozliczenia międzyokresowe:	
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów	1 046
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	1 046
Rezerwy:	
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(216)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	(216)

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	(9 703)
INNE KOREKTY:	6 780
likwidacja środków trwałych	125
odpisy aktualizujące w wartość udziałów / akcji	5 652
z tytułu różnic kursowych	1 124
rozwiązanie umów leasingowych	(122)
Inne korekty	1

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE	01.01.2017 - 30.06.2017 (niebadane)
ŁĄCZNIE INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	5 998
dywidendy i udziały w zyskach	5 998

Pozostałe wyjaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej

Na 30 czerwca 2017 roku w stosunku do sprawozdania rocznego za 2016 rok nie wystąpiły istotne zmiany rodzajów instrumentów finansowych. Wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, udzielonych pożyczek, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Poniżej zostały zaprezentowane instrumenty finansowe w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu	RAZEM
Należności z tytułu dostaw i usług	-	47 708	-	-	47 708
Należności z tytułu wyceny opcji	400	-	-	-	400
Środki pieniężne i lokaty	-	25 566	-	-	25 566
Pożyczki udzielone	-	5 583	-	-	5 583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	4 687	4 687
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	-	-	774	-	774
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-	8 484	8 484
Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe	-	-	-	51 701	51 701
RAZEM	400	78 857	774	64 872	144 903

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Aktyw a/ zobow iązania finansow e wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Aktyw a finansow e dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobow iązania finansow e wyceniane według zamortyzow aneg o kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	10 420	-	-	10 420
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	-	475	(818)	(343)
Przychodach finansow ych	-	-	475	-	475
Kosztach finansow ych	-	-	-	(818)	(818)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	-	-	(766)	(766)
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	(14)	(14)
Przychodach finansow ych	-	-	-	208	208
Kosztach finansow ych	-	-	-	(960)	(960)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	(198)	-	(111)	-	(309)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	(111)	-	(111)
Kosztach finansow ych	(198)	-	-	-	(198)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	-	900	-	900
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	900	-	900
Ogółem zysk / (strata) netto	(198)	10 420	1 264	(1 584)	9 902

Wszystkie instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Spółkę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

II. INFORMACJE DODATKOWE

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

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów w pierwszym półroczu 2017 roku wyniosły 32.897 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 83,3% w stosunku do 1 półrocza 2016 roku. Tak istotna zmiana wynika głównie z przeniesienia znaku towarowego do Impel S.A. w 27.06.2016 roku i osiągania przychodów za opłaty za licencje za użytkowanie znaku towarowego. Podobnie jak w latach ubiegłych głównym przedmiotem działalności Spółki była realizacja usług wspierających dla podmiotów zależnych oraz świadczenie usług doradczych zarządzania strategicznego i korporacyjnego. Przychody świadczone na rzecz podmiotów zależnych wyniosły w okresie od stycznia

do czerwca 2017 roku 32.110 tys. zł, co stanowi 97,6% ogółu przychodów ze sprzedaży Spółki (w tym samym okresie 2016 roku przychody od jednostek powiązanych wyniosły 16.668 tys. zł, co stanowiło 95,5% udziału przychodów ze sprzedaży). Przychody ze sprzedaży do podmiotów spoza Grupy kształtowały się na poziomie 787 tys. zł (w analogicznym okresie roku 2016 wyniosły 847 tys. zł).

Pozostałe przychody operacyjne w pierwszym półroczu 2017 roku wyniosły 11.768 tys. zł, w tym głównie dywidendy i udziały w zyskach otrzymane od spółek Grupy na łączną kwotę 10.420 tys. zł, stanowiące 88,5% tych przychodów. W analogicznym okresie roku ubiegłego pozostałe przychody operacyjne były wyższe o 1.959 tys. zł, co wynikało głównie z odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa.

Przychody finansowe w badanym okresie kształtowały się na poziomie 1.975 tys. zł, co oznacza ich obniżenie w stosunku do porównywalnego okresu roku 2016 o 1.082 tys. zł, tj. 35,4%. Zmiana ta wynikała głównie z różnic kursowych.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 22.065 tys. zł., co oznacza ich wzrost o 1.884 tys. zł w stosunku do pierwszego półrocza 2016 roku, tj. o 9,3%. Zmiana kosztów działalności operacyjnej wynika głównie z poniesienia w pierwszym półroczu 2017 roku kosztów związanych z promocją znaku Impel przez Krainę Siatkówki 1.000 tys. oraz poniesionymi wyższymi kosztami w roku 2017 związanymi ze strategią Grupy Impel 537 tys.

Pozostałe koszty operacyjne w pierwszym półroczu 2017 wyniosły 2.662 tys. zł i były niższe o 1.296 tys. zł w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku głównie z powodu niższych odpisów aktualizujących aktywa.

Koszty finansowe w badanym okresie wyniosły 2.304 tys. zł i wzrosły o 1.692 tys. zł, tj. o 276,5% w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku. Główną pozycję kosztów finansowych oraz ich spadku stanowi wartość ujemnych różnic kursowych.

Uzyskany w pierwszym półroczu 2017 roku wynik z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 20.654 tys. zł i był o 12.725 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wynik netto w analizowanym okresie wyniósł 17.994 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 8.034 tys. zł. Na zmianę wyniku netto w pierwszym półroczu 2017 roku w stosunku do wyniku pierwszego półrocza 2016 roku wpłynęła głównie zmiana na działalności operacyjnej.

Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu IMPEL S.A. wg stanu na 30 czerwca 2017 roku zamknęła się kwotą 306.732 tys. zł i jest wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016 roku o 4.740 tys. zł (tj. o 1,6%).

Udział aktywów trwałych według stanu na 30 czerwca 2017 roku wyniósł 68,7%, wobec 66,4% na 31 grudnia 2016 roku. W stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2016 roku poziom aktywów trwałych zwiększył się o 8.833 tys. zł, tj. o 4,4%.

Udział aktywów obrotowych według stanu na 30 czerwca 2017 roku wyniósł 31,3%, wobec 33,6% na 31 grudnia 2016 roku. W stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2016 roku poziom aktywów obrotowych zmniejszył się o 5.882 tys. zł, tj. o 5,8%.

Zobowiązania długoterminowe na 30 czerwca 2017 roku zmniejszyły się w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku o 463 tys. zł, tj. o 6,3%. Zobowiązania krótkoterminowe na 30 czerwca 2017 roku zmniejszyły się w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku o 12.791 tys. zł, tj. o 15,6% głównie na skutek niższego salda zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

AKTYWA		30.06.2017 (niebadane)	31.12.2016	Zmiana	Dynamika	Struktura	
I.	Aktyw a trwa łe	209 503	200 670	8 833	104%	69%	66%
II.	Aktyw a obrotow e	95 440	101 322	(5 882)	94%	31%	34%
Aktywa razem		304 943	301 992	2 951	101%	100%	100%
I.	Razem kapita ł w łasny	230 814	212 820	17 994	108%	75%	70%
II.	Zobow iązania długoterminow e	6 916	7 379	(463)	94%	2%	2%
III.	Zobow iązania krótkoterminow e	69 002	81 793	(12 791)	84%	22%	27%
Pasywa razem		306 732	301 992	4 740	102%	100%	100%

Kapitały

Kapitał własny Impel S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniósł 230.814 tys. zł. Zmiana (wzrost) w stosunku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 17.994 tys. zł wynika ze zwiększenia o wypracowany wynik finansowy za pierwsze półrocze 2017 roku.

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Do dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka wyodrębniała dwa segmenty działalności:

- Zakład Ochrona
- Segment działalności podstawowej (działalność holdingowa)

Uchwałą nr 1/2017 z dnia 03 stycznia 2017 roku Zarząd Impel S.A. podjął decyzję o likwidacji z dniem 01 stycznia 2017 roku wydzielonej jednostki organizacyjnej Zakład Ochrona. Zmiana ta jest zmianą organizacyjną i nie wystąpiło realne zaniechanie działalności. Od roku 2017 dane nie są analizowane i prezentowane w podziale na segmenty.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Impel S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ślężna 118, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku, które były przedmiotem odpowiednio przeglądu oraz badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki są:

1. Działalność firm centralnych i holdingów (PKD 70.10.Z) oraz działalność wspomagająca usługi finansowe (PKD 66.19.Z)
2. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);
3. usługi zarządzania nieruchomościami:
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób:
 - działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.10.Z),
 - działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z);
5. usługi porządkowo-czystościowe:
 - specjalistyczne i niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych (PKD 81.21.Z, 81.22.Z).

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU

2.1 Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Podstawa oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”) i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki powinno być czytane wraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 21 marca 2017 roku.

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

Format sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 roku składa się z:

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

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

2.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Dnia 04 września 2017 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku zostało przez Zarząd podpisane i zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, które dnia 04 września 2017 r. zostało przez Zarząd podpisane i zatwierdzone do publikacji.

2.3 Kontynuacja działalności

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

2.4 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszym półroczu

2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego.

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

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

Szacunki Zarządu, profesjonalny osąd

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

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

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

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

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

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 1 półroczu 2017 r. i 2016 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

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

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

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

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

W dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabyła łącznie 3 654 637 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu. Zgodnie z umową nabycia, zmienioną aneksem z dnia 12 listopada 2015 roku zmieniającym termin realizacji opcji, Impel S.A. może w okresie 6 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w okresie 6 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji. Wycena zobowiązania i należności z tytułu tego instrumentu finansowego opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o wysokość wypłacanej dywidendy. Instrument ten na dzień bilansowy został wyceniony oraz ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe oraz należności długoterminowe (odpowiednio: 774 tys. zł i 400 tys. zł) poprzez wynik finansowy. Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

2.5 Zmiany prezentacyjne

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu finansowym.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A., które odbyło się 9 czerwca 2017 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego za rok 2016. Zysk w kwocie 18 721 225,52 zł został przeznaczony na kapitał rezerwowy.

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

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

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

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

	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2017 (niebadane)
Odpisy aktualizujące w wartość aktywów (5.1)	20 094	2 110	-	(900)	21 304
Aktyw o z tyt. odroczonego podatku dochodowego (5.2)	23 478	-	-	(1 097)	22 381
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (5.3)	339	-	-	(216)	123
Rezerwy na świadczenia pracownicze (5.4)	2 323	5 323	(4 840)	(2 061)	745

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Przekwalifikowanie	Stan na 30.06.2017 (niebadane)
Wartości niematerialne	509	-	-	-	-	509
Inwestycje długoterminowe	13 264	1 999	-	-	(2 491)	12 772
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	6 321	111	-	(900)	(3 654)	1 878
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	6 145	6 145
Razem	20 094	2 110	-	(900)	-	21 304

Na podstawie dokonanych testów na utratę wartości, Spółka na dzień 30 czerwca 2017 roku objęła odpisem inwestycje w spółkę Impel Business Solutions Sp. z o.o. (1.515 tys. zł) oraz Impel Catering Company sp. z o.o. s.k. (484 tys. zł). Szczegóły przedstawione zostały w Nocie 4.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w pozycji Inwestycji długoterminowych ujęta została inwestycja w Impel Agile S.A. (uprzednio Impel Volleyball S.A.). W związku ze zmianą prezentacji inwestycji, która na 31 grudnia 2016 roku prezentowana była w pozycji Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, przeklasyfikowaniu uległ również odpis w kwocie 3.654 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w pozycji Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujęta została inwestycja w Sanpro Job Service sp. z o.o. w likwidacji. W związku ze zmianą prezentacji inwestycji, przeklasyfikowaniu uległ również odpis w kwocie 6.145 tys. zł.

5.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

IMPEL S.A. dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku z rezerwą na podatek odroczone. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmieniły się, w szczególności, z następujących przyczyn:

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017
Rezerwa na odprawy emerytalne	10	10	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	121	84	37
Strat podatkowych	734	1 517	(783)
Rezerwa na koszty usług obcych	29	34	(5)
Odsetek od pożyczek i kredytów	2	51	(49)
Aktywa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	2 606	1 120	1 486
Leasingu finansowego	-	1	(1)
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	55	392	(337)
Różnica przejściowa pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej, a bilansowej	21 586	23 078	(1 492)
Pozostałe	992	2	990
Razem	26 135	26 289	(154)
Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(3 754)	(2 811)	(943)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 381	23 478	(1 097)

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017
- odsetek od udzielonych pożyczek	186	143	(43)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	44	44	-
- przychodów ze sprzedaży usług	-	179	179
- rezerwa z tyt. podatku odrozonego spółek osobowych	3 512	2 412	(1 100)
- pozostałych tytułów	12	33	21
Rezerwa z tytułu odrozonego podatku dochodowego	3 754	2 811	(943)
Razem	3 754	2 811	(943)
Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tyt. odrozonego podatku dochodowego	(3 754)	(2 811)	943
Rezerwa z tytułu odrozonego podatku dochodowego	-	-	-

OBciążENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2016 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(1 234)	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 097)	(414)
Podatek dochodowy	(2 331)	(414)

Zmiana aktywów i rezerwy na podatek odroczony zmniejszyły wynik finansowy netto o 1 097 tys. zł.

OBciążENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017	01.01.2016
	30.06.2017 (niebadane)	30.06.2016 (niebadane)
Zysk brutto	20 325	10 374
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	3 862	1 971
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu:	(600)	(3 028)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend	(1 980)	(1 536)
- w tym z tytułu wyników podatkowych spółek osobowych	1 418	(1 477)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	123	61
4. Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(86)	-
3. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odrozonego podatku dochodowego	-	(96)
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(582)	(400)
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	-
6. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	(386)	1 906
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	2 331	414

5.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2017
Roszczeń spornych	339	-	-	(216)	123
Razem, z tego:	339	-	-	(216)	123

5.4. Zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu zobowiązań i rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu:	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2017
Niewykorzystanych urlopów	442	196	-	-	638
Nagrod i premii	1 769	1 625	(1 333)	(2 061)	-
Wynagrodze bezosobowych	21	106	(111)	-	16
Odpraw emerytalnych	91	-	-	-	91
Razem, z tego:	2 323	1 927	(1 444)	(2 061)	745
- długoterminowe	-	-	-	-	70
- krótkoterminowe	-	-	-	-	675

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte są, poza rezerwami, również niewypłacone wynagrodzenia w kwocie 716 tys. zł.

6. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

W 1 półroczu 2017 roku Spółka nie dokonała żadnego połączenia, przejęcia i sprzedaży inwestycji długoterminowych. Nie było przeprowadzonych restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nabycie udziałów i wkładów w nowych spółkach, likwidacje spółek oraz podwyższenie / obniżenie kapitałów i wkładów w spółkach, w których Impel S.A. posiada udziały / wkłady zostało opisane w nocie 4.

8. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2016

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2017 PLN'000	31.12.2016 PLN'000
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	180 387	219 275
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	176 556	215 493
- udzielonych gwarancji i poręczeń	176 556	215 493
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	3 831	3 782
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 831	3 782
Pozycje pozabilansowe, razem	180 387	219 275

IMPEL S.A. posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz kontrahentów Grupy, w powiązaniu do udzielonych przez banki tym kontrahentom gwarancji bankowych oraz gwarancji należytego wykonania umów. Zmiany zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego 2016 do dnia 30 czerwca 2017 roku przedstawia tabela poniżej:

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przedmiot gwarancji/poręczenia	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 30.06.2017	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 31.12.2016
Linia w Deutsche Bank dla Grupy Impel	998	1 036
Linia w BZ WBK dla Grupy Impel (część gwarancyjna)	926	926
Linia w Raiffeisen dla GK Impel (część gwarancyjna)	1 126	428
Poręczenie leasingu operacyjnego dla CS Company Sp.z o.o. SK	-	147
poręczenie dla Zachodniej Izby Gospodarczej pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	-	200
Limit kredytowy w ING Bank Śląski S.A. dla SI4IT Sp. z o.o.	549	568
poręczenie umowy najmu ITM Poland S.A. z Hilten Sp. z o.o. Ślężna Park SK	110	110
poręczenie kredytu ITM Sp. z o.o. w Alior Bank	122	367
Razem	3 831	3 782

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

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

Istniejące poręczenia kredytów i pożyczek oraz udzielone gwarancje jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej w przypadku, kiedy ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych IMPEL S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku przedstawia tabela poniżej.

Poręczenia

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

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe [wynagrodzenie Impel S.A.]	Kwota nominalna poręczenia [w tys. zł]	Kwota realna poręczenia na 30.06.2017 [w tys. zł]
Impel Security Polska sp. z o.o.	kredyt bankowy w Alior Bank S.A.	12.06.2019	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	13 000	9 607
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	1 990
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2024	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	7 639
	leasing w Millennium Leasing sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2019.11.05	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	71	47
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2017.05.28	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	286	125
	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.05.12	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	15 867	11 479

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.11.13	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	664	407
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2018.12.20	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	449	158
	RAZEM			44 337	31 452
Impel Cleaning sp. z o.o.	kredyt bankowy w mBank S.A.	05.12.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 010
	kredyt bankowy w PKO BP S.A.	31.01.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7 500	7 500
				9 000	8 714
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11 000	10 514
	kredyt bankowy w Banku Handlowym S.A.	08.06.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	15 000	1 867
	linia gwarancyjna w mBank S.A.	17.11.2020	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	1 930
	linia gwarancyjna w PZU S.A.	30.09.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	537	537
	linia gwarancyjna w Ergo Hestia	max. 84 m-ce od wystawienia	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	12 000	5 739
	linia gwarancyjna w Getin Bank S.A.	02.03.2021	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1 598	1 598
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2024	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	7 580
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2017.12.12	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	482	299
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2018.07.15	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	1 924	346
	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2021.01.01	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	11 632	9 366
	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2021.05.13	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	6 816	4 445
	leasing w Millennium Leasing sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.08.05	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	16 282	8 304
	leasing w ING Lease Polska sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.02.05	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	1 241	929
	RAZEM			114 012	72 678

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Impel Cash Solutions sp. z o.o.	leasing w Millennium Leasing sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2018.10.05	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	262	76
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2017.07.08	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	1 399	139
	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2022.03.14	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	16 810	11 069
	leasing w ING Lease Polska sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2019.12.15	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	118	89
	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2017.09.13	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2 399	292
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2018.05.10	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	688	169
	RAZEM				21 676

Poręczenia udzielone (bez odnowionych) w 1 półroczu 2017 roku:

- dla Impel Cleaning Sp. z o.o. oraz Agrobud BHP S.A. z tytułu poręczenia umowy o kredyt w rachunku bieżącym w Banku Handlowym S.A. do kwoty 15 mln zł
- dla Climbex Industrial Solutions GmbH z tytułu poręczenia umowy kredytu w rachunku bieżącym w PKO Bank Polski S.A. w wysokości 0,25 mln EUR.
- Dla Biura Podróży Partner Sp. z o.o. SK z tytułu poręczenia gwarancji w Signal Iduna S.A. w wysokości 504 tys. zł.

Gwarancje

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność:

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana [w tys. zł]	Wartość realna zobowiązań, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana [w tys. zł]	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone gwarancje
Impel S.A.				
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	43 600	91	30.06.2022
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – gwarancje wystawione w imieniu Impel Business Solutions sp. z o.o.			835	31.12.2017
Deutsche Bank S.A – linia gwarancyjna Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K., DC System Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., Impel Airport Partner sp. z o.o., Climbex	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	13 197	700	22.06.2023

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

S.A. Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., Si Consulting Sp. z o.o.– gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.				
Deutsche Bank S.A. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Synergies sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		89	31.07.2017
Deutsche Bank S.A. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Rental Pro sp. z o.o. SK	należyte wykonanie umowy		209	15.10.2018
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel Security Polska sp. z o.o. w ramach linii wielocelowej	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		145	17.03.2022
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Impel Synergies sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		90	20.07.2018
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		89	07-08-2020
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Impel Business Solutions Sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	13 000	198	2018-01-02
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Climbox S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		307	09-09-2021
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Climbox S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		50	2017-07-13
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Climbox S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		145	2017-09-19
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Impel Synergies Sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		102	2018-07-31
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.		21 600	0	2024-06-29
Razem:		91 397	3 050	

W 1 półroczu roku 2017 nie wystąpiły nowe istotne gwarancje wystawione na zlecenie i odpowiedzialność Impel S.A.

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

W I półroczu 2017 roku Spółka nie zawierała istotnych, nietypowych transakcji z podmiotami powiązаныmi, pozostałe transakcje zostały zaprezentowane w poniższych tabelach:

I PÓŁROCZE 2017 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone****	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	7 809	-	-	-	1 63
Sprzedaż***	32 529	-	10	-	218
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	10 421	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne – ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - inne	-	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	180	-	-	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	1 284	-	-	-	-
Koszty finansowe	159	-	-	-	-
Należności (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2017	71 457	-	7	-	-
Zobowiązania (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2017	13 113	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane na 30.06.2017	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2017	3 434	-	-	-	-
I PÓŁROCZE 2016 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone****	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	131 772	-	-	-	394
Sprzedaż***	17 078	-	8	-	89
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	8 083	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne – ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	-	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - inne	4	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	273	-	-	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	1 577	-	-	-	-
Koszty finansowe	115	-	-	-	-
Należności (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2016	33 461	-	4	-	-
Zobowiązania (bez pożyczek) ogółem na 30.06.2016	73 030	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane na 30.06.2016	63 731	-	-	-	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2016	14 432	-	-	-	-

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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

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

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

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

11.1 Nabycie / objęcie udziałów w okresie pomiędzy dniem 30.06.2016 r., a dniem publikacji Raportu

Objęcie wkładów w spółce Sanpro Consulting BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 27 lipca 2017 roku Impel S.A. objęła wkład komandytariusza w spółce Sanpro Consulting BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. o wartości 200 tys. zł, który został pokryty gotówką.

Podwyższenie wkładów w spółce Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K.

W dniu 27 lipca 2017 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu wkładu Impel S.A. w Sanpro Interim BPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K. poprzez wniesienie wkładu w postaci gotówki w kwocie 500 tys. zł.

Nabycie udziałów w spółce BPO Sp. z o.o.

W dniu 08 sierpnia 2017 roku Impel S.A. nabyła od spółki „Company” Sp. z o.o. 500 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 25 tys. zł za cenę 96.100,97 zł w spółce BPO Sp. z o.o.

Nabycie udziałów w spółce 4Sports Sp. z o.o.

W dniu 08 sierpnia 2017 roku Impel S.A. nabyła od spółki Impel Agile S.A. 1000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł za cenę 37.192,86 zł w spółce 4Sports Sp. z o.o.

Przystąpienie do spółki ATM Management Sp. z o.o. S.K.

W dniu 28 sierpnia 2017 roku do spółki Impel ATM Management sp. z o.o. S.K. przystąpiła spółka Impel S.A. w charakterze komandytariusza. Obecnie Wspólnikami w spółce są: Impel S.A. – komandytariusz, wkład w wysokości: 350 000 zł., udział 63,64%; Impel Cash Solutions sp. z o.o. – komandytariusz, wkład w wysokości 198 000zł., udział: 36%; ATM Management sp. z o.o. S.K – komplementariusz, wkład w wysokości 2000 zł, udział: 0,36%.

Podjęcie uchwały w sprawie zbycia na rzecz Impel S.A. udziałów w spółce Centrum Badawczo Rozwojowe Partner Sp. z o.o.

W dniu 30.08.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Centrum Badawczo Rozwojowe Partner sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie zbycia przez Wspólnika Investment Partner sp. z o.o. 1000 udziałów o łącznej wartości 140.000,00 zł na rzecz Impel S.A., zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

Objęcie wkładów w spółce Impel Food Hygiene „Company” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

W dniu 31.08.2017 roku Wspólnicy Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. S.K. wyrazili zgodę na podwyższenie wkładów Wspólnika komandytariusza Impel S.A. o kwotę 773.000,00 zł. W wyniku podwyższenia wkładu, wkład Wspólnika komandytariusza – spółki „Impel” Spółka Akcyjna wzrósł do kwoty 3.273.000,00 zł, co przekłada się na 79,24% udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej.

Objęcie wkładów w spółce Impel Market Company Sp. z o.o. S.K.

W dniu 31.08.2017 roku do spółki Impel Market Company sp. z o. o. S.K. w charakterze komandytariusza przystąpiła spółka Impel S.A. wnosząc wkład w wysokości 756.000 zł, co przekłada się na 39,85% udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej.

Objęcie wkładów w spółce DC System Company Sp. z o.o. S.K.

W dniu 31.08.2017 roku do spółki DC System Company sp. z o. o. S.K. w charakterze komandytariusza przystąpiła spółka Impel S.A. wnosząc wkład w wysokości 1.559.000,00 zł, co przekłada się na 41,16% udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej.

11.2 Zasady Zarządzania kapitałem Spółki

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

	30.06.2017	31.12.2016
Majątek trwały	209 503	200 670
Kapitał stały	237 730	220 199

Za wartość majątku przyjęto wartość aktywów trwałych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Kapitał stały stanowi różnicę pomiędzy wartością aktywów, a zobowiązaniami krótkoterminowymi wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

Na 31.12.2016 r. oraz 30.06.2017 r. Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

11.3 Nowe kredyty i pożyczki

Zmiany w umowach kredytowych w pierwszej połowie 2017 r. (nowozawarte oraz zmieniające wartość kredytów):

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu (w tys. złotych)	Termin ostatecznej spłaty kredytu	Waluta	Oprocentowanie
Credit Agricole Bank Polska S.A.	zwiększenie kwoty – linia kredytowa- kredyt w rachunku bieżącym dostępny dla spółek z Grupy Impel	38 400	29.06.2018	PLN	WIBOR 1M + marża banku
Bank Zachodni WBK S.A.	zwiększenie kwoty – linia kredytowa- kredyt w rachunku bieżącym dostępny dla spółek z Grupy Impel	64 400	30.09.2017	PLN	WIBOR 1M + marża banku

Umowa kredytowa z Deutsche Bank Polska S.A. została zakończona w terminie wygaśnięcia zobowiązania. Impel S.A. przestała być stroną umowy z Bankiem Handlowym S.A. Pozostałe kredyty krótkoterminowe z terminem spłaty przypadającym w pierwszym półroczu 2017 roku zostały przedłużone. W pierwszym półroczu 2017 roku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych przez żadną ze stron (Bank; Impel S.A.).

12. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH IMPEL S.A. W CIĄGU I PÓŁROCZA 2017 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Zarząd

Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 kwietnia 2017 roku w skład Zarządu Impel S.A. Pana Mirosława Grebera.

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2017 r.:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Członek Zarządu	Monika Chudobska
Członek Zarządu	Jakub Dzik
Członek Zarządu	Bogdan Dzik
Członek Zarządu	Wojciech Rembikowski
Członek Zarządu	Mirosław Greber

W dniu 12 lipca 2017 roku Pan Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Członek Zarządu	Monika Chudobska
Członek Zarządu	Jakub Dzik
Członek Zarządu	Wojciech Rembikowski
Członek Zarządu	Mirosław Greber

Rada Nadzorcza

W dniu 9 czerwca 2017 roku Pan Krzysztof Oblój oraz Pan Edward Laufer złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Impel S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dniem 9 czerwca 2017 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Impel S.A. Pana Stefana Forlicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Panią Danutę Czajka na Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2017 oraz na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Stefan Forlicz
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Urbańczyk
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Pawłowski
Członek Rady Nadzorczej	Józef Biegaj
Członek Rady Nadzorczej	Danuta Czajka

Prokurenci

W omawianym okresie, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku nie miały miejsca zmiany personalne w składzie Prokurentów IMPEL S.A.

13. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH IMPEL S.A.

W dniu 14.07.2016 roku Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wszczął postępowanie administracyjne wobec Impel S.A. w sprawie o zwrot środków wypłaconych tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych oraz o zwrot środków wypłaconych tytułem refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Jako podstawę do wszczęcia postępowań, które toczą się od III kwartału 2016 roku 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 sprawozdania finansowego, kwota zwrotu środków PFRON dotycząca Impel S.A. oszacowana została na kwotę 7 809 648,87 zł. 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 spółkę. Fundusz na podstawie takich informacji wszczął postępowanie, 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.

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

Zarząd spółki podejmuje szereg działań mających na celu bieżącą analizę ryzyk i zapobiegania im. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z działalnością Spółki w kolejnych miesiącach roku obrotowego oraz podejmowanych działań zapobiegawczych zamieszczono w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy IMPEL S.A. w pierwszym półroczu 2017 roku.

15. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Informacje na temat nabycia udziałów oraz objęcia i podwyższenia wkładów, które nastąpiły po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie III.11.1.

Zmiany w składzie zarządu, które nastąpiły po dniu bilansowym przedstawiono w punkcie III.12.

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

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe składające się z:

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04.09.2017	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
04.09.2017	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
04.09.2017	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
04.09.2017	Mirosław Greber	Członek Zarządu	
04.09.2017	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04.09.2017	Beata Wójcik	Główna Księgową Spółki	