



Zarząd spółki  
**IMPEL S.A.**  
podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny  
za III kwartał roku obrotowego 2017

## SPIS TREŚCI

<b>I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>	<b>3</b>
<b>II. SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY IMPEL.....</b>	<b>9</b>
1. <i>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL.....</i>	9
2. <i>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL .....</i>	11
3. <i>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....</i>	12
4. <i>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL.....</i>	14
5. <i>WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</i>	15
<b>III. SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A. ....</b>	<b>26</b>
1. <i>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.....</i>	26
2. <i>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A. ....</i>	28
3. <i>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A. ....</i>	29
4. <i>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.....</i>	30
5. <i>WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....</i>	31
<b>IV. INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>39</b>
<b>V. POZOSTAŁE INFORMACJE .....</b>	<b>46</b>
<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....</b>	<b>67</b>

## I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Impel jest największą w Polsce grupą firm specjalizujących się w outsourcingu wysokiej jakości usług dla instytucji i przedsiębiorstw. Obsługujemy zarówno procesy biznesowe jak i pomocnicze klientów. Mamy najszerszą ofertę, dostępną dla prawie wszystkich segmentów rynku. Nowoczesne technologie, know how, doświadczenie, skala działania pozwalają Grupie Impel („GI”, „Grupa”) na znaczącą optymalizację organizacji pracy, procesów, zarządzania personelem, co bezpośrednio przekłada się na korzyści dla klientów.

Impel S.A., spółka wiodąca w Grupie Impel pełniąc funkcje nadzorcze i tworząc regulacje korporacyjne, jako jedyna w branży jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa Impel zorganizowana jest produktowo: spółki wchodzą w skład 3 Obszarów Biznesowych: Facility Management, Digital Services & Business Process Outsourcing i Industrial Services. Obszary Biznesowe podzielone są na 22 Grupy Produktowe. W GI stosowane są 3 modele dostarczania usług: własne wykonawstwo usług, wykorzystywanie podwykonawców oraz nadzór nad realizacją usług przez franczyzobiorców.

Łącznie na dzień 30 września 2017 roku Grupę Impel tworzą 73 podmioty gospodarcze. Poza centralami Spółek, Grupa posiada także 7 Biur Regionalnych zarządzających siecią Oddziałów na terenie całego kraju, a portfel klientów liczy 7200 podmiotów. Są to głównie jednostki gospodarcze, ale rośnie również liczba klientów indywidualnych.

Grupa Impel zatrudnia bezpośrednio i pośrednio około 60 tys. osób. Głównym rynkiem działalności GI jest Polska, ale Grupa obecna jest również na terenie Łotwy, Ukrainy, Niemiec i Kazachstanu.

Według stanu na dzień 30 września 2017 roku Grupą Impel składała się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 35 spółek zależnych bezpośrednio,
- 35 spółek zależnych pośrednio.

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

Skład Grupy na dzień 30 września 2017 roku w podziale na Obszary Produktowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metody wyceny/konsolidacji
<b>Jednostka dominująca</b>						
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	38,78 % Nutit a.s 22,60% Trade Bridge Czechy a.s. 1% Józef Biegaj 37,62% pozostali akcjonariusze	pełna
<b>Jednostki zależne</b>						
<b>Obszar Produktowy FM (Facility Management)</b>						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
2.	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
3.	HR for Business sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

4.	Hospital Service Company sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi opieki przy pacjencie	jednostka zależna pośrednio	46,39% Impel Cleaning sp. z o.o. 1,53% Company sp. z o.o. 10,07% Impel S.A. 9,19% Impel Agile S.A. 26,26% Impel Security Polska sp. z o.o. 6,56% Impel Cash Solutions sp. z o.o.	pełna
5.	Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. S.K. <sup>1</sup>	Warszawa	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna bezpośrednio	20,55% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,21% Company sp. z o.o. 79,24% Impel S.A.	pełna
6.	DC System Company sp. z o.o. S.K. <sup>2</sup>	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurów i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	73,6% Impel Cleaning sp. z o.o. 26% Impel S.A. 0,4% Company sp. z o.o.	pełna
7.	Impel Market System sp. z o.o. S.K. <sup>3</sup>	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	60,1% Impel Cleaning sp. z o.o. 39,85% Impel S.A. 0,05% Market System sp. z o.o.	pełna
8.	Impel Catering Company sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	74,03% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,08% Company sp. z o.o. 25,88% Impel S.A.	pełna
9.	Tech Solutions sp. z o.o. <sup>4</sup>	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
10.	Consensus Company sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,2% Investment Partner sp. z o.o. 32,8 % osoby trzecie	pełna
11.	Market System sp. z o.o. <sup>5</sup>	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
12.	Consensus Investment sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Company sp. z o.o.	pełna
13.	Brokers Union sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
14.	Ubezpieczaj.pl sp. z o.o.	Wrocław	agencja ubezpieczeniowa	jednostka zależna pośrednio	100% Brokers Union sp. z o.o.	pełna
15.	Impel Airport Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
16.	Impel Rental PRO sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	99,92% Impel S.A. 0,08% PRO sp. z o.o.	pełna
17.	PRO sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
18.	Praxima Krakpol sp. z o.o.	Alwernia	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70% Impel Cleaning sp. z o.o. 30% osoby trzecie	pełna
19.	Agrobud BHP S.A.	Wrocław	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

20.	Impel Griffin Group TOV	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
21.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoby trzecie	pełna
22.	Impel Expert TOO	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	61% Impel S.A. 39% osoby trzecie	pełna
23.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
24.	Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,7% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,3% Security Partner sp. z o.o.	pełna
25.	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
26.	Impel Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,99% Security Partner sp. z o.o.	pełna
27.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% osoby trzecie	pełna
28.	Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Security Polska sp. z o.o. 9,1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
29.	Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	0,02% Impel Monitoring sp. z o.o. 99,98% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
30.	Impel Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
31.	Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
32.	Impel Defender Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
33.	TM Security Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Security Polska sp. z o.o. 1% Security Partner sp. z o.o.	pełna
<b>Obszar Produktowy IS (Industrial Services)</b>						
34.	Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K. <sup>6</sup>	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, techniczno - inżynieryjne, klimatyzacji, wentylacji, wyposażenia obiektów oraz usługi technicznej ochrony mienia	jednostka zależna pośrednio	91,8% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,1% Tech Solutions sp. z o.o. 8,1 Impel S.A.	pełna
35.	Construct Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
36.	ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

37.	Investment Partner sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
38.	Climbex S.A.	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	70% Impel S.A. 30% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
39.	Climbex Industrial Solutions GmbH	Dinslaken (Niemcy)	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Climbex S.A.	pełna
40.	Integrum Management sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,1% Impel Cleaning sp. z o.o. 49,9% osoby trzecie	pełna
41.	Impel Synergies sp. z o.o.	Wrocław	Zintegrowany FM	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
42.	Inspert Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi informatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	60% Impel S.A. 40% osoby trzecie	pełna
43.	Impel Visual Solutions S.A.	Wrocław	Produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	jednostka zależna pośrednio	75% Climbex S.A. 25% osoby trzecie	pełna
44.	Rebranding Poland Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Visual Solutions S.A.	pełna
<b>Obszar Produktowy Digital Services &amp; Business Process Outsourcing (Digital Services &amp; BPO)</b>						
45.	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
46.	SI-eCommerce sp. z o.o. <sup>7</sup>	Wrocław	Wdrażanie i konfigurowanie platformy hybris	jednostka zależna pośrednio	85% SI-Consulting sp. z o.o. 15% osoby trzecie	pełna
47.	Impel Business Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
48.	Spółdzielnia Wsparcia Biznesu IBS w likwidacji	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe, usługi rewizji finansowej, usługi teleinformatyczne	jednostka zależna pośrednio	Impel Business Solutions sp. z o.o. Audyty Partner sp. z o.o., SI-Consulting sp. z o.o.	pełna
49.	Business Tax Professionals sp. z o.o. S.K. <sup>8</sup>	Wrocław	usługi rewizji finansowej, doradztwo podatkowe	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions sp. z o.o. 0,7% Audyt Partner sp. z o.o.	pełna
50.	Impel Cash Solutions sp. z o.o. <sup>9</sup>	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Cash Handling Center sp. z o.o.	pełna
51.	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
52.	Impel ATM Management sp. z o.o. S.K. <sup>10</sup>	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	63,64 % Impel S. A. 36% Impel Cash Solutions sp. z o.o. 0,36% ATM Management sp. z o.o.	pełna
53.	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

54.	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
55.	BPO sp. z o.o. <sup>11</sup>	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
56.	Biuro Podróży Partner BPO sp. z o.o. S.K.	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1% BPO sp. z o.o.	pełna
57.	Sanpro Job Service sp. z o.o. – w likwidacji	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	99,75% Impel S.A. 0,25% BPO sp. z o.o.	pełna
58.	Sanpro - PTS BPO sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99,82% Sanpro Job Service sp. z o.o. 0,18% BPO sp. z o.o.	pełna
59.	Sanpro Interim BPO sp. z o.o. S.K. <sup>12</sup>	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	21,73% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,01% BPO sp. z o.o. 78,26% Impel S.A.	pełna
60.	Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	83,32% Impel Cleaning sp. z o.o. 16,67% Impel S.A. 0,01% BPO sp. z o.o.	pełna
61.	Sanpro Synergy sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
<b>Spółki Wspierające</b>						
62.	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
63.	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
64.	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
65.	Asset Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	0,1 % ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. S.K. 99,9 % Impel S.A.	pełna
66.	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Rent Management sp. z o.o.	pełna
67.	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
68.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. z o.o. <sup>13</sup>	Wrocław	badania i rozwój	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S. A.	pełna
69.	Impel Agile S.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
70.	4 Sports sp. z o.o. <sup>14</sup>	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Agile S.A.	pełna
<b>Spółki współkontrolowane i stowarzyszone</b>						
71.	Impel - Perfekta sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna pośrednio	50% Impel Cleaning sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungsgesellschaft mbH	praw własności
72.	Elkom sp. z o.o.	Brzezie	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,58% Impel Cleaning sp. z o.o. 68,42% osoby trzecie	praw własności

## Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 1) 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 tys. zł. W wyniku podwyższenia wkładu, wkład Wspólnika komandytariusza – spółki „Impel” Spółka Akcyjna wzrósł do kwoty 3.273 tys. zł, co przekłada się na 79,24% udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej. W dniu 31.10.2017r. Company Sp. z o.o. zbyła przysługujące jej prawa i obowiązki w spółce Impel Food Hygiene „Company” Sp. z o.o. Sp. k. na rzecz Tech Solutions Sp. z o.o. W związku ze zbyciem praw i obowiązków, została zmieniona umowa spółki Impel Food Hygiene „Company” Sp. z o.o. S. K. i tym samym spółka zmieniła nazwę na Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.
- 2) 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 tys. zł, co przekładało się na 41,16% udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej. W dniu 29.09.2017 roku Wspólnicy DC System Company sp. z o.o. S.K. wyrazili zgodę na podwyższenie wkładu przez Wspólnika komandytariusza Impel Cleaning sp. z o.o. do kwoty 4.406.900 zł, Impel Cleaning sp. z o.o. posiada obecnie 73,6 % udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej.
- 3) 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 tys. zł, co przekłada się na 39,85% udziału w zyskach i stratach spółki komandytowej. Dnia 11.10.2017 roku na podstawie zawartej umowy komplementariusz Company sp. z o.o. zbył udziały w Impel Market Company sp. z o.o. S.K. na rzecz Market System sp. z o.o. Wspólnicy Impel Market Company sp. z o.o. S.K. podjęli w dniu 11.10.2017 roku decyzję o zmianie firmy spółki na Impel Market System sp. z o.o. S.K.
- 4) W dniu 19.07.2017 roku Wspólnicy Spółki Rest&More sp. z o.o. podjęli uchwałę w przedmiocie zmiany firmy spółki na Tech Solutions sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 28.09.2017 roku.
- 5) W dniu 16.08.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Consensus Company Bis sp. z o.o. wyraziło zgodę na zbycie udziałów Consensus Company Bis sp. z o.o. przez Wspólnika Consensus Investment sp. z o.o. na rzecz Impel S.A. W dniu 24.08.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Consensus Company Bis sp. z o.o. podjęło uchwałę ws. zmiany firmy spółki na Market System sp. z o.o. zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 06.10.2017 roku.
- 6) W dniu 28.08.2017 roku do spółki Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. S.K. przystąpił nowy Wspólnik, tj. Impel S.A. w charakterze komandytariusza. Impel S.A. wniosła wkład w wysokości 1.000.000 zł i uczestniczy w stratach i zyskach spółki w udziale wynoszącym 8,1%. W dniu 05.10.2017 roku dotychczasowy komplementariusz Company sp. z o.o. zbył ogół praw i obowiązków Wspólnika na rzecz Tech Solutions sp. z o. o., co zostało potwierdzone zmianą umowy spółki.
- 7) W dniu 18.09.2017 roku Wspólnik SI-Consulting sp. z o.o. zbył 5 udziałów w Spółce SI-eCommerce sp. z o.o. o łącznej wartości 250 zł na rzecz podmiotu zewnętrznego. Zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.
- 8) Spółka Accounting Audit Partner sp. z o.o. S.K. uchwałą Wspólników z dnia 18.07.2017 roku zmieniła firmę na Business Tax Professionals sp. z o.o. S.K.
- 9) W dniu 01.08.2017 roku spółka Impel Cash Services Sp. z o.o. została przejęta przez spółkę Impel Cash Solutions sp. z o.o.
- 10) 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 tys. zł., udział 63,64%; Impel Cash Solutions sp. z o.o. – komandytariusz, wkład w wysokości 198 tys. zł., udział: 36%; ATM Management sp. z o.o. S.K – komplementariusz, wkład w wysokości 2000 zł, udział: 0,36%.
- 11) W dniu 08.08.2017 roku jedyny Wspólnik Spółki BPO sp. z o.o. zbył 100% udziałów w spółce na rzecz Impel S.A. zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.
- 12) W dniu 23.10.2017 roku Wspólnicy Spółki Sanpro Interim BPO sp. z o.o. S.K. podjęli uchwałę w przedmiocie podwyższenia wkładu komandytariusza Impel S.A. o kwotę 400.000 zł do kwoty 4.000.000 zł.
- 13) 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 zł na rzecz Impel S.A. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 24.10.2017 roku.
- 14) W dniu 17.08.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników 4 Sports sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na Catering sp. z o.o. Zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.



## II. SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY IMPEL

### 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL

AKTYWA		Nota	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe (suma 1-9)</b>		<b>337 587</b>	<b>322 625</b>
	1. Wartość firmy	II.5.1	46 009	45 970
	2. Pozostałe w wartości niematerialne	II.5.2	31 699	33 303
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	II.5.3	180 066	185 636
	4. Nieruchomości inwestycyjne		7 684	8 032
	5. Należności długoterminowe	II.5.4	6 147	7 595
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i w spółkach kontrolowanych wyceniane metodą praw własności		6 572	6 519
	7. Pozostałe aktywa finansowe	II.5.5	17 856	158
	8. Rozliczenia międzyokresowe	II.5.6	2 864	1 056
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V.4.1.2	38 690	34 356
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe (suma 1-7)</b>		<b>704 031</b>	<b>655 667</b>
	1. Zapasy		24 151	22 785
	2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	II.5.7	490 762	456 503
	3. Należności publiczno-prawne, w tym:		43 535	43 788
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		232	3 210
	4. Pozostałe aktywa finansowe	II.5.8	13 344	34 038
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		63 230	66 072
	6. Rozliczenia międzyokresowe	II.5.9	68 494	32 393
	7. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		515	88
	<b>Aktywa razem – suma I+II</b>		<b>1 041 618</b>	<b>978 292</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Razem kapitał własny (1+2)</b>		<b>331 488</b>	<b>318 585</b>
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1g)		314 588	302 680
	1a. Kapitał akcyjny		64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy		107 400	127 178
	1c. Kapitały rezerwowe		99 292	80 570
	1d. Pozostałe kapitały		(207)	(207)
	1e. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 587)	(1 363)
	1f. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		35 453	12 160
	1g. Wynik finansowy za rok obrotowy		9 911	20 016
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontrolującym		16 900	15 905
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>67 191</b>	<b>71 497</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V.4.1.2	4 228	3 883
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	V.4.1.4	1 494	1 568
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	II.5.10	7 301	10 808
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		38 723	42 499
	5. Przychody przyszłych okresów		1 684	1 675
	6. Rezerwy długoterminowe	V.4.1.3	95	148
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	II.5.11	13 666	10 916
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>642 939</b>	<b>588 210</b>
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	II.5.12	267 045	287 377
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	II.5.13	203 514	160 370
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	II.5.14	80 694	61 852
	- Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		9 535	6 879
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	V.4.1.4	67 977	52 636
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		18 834	20 634
	6. Przychody przyszłych okresów		1 348	1 941
	7. Rezerwy krótkoterminowe	V.4.1.3	3 527	3 400
<b>Pasywa razem – suma I+II+III</b>			<b>1 041 618</b>	<b>978 292</b>

## 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL

		Nota	01.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
<b>I.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2)</b>		<b>574 408</b>	<b>1 698 271</b>	<b>538 203</b>	<b>1 534 776</b>
	1. Przychody ze sprzedaży		563 717	1 667 298	527 692	1 504 813
	2. Pozostałe przychody - dotacje		10 691	30 973	10 511	29 963
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7)</b>		<b>(559 132)</b>	<b>(1 662 436)</b>	<b>(521 323)</b>	<b>(1 502 492)</b>
	1. Amortyzacja		(12 893)	(38 409)	(13 513)	(39 879)
	2. Zużycie materiałów i energii		(36 345)	(114 369)	(42 673)	(125 869)
	3. Usługi obce		(256 627)	(792 325)	(257 009)	(713 474)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		(228 846)	(643 310)	(180 790)	(546 001)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(9 643)	(29 029)	(9 435)	(28 014)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(15 069)	(45 555)	(18 069)	(49 633)
	7. Zmiana stanu produktów		291	561	166	378
<b>A.</b>	<b>Zysk ze sprzedaży (I+II)</b>		<b>15 276</b>	<b>35 835</b>	<b>16 880</b>	<b>32 284</b>
	1. Pozostałe przychody operacyjne	II.5.14	3 765	12 670	2 406	11 578
	2. Pozostałe koszty operacyjne	II.5.15	(5 780)	(14 625)	(3 238)	(8 835)
<b>B.</b>	<b>Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)</b>		<b>13 261</b>	<b>33 880</b>	<b>16 048</b>	<b>35 027</b>
	1. Przychody finansowe	II.5.16	285	1 948	2 517	4 099
	2. Koszty z tytułu odsetek		(2 724)	(8 829)	(3 071)	(7 867)
	3. Inne koszty finansowe	II.5.17	(2 053)	(5 825)	(1 724)	(4 711)
<b>C.</b>	<b>Zysk brutto (B+1+2+3)</b>		<b>8 769</b>	<b>21 174</b>	<b>13 770</b>	<b>26 548</b>
	I. Podatek dochodowy	II.5.18	(4 533)	(6 982)	(3 114)	(1 588)
<b>D.</b>	<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności</b>		(48)	122	31	112
<b>E.</b>	<b>Zysk netto (C+I+D)</b>		<b>4 188</b>	<b>14 314</b>	<b>10 687</b>	<b>25 072</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>						
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>						
	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(80)	(352)	(3 549)	(4 188)
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>						
	Zyski/(straty) aktuarialne		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>4 108</b>	<b>13 962</b>	<b>7 138</b>	<b>20 884</b>
<b>Zysk/strata netto</b>			<b>4 188</b>	<b>14 314</b>	<b>10 687</b>	<b>25 072</b>
	przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		3 571	9 911	8 741	21 609
	przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		617	4 403	1 946	3 463
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>4 108</b>	<b>13 962</b>	<b>7 138</b>	<b>20 884</b>
	przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		3 522	9 687	5 269	17 504
	przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		586	4 275	1 869	3 380
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>			<b>3 571</b>	<b>9 911</b>	<b>8 741</b>	<b>21 609</b>
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		0,28	0,77	0,68	1,68
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,28	0,77	0,68	1,68

### 3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	RAZEM
01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik finansowy za rok obrotowy			
<b>Stan na 01.01.2017</b>	64 326	127 178	80 570	(207)	(1 363)	32 176	-	302 680	15 905	318 585
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	(224)	-	9 911	9 687	4 275	13 962
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	9 911	9 911	4 403	14 314
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(224)	-	-	(224)	(128)	(352)
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	(19 778)	18 722	-	-	3 277	-	2 221	(3 280)	(1 059)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 260)	(3 260)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(31 839)	-	-	-	31 839	-	-	-	-
- rozpoznanie opcji nabywania udziałów	-	2 974	-	-	-	-	-	2 974	-	2 974
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	9 840	18 722	-	-	(28 562)	-	-	-	-
- zmiana kapitałów przypadających na udziały nie dające kontroli związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	(753)	-	-	-	-	-	(753)	(20)	(773)
<b>Stan na 30.09.2017</b>	64 326	107 400	99 292	(207)	(1 587)	35 453	9 911	314 588	16 900	331 488

\*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2017 roku w kwocie 32 176 tys. zł składa się wynik netto roku 2016 w kwocie 20 016 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2016 roku w kwocie 12 160 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	RAZEM
01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik netto			
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>64 326</b>	<b>118 249</b>	<b>72 121</b>	<b>181</b>	<b>(1 615)</b>	<b>42 891</b>	<b>-</b>	<b>296 153</b>	<b>18 536</b>	<b>314 689</b>
<b>Całkowite dochody</b>	-	-	-	-	<b>(4 105)</b>	-	<b>21 609</b>	<b>17 504</b>	<b>3 380</b>	<b>20 884</b>
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	21 609	<b>21 609</b>	3 463	<b>25 072</b>
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(4 105)	-	-	<b>(4 105)</b>	(83)	<b>(4 188)</b>
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	<b>7 006</b>	<b>8 449</b>	-	-	<b>(30 731)</b>	-	<b>(15 276)</b>	<b>(6 159)</b>	<b>(21 435)</b>
- dywidenda	-	-	-	-	-	(12 865)	-	<b>(12 865)</b>	(6 448)	<b>(19 313)</b>
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(50)	-	-	-	50	-	-	-	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	9 467	8 449	-	-	(17 916)	-	-	-	-
- rozpoznanie opcji nabycia udziałów	-	(1 929)	-	-	-	-	-	<b>(1 929)</b>	-	<b>(1 929)</b>
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	(482)	-	-	-	-	-	<b>(482)</b>	289	<b>(193)</b>
<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>64 326</b>	<b>125 255</b>	<b>80 570</b>	<b>181</b>	<b>(5 720)</b>	<b>12 160</b>	<b>21 609</b>	<b>298 381</b>	<b>15 757</b>	<b>314 138</b>

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

#### 4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL

		01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
	I. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	9 911	21 609
	II. Korekty razem	59 682	(21 129)
	1. Zyski (straty) przydające udziałowcom niesprawującym kontroli	4 403	3 463
	2. Amortyzacja	38 409	39 879
	3. Odsetki, dywidendy	7 219	6 086
	4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 110)	(5 180)
	5. Zmiana kapitału obrotowego	7 637	(62 404)
	5a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	2 656	6 253
	6. Inne korekty	5 124	(2 973)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	69 593	480
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
	I. Wpływy	7 083	6 183
	1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości	4 248	4 003
	2. Spłata udzielonych pożyczek	1 845	1 394
	3. Odsetki	520	651
	4. Inne wpływy inwestycyjne	470	135
	II. Wydatki	(30 110)	(28 503)
	1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości	(23 682)	(17 439)
	2. Nabycie udziałów	(2 561)	-
	3. Udzielone pożyczki	(467)	(4 516)
	4. Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli	(2 753)	(6 548)
	5. Inne wydatki inwestycyjne	(647)	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(23 027)	(22 320)
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
	I. Wpływy	45 309	96 318
	1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	45 309	96 318
	II. Wydatki	(94 073)	(71 577)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(12 865)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	(68 035)	(35 468)
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(16 886)	(15 601)
	4. Odsetki	(9 152)	(7 643)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	(48 764)	24 741
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>(2 198)</b>	<b>2 901</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(2 842)</b>	<b>2 067</b>
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(644)	(834)
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>66 072</b>	<b>69 394</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)*</b>	<b>63 230</b>	<b>71 461</b>

\*różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych, a środkami pieniężnymi na koniec okresu w kwocie (-) 644 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w Euro na dzień 30.09.2017 roku.

## 5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1

WARTOŚĆ FIRMY	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 31.12.2016
<b>Wartość brutto na początek okresu:</b>	<b>58 461</b>	<b>58 126</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia*	39	335
<b>Wartość brutto na koniec okresu:</b>	<b>58 500</b>	<b>58 461</b>
<b>Skumulowana utrata wartości na początek okresu:</b>	<b>(12 491)</b>	<b>(10 991)</b>
Utrata w wartości rozpoznana w ciągu roku	-	(1 500)
<b>Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:</b>	<b>(12 491)</b>	<b>(12 491)</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>46 009</b>	<b>45 970</b>

\*związane z nabyciem spółki Impel Visual Solutions S.A. Więcej informacji zawarte zostało w punkcie V.6 sprawozdania finansowego.

W prezentowanym okresie Grupa dokonała oceny istnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości, nie stwierdzając istnienia takich przesłanek.

### NOTA 2

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	25 991	29 279
b) inne w wartości niematerialne	1 430	2 827
c) w wartości niematerialne w toku w ytworzania	4 278	1 197
<b>Pozostałe wartości niematerialne, razem</b>	<b>31 699</b>	<b>33 303</b>

Na dzień 30 września 2017 roku spółki z Grupy nie zawarły umów zobowiązujących je do zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

**Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku**

<b>ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH</b>	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne w wartości niematerialne	w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	<b>Wartości niematerialne razem</b>
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>65 857</b>	<b>16 719</b>	<b>1 197</b>	<b>83 773</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>876</b>	<b>78</b>	<b>3 692</b>	<b>4 646</b>
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	768	18	3 692	4 478
- związane z nabyciem spółek	108	60	-	168
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(772)</b>	<b>(180)</b>	<b>(611)</b>	<b>(1 563)</b>
- zbycie	(44)	-	-	(44)
- likwidacja	(273)	(80)	-	(353)
- różnice kursowe	(12)	(100)	-	(112)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(611)	(611)
- związane ze zbyciem spółek	(443)	-	-	(443)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>65 961</b>	<b>16 617</b>	<b>4 278</b>	<b>86 856</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>36 578</b>	<b>13 383</b>	<b>-</b>	<b>49 961</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>3 392</b>	<b>815</b>	<b>-</b>	<b>4 207</b>
- zwiększenia	<b>3 727</b>	<b>995</b>	<b>-</b>	<b>4 722</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	3 678	935	-	4 613
- związane z nabyciem spółek	49	60	-	109
- zmniejszenia	<b>(335)</b>	<b>(180)</b>	<b>-</b>	<b>(515)</b>
- zbycie	(17)	-	-	(17)
- likwidacja	(269)	(80)	-	(349)
- różnice kursowe	(12)	(100)	-	(112)
- związane ze zbyciem spółek	(37)	-	-	(37)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>39 970</b>	<b>14 198</b>	<b>-</b>	<b>54 168</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
- zwiększenia	-	(480)	-	(480)
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(989)</b>	<b>-</b>	<b>(989)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>25 991</b>	<b>1 430</b>	<b>4 278</b>	<b>31 699</b>



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku**

<b>ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH</b>	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne w wartości niematerialne	w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	<b>Wartości niematerialne razem</b>
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>64 565</b>	<b>15 611</b>	<b>584</b>	<b>80 760</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>1 171</b>	<b>1 477</b>	<b>2 575</b>	<b>5 223</b>
- nabycie i rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	1 171	1 477	2 575	5 223
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(41)</b>	<b>(493)</b>	<b>(893)</b>	<b>(1 427)</b>
- likwidacja	(41)	(413)	-	(454)
- różnice kursowe	-	(80)	-	(80)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(893)	(893)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>65 695</b>	<b>16 595</b>	<b>2 266</b>	<b>84 556</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>31 510</b>	<b>12 396</b>	<b>-</b>	<b>43 906</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>4 217</b>	<b>577</b>	<b>-</b>	<b>4 794</b>
- zwiększenia	4 256	1 070	-	5 326
- amortyzacja okresu bieżącego	4 256	1 070	-	5 326
- zmniejszenia	(39)	(493)	-	(532)
- likwidacja	(39)	(413)	-	(452)
- różnice kursowe	-	(80)	-	(80)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>35 727</b>	<b>12 973</b>	<b>-</b>	<b>48 700</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>29 968</b>	<b>3 113</b>	<b>2 266</b>	<b>35 347</b>

**NOTA 3**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
a) środki trwałe, w tym:	173 507	182 623
- grunty	4 201	4 201
- budynki i budowle	39 694	41 559
- urządzenia techniczne i maszyny	79 492	83 666
- środki transportu	32 216	35 969
- inne środki trwałe, w tym w wyposażenie do świadczenia usług	17 904	17 228
b) środki trwałe w budowie	6 559	3 013
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>180 066</b>	<b>185 636</b>

Na dzień 30 września 2017 roku spółki z Grupy Impel zawarły umowy zobowiązujące do zakupu środków trwałych na łączną kwotę 233 tys. zł.

**Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku**

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>60 470</b>	<b>217 406</b>	<b>73 827</b>	<b>53 871</b>	<b>3 013</b>	<b>412 788</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>252</b>	<b>14 556</b>	<b>3 200</b>	<b>7 849</b>	<b>20 412</b>	<b>46 269</b>
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	252	14 158	3 200	7 849	20 412	45 871
- związane z nabyciem spółek	-	-	398	-	-	-	398
<b>c) zmniejszenia</b>	-	<b>(695)</b>	<b>(4 578)</b>	<b>(3 873)</b>	<b>(5 010)</b>	<b>(16 866)</b>	<b>(31 022)</b>
- zbycie	-	(7)	(1 882)	(3 480)	(2 389)	-	(7 758)
- likwidacja	-	(688)	(2 410)	(365)	(2 562)	-	(6 025)
- różnice kursowe	-	-	(286)	(28)	(59)	-	(373)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(16 825)	(16 825)
- związane ze zbyciem spółek	-	-	-	-	-	(41)	(41)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>60 027</b>	<b>227 384</b>	<b>73 154</b>	<b>56 710</b>	<b>6 559</b>	<b>428 035</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>17 369</b>	<b>133 549</b>	<b>37 858</b>	<b>36 642</b>	-	<b>225 418</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	<b>1 439</b>	<b>14 152</b>	<b>3 080</b>	<b>2 163</b>	-	<b>20 834</b>
- zwiększenia	-	<b>2 082</b>	<b>18 344</b>	<b>6 642</b>	<b>6 582</b>	-	<b>33 650</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	2 082	18 328	6 642	6 582	-	33 634
- związane z nabyciem spółek	-	-	16	-	-	-	16
- zmniejszenia	-	<b>(643)</b>	<b>(4 192)</b>	<b>(3 562)</b>	<b>(4 419)</b>	-	<b>(12 816)</b>
- zbycie	-	(7)	(1 756)	(3 280)	(1 868)	-	(6 911)
- likwidacja	-	(636)	(2 262)	(271)	(2 507)	-	(5 676)
- różnice kursowe	-	-	(174)	(11)	(44)	-	(229)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>18 808</b>	<b>147 701</b>	<b>40 938</b>	<b>38 805</b>	-	<b>246 252</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(1 542)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(1)</b>	-	<b>(1 734)</b>
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	17	-	-	-	-	17
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(1)</b>	-	<b>(1 717)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>39 694</b>	<b>79 492</b>	<b>32 216</b>	<b>17 904</b>	<b>6 559</b>	<b>180 066</b>

**Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku**

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH</b>	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>60 530</b>	<b>206 952</b>	<b>69 055</b>	<b>46 985</b>	<b>1 637</b>	<b>389 360</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>2 275</b>	<b>20 368</b>	<b>6 116</b>	<b>6 766</b>	<b>27 736</b>	<b>63 261</b>
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 275	20 368	6 109	6 766	27 736	<b>63 254</b>
- różnice kursowe	-	-	-	7	-	-	<b>7</b>
<b>c) zmniejszenia</b>	-	<b>(2 078)</b>	<b>(13 320)</b>	<b>(4 963)</b>	<b>(1 636)</b>	<b>(24 981)</b>	<b>(46 978)</b>
- zbycie	-	(631)	(10 257)	(4 351)	(1 333)	-	<b>(16 572)</b>
- likwidacja	-	(1 447)	(3 017)	(612)	(294)	-	<b>(5 370)</b>
- różnice kursowe	-	-	(46)	-	(9)	-	<b>(55)</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(24 981)	<b>(24 981)</b>
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>60 727</b>	<b>214 000</b>	<b>70 208</b>	<b>52 115</b>	<b>4 392</b>	<b>405 643</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>16 524</b>	<b>124 787</b>	<b>35 925</b>	<b>30 510</b>	-	<b>207 746</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	<b>920</b>	<b>6 492</b>	<b>1 413</b>	<b>5 334</b>	-	<b>14 159</b>
- zwiększenia	-	<b>2 417</b>	<b>19 338</b>	<b>6 072</b>	<b>6 601</b>	-	<b>34 428</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	2 417	19 338	6 067	6 601	-	<b>34 423</b>
- różnice kursowe	-	-	-	5	-	-	<b>5</b>
- zmniejszenia	-	<b>(1 497)</b>	<b>(12 846)</b>	<b>(4 659)</b>	<b>(1 267)</b>	-	<b>(20 269)</b>
- zbycie	-	(112)	(10 047)	(4 123)	(1 020)	-	<b>(15 302)</b>
- likwidacja	-	(1 385)	(2 772)	(536)	(234)	-	<b>(4 927)</b>
- różnice kursowe	-	-	(27)	-	(13)	-	<b>(40)</b>
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	-	<b>17 444</b>	<b>131 279</b>	<b>37 338</b>	<b>35 844</b>	-	<b>221 905</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(1)</b>	-	<b>(1 717)</b>
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(1)</b>	-	<b>(1 717)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>41 758</b>	<b>82 530</b>	<b>32 870</b>	<b>16 270</b>	<b>4 392</b>	<b>182 021</b>

**NOTA 4**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 311	2 288
Należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	1 440	1 612
Należności inwestycyjne	1 886	2 893
Pozostałe należności	510	802
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>6 147</b>	<b>7 595</b>

**NOTA 5**

<b>POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58	58
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100	100
Pożyczki	17 698	-
<b>Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>17 856</b>	<b>158</b>

**NOTA 6**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	2 864	1 055
Inne	-	1
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>2 864</b>	<b>1 056</b>

**NOTA 7**

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	467 538	439 029
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 591	1 646
Wadia	600	921
Kaucje	4 202	4 012
Przekazane zaliczki	4 671	2 867
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	1 087	848
Należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	997	2 197
Należności inwestycyjne *	5 721	2 299
Pozostałe należności	4 355	2 684
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem</b>	<b>490 762</b>	<b>456 503</b>

\*w tym kwota 5.097 tys. zł to należności z tytułu zbycia spółki Optima Care sp. z o.o.

**NOTA 8**

<b>POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	81
Inwestycje utrzymane do terminu zapadalności	184	200
Pożyczki	13 144	33 757
<b>Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>13 344</b>	<b>34 038</b>

Wzrost pożyczek długoterminowych wynika z przeklasyfikowania pożyczek krótkoterminowych w związku z aneksem do umowy wydłużającym termin spłaty pożyczek.

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

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

C-643/11, C 285/11, C-33/13 oraz C-563/11. Na dzień bilansowy należność z tytułu VAT będąca przedmiotem postępowania wynosi 9 778 tys. zł. i nie można określić, w jakim terminie zostaną zakończone wyżej wymienione postępowania.

Ponadto z posiadanych przez spółkę Impel S.A. informacji wynika, iż spółka Logistics sp. z o.o. jest obciążona obowiązkiem realizacji dodatkowego zobowiązania spółki Logistics sp. z o.o. do zwrotu odliczonego podatku VAT w kwocie 5 480 tys. zł, w związku z kolejną kontrolą VAT w spółce za okres 07-09.2010 roku. W czerwcu 2015 roku władze skarbowe rozpoczęły kontrolę podatkową w podobnym zakresie, w odniesieniu do innych okresów 2010 roku (07-09.2010 roku), za które podatek VAT został spółce zwrócony. Stan faktyczny dotyczący kolejnych kontrolowanych okresów jest zbliżony do stanu faktycznego, który już został zakwestionowany wcześniej przez władze skarbowe w ramach wskazanego powyżej postępowania. W decyzji I instancji, wydanej w dniu 23 grudnia 2015 roku (doręczona spółce Logistics sp. z o.o. w dniu 11 stycznia 2016 roku) Dyrektor DUS zakwestionował wcześniejszy zwrot VAT za przedmiotowe okresy. W ocenie Spółki Logistics sp. z o.o. decyzja powyższa została wydana z naruszeniem przepisów o przedawnieniu. Spółka Logistics sp. z o.o. poinformowała Impel S.A., iż odwołała się od przedmiotowej decyzji do organu II instancji (Izby Skarbowej we Wrocławiu) w wyniku czego, w dniu 26 lipca 2016 roku doręczono spółce Logistics sp. z o.o. decyzję organu podatkowego II instancji, która podtrzymała w mocy decyzję organu podatkowego I instancji, a która jest wykonalna. Spółka Logistics sp. z o.o. poinformowała Impel S.A., iż skutecznie złożyła skargę do WSA we Wrocławiu w zakresie przedmiotowej decyzji organu podatkowego II instancji, wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności tej decyzji. Podczas rozprawy w dniu 16 marca 2017 r. WSA zawiesił postępowanie sądowo-administracyjne w przedmiotowej sprawie z uwagi na wątpliwości co do ewentualnego przedawnienia zobowiązania podatkowego – do czasu rozstrzygnięcia w/w wątpliwości przez Trybunał Konstytucyjny (sygn. K 31/14). W opinii Zarządu Impel S.A. nie ma ryzyka utraty wartości tych pożyczek. Według informacji przekazanych przez spółkę Logistics sp. z o.o. postępowania sądowe, o których mowa wyżej powinny zakończyć się w I kwartale 2018 r.

**NOTA 9**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Polisy ubezpieczeń	5 411	4 810
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	2 799	3 594
Remonty	17	14
Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	59 731	23 658
Inne	536	317
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>68 494</b>	<b>32 393</b>

Prezentowane wartości niezafakturowanych usług z kontraktów długoterminowych zawierają wartości rezerw związanych na przychody z tyt. realizowanych kontraktów oszacowanych udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Największe pozycje dotyczą spółek: Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K. (42.573 tys.), Construct Solutions sp. z o.o. (7.754 tys.), Climbex S.A. (7.396 tys.) oraz Insperit Data Management sp. z o.o. (1.475 tys.).

**NOTA 10**

<b>DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Pożyczki	1 416	1 457
Kredyty bankowe	5 885	9 351
<b>Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem:</b>	<b>7 301</b>	<b>10 808</b>

**NOTA 11**

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji oraz płatności warunkowych)*	11 374	8 958
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	587	739
Kaucje zatrzymane	1 282	1 105
Pozostałe zobowiązania	423	114
<b>Długoterminowe pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>13 666</b>	<b>10 916</b>

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

**NOTA 12**

<b>KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Pożyczki	853	1 261
Kredyty bankowe	266 192	286 116
<b>Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, razem:</b>	<b>267 045</b>	<b>287 377</b>

Spadek krótkoterminowych pożyczek i kredytów bankowych na dzień 30 września 2017 roku 20 332 tys. złotych spowodowany był zmniejszeniem zapotrzebowania na kapitał pracujący.

**NOTA 13**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	190 825	146 291
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	3 264	3 428
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	9	38
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	3 460	1 253
Zobowiązania z tytułu faktoringu	486	983
Kaucje otrzymane od odbiorców	757	655
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	253	322
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	738	766
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	1 486
Zobowiązania związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli (wycena opcji) Climbox S.A.	-	3 517
Pozostałe zobowiązania	3 722	1 631
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>203 514</b>	<b>160 370</b>

**NOTA 14**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2017 -</b>	<b>01.01.2016 -</b>
	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>30.09.2016 (niebadane)</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 293	5 236
Odwócenie się odpisów aktualizujących aktywów	2 145	1 925
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych	-	258
Otrzymane odszkodowania i kary	1 602	1 318
Odsetki otrzymane od kontrahentów	3 254	1 455
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	464	209
Wynagrodzenia płatnika za składki PIT4	94	79
Różnice kursowe	374	40
Inne	1 444	1 058
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>12 670</b>	<b>11 578</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**NOTA 15**

	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	-	-
<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	183	56
Odpisy aktualizujące aktywa	5 666	3 011
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych	79	-
Kary, grzywny, odszkodowania	4 041	2 637
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	163	95
Darowizny	384	317
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i w wartości niematerialnych	353	445
Koszty sądowe i procesowe	311	271
Koszty związane ze szkodami	537	723
Różnice kursowe	535	-
Spisanie należności handlowych	285	275
Inne	2 088	1 005
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>14 625</b>	<b>8 835</b>

**NOTA 16**

	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	-	-
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
Odsetki	1 610	1 683
Provizje za gwarancje i poręczenia	30	133
Aktualizacja w wartości inwestycji	5	211
Różnice kursowe	303	2 072
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 948</b>	<b>4 099</b>

**NOTA 17**

	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	-	-
<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
Provizje od kredytu	2 212	1 144
Provizje za gwarancje i poręczenia	1 597	2 237
Dyskonto opcji	673	923
Ujemne różnice kursowe	961	-
Inne	382	407
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>5 825</b>	<b>4 711</b>

**NOTA 18**

	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	-	-
<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(10 454)	(10 399)
<b>Podatek bieżący, razem</b>	<b>(10 454)</b>	<b>(10 399)</b>
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	3 472	8 811
<b>Podatek odroczony, razem</b>	<b>3 472</b>	<b>8 811</b>
<b>Podatek dochodowy, razem</b>	<b>(6 982)</b>	<b>(1 588)</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>30.09.2016 (niebadane)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>21 174</b>	<b>26 548</b>
Podatek w yliczony w edług staw ki jednostki dominującej	4 023	5 044
Skutek stosow ania innych staw ek podatkow ych za granicą oraz staw ki 15 % dla części spółek	(500)	(79)
Dochody niepodlegające opodatkow aniu	(356)	(625)
Koszty niestanow iące kosztów uzyskania przychodu	3 490	1 051
Wykorzystnie uprzednio nierozpoznanych strat podatkow ych	(7)	-
Straty podatkow e, z tytułu których nie rozpoznano aktyw ów z tytułu odroczonego podatku dochodow ego	54	161
Utw orzenie aktyw a na pow stałe w okresie spraw ozdaw czym różnice przejściow e	-	(8 305)
Dochód podatkow y niebędący dochodem bilansow ym	-	4 341
Ujęcie uprzednio nie rozpoznanych aktyw ów na podatek odroczone*	(768)	-
Korekta dotycząca lat ubiegłych	1 046	-
<b>Ociążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem</b>	<b>6 982</b>	<b>1 588</b>

\*kwota wynika głównie z rozpoznania aktywa wynikającego z różnicy przejściowej pomiędzy wartością podatkową udziałów w spółkach: Sanpro Job Services Sp. z o.o. oraz Sanpro – PTS BPO Sp. z o.o. S.K. a wartościami aktywów netto tych spółek. Ujęcie aktywa wynika z podjętej przez Zarząd Impel S.A. decyzji o zbyciu tych spółek. Planowana sprzedaż nastąpi przed końcem 2017 roku.

**Pozostałe wyjaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**

Wzrost pozycji aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wynika głównie z podjęcia decyzji o sprzedaży spółek: Sanpro Job Services Sp. z o.o. oraz Sanpro – PTS BPO Sp. z o.o. S.K. Głównymi aktywami tych spółek są należności krótkoterminowe. Planowana sprzedaż nastąpi przed końcem 2017 roku. Spółki te w 2017 roku nie prowadziły już istotnej działalności operacyjnej.

Na 30 września 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, 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:

	Akty wa finansowe dostępne do sprzedaży	Akty wa finansowe wy ceniane w wartości godziwej przez wy nik finansowy	Poży czki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wy ceniane według zaamorty zowanego kosztu
Akcje notowane	-	74	-	-
Udziały nienotowane	100	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	467 538	-
Środki pieniężne i lokaty	-	-	63 230	-
Poży czki udzielone	-	-	30 842	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	3 902	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	190 825
Kredyty i pożyczki	-	-	-	274 346
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	57 557
<b>RAZEM</b>	<b>100</b>	<b>74</b>	<b>565 512</b>	<b>522 728</b>



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<b>Przychody z tytułu dywidendy</b>	-	-	-	-
<b>Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:</b>	-	<b>4 491</b>	<b>(8 829)</b>	<b>(4 338)</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych (odsetki od należności handlowych)	-	3 254	-	<b>3 254</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	-
Przychodach finansowych	-	1 237	-	<b>1 237</b>
Kosztach finansowych	-	-	(8 829)	<b>(8 829)</b>
<b>Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:</b>	-	<b>303</b>	-	<b>303</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	-
Przychodach finansowych	-	303	-	<b>303</b>
Kosztach finansowych	-	-	-	-
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>(5 163)</b>	-	<b>(5 163)</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(5 163)	-	<b>(5 163)</b>
Kosztach finansowych	-	-	-	-
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>1 999</b>	-	<b>1 999</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	1 994	-	<b>1 994</b>
Przychodach finansowych	-	5	-	<b>5</b>
<b>Korekta sprzedaży z tytułu transakcji zabezpieczających</b>	-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów finansowych ujęte w:</b>	-	-	-	-
Przychodach finansowych	-	-	-	-
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	-	<b>1 630</b>	<b>(8 829)</b>	<b>(7 199)</b>

Inwestycje w akcje spółek notowanych na giełdzie (klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) należą do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

### III. SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.

#### 1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.

AKTYWA		Nota	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe (suma 1-8)</b>		<b>214 905</b>	<b>200 670</b>
	1. Pozostałe w wartości niematerialne	III.5.1	4 159	2 293
	2. Rzeczowe aktywa trwałe	III.5.2	335	524
	3. Nieruchomości inwestycyjne		2 841	2 921
	4. Należności długoterminowe	III.5.3	3 620	6 260
	5. Udziały i akcje w jednostkach zależnych		179 852	164 912
	6. Pozostałe aktywa finansowe	III.5.4	2 193	-
	7. Rozliczenia międzyokresowe		144	282
	8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V.4.2.2	21 761	23 478
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe (suma 1-6)</b>		<b>87 605</b>	<b>101 322</b>
	1. Zapasy		-	460
	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	III.5.3	57 422	57 134
	3. Należności publiczno-prawne		239	234
	4. Pozostałe aktywa finansowe	III.5.4	3 756	15 708
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	III.5.5	25 851	27 513
	6. Rozliczenia międzyokresowe		337	273
<b>III.</b>	<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>1 789</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem – suma I + II + III</b>			<b>304 299</b>	<b>301 992</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
<b>I.</b>	<b>Razem kapitał własny</b>		<b>236 287</b>	<b>212 820</b>
	1. Kapitał własny (suma 1a-1f)		236 287	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		23 467	18 721
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (suma 1-5)</b>		<b>4 810</b>	<b>7 379</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V.4.2.2.	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	V.4.2.4.	70	91
	3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	60
	4. Przychody przyszłych okresów		597	616
	5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	III.5.7	4 143	6 612
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>63 202</b>	<b>81 793</b>
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	III.5.6	43 615	62 188
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	III.5.7	8 868	10 354
	3. Zobowiązania publiczno-prawne		8 423	5 983
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		656	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	V.4.2.4.	2 223	2 824
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	79
	6. Przychody przyszłych okresów		26	26
	7. Rezerwy krótkoterminowe	V.4.2.3.	47	339
<b>Pasywa razem – suma I + II + III</b>			<b>304 299</b>	<b>301 992</b>

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.**

		Nota	01.07.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.07.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
<b>I.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):</b>		<b>17 762</b>	<b>51 375</b>	<b>14 051</b>	<b>32 392</b>
	1. Przychody ze sprzedaży		17 406	50 303	13 670	31 185
	2. Pozostałe przychody - dotacje		356	1 072	381	1 207
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7):</b>		<b>(11 340)</b>	<b>(33 405)</b>	<b>(11 369)</b>	<b>(31 550)</b>
	1. Amortyzacja		(117)	(364)	(263)	(893)
	2. Zużycie materiałów i energii		(148)	(506)	(168)	(565)
	3. Usługi obce		(6 161)	(17 686)	(4 937)	(14 609)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		(4 601)	(12 867)	(4 253)	(13 115)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(312)	(1 981)	(1 748)	(2 368)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(1)	(1)	-	-
	7. Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
<b>A.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)</b>		<b>6 422</b>	<b>17 970</b>	<b>2 682</b>	<b>842</b>
	1. Pozostałe przychody operacyjne	III.5.8	1 616	13 384	1 688	15 084
	2. Pozostałe koszty operacyjne	III.5.9	(161)	(2 823)	(407)	(4 034)
<b>B.</b>	<b>Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)</b>		<b>7 877</b>	<b>28 531</b>	<b>3 963</b>	<b>11 892</b>
	1. Przychody finansowe	III.5.10	758	2 733	3 319	6 707
	2. Koszty z tytułu odsetek		(355)	(1 173)	(856)	(1 113)
	3. Inne koszty finansowe	III.5.11	54	(1 432)	(839)	(1 525)
<b>C.</b>	<b>Zysk brutto (B+1+2+3)</b>		<b>8 334</b>	<b>28 659</b>	<b>5 587</b>	<b>15 961</b>
	I. Podatek dochodowy	III.5.12	(2 861)	(5 192)	(1 057)	(1 471)
<b>D.</b>	<b>Zysk netto (C+I)</b>		<b>5 473</b>	<b>23 467</b>	<b>4 530</b>	<b>14 490</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			-	-	-	-
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>			-	-	-	-
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>			-	-	-	-
<b>Zyski/(straty) aktuarialne</b>			-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>			<b>5 473</b>	<b>23 467</b>	<b>4 530</b>	<b>14 490</b>
<b>Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję</b>			<b>0,43</b>	<b>1,82</b>	<b>0,35</b>	<b>1,13</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>			<b>0,43</b>	<b>1,82</b>	<b>0,35</b>	<b>1,13</b>

### 3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A.

01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2017</b>	64 326	62 744	71 799	(37)	13 988	-	212 820
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	-	-	23 467	23 467
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	23 467	23 467
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
<b>Stan na 30.09.2017</b>	64 326	62 744	90 520	(37)	(4 733)	23 467	236 287

01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2016</b>	64 326	34 050	63 350	(16)	16 581	-	178 291
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	-	-	14 490	14 490
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	14 490	14 490
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	8 449	-	(21 314)	-	(12 865)
- dywidenda	-	-	-	-	(12 865)	-	(12 865)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	8 449	-	(8 449)	-	-
<b>Stan na 30.09.2016</b>	64 326	34 050	71 799	(16)	(4 733)	14 490	179 916

#### 4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.

	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	30.09.2017 (niebadane)	30.09.2016 (niebadane)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk netto	23 467	14 490
II. Korekty razem	(6 985)	(21 235)
1. Amortyzacja	364	893
2. Odsetki, dywidendy	(11 295)	(9 234)
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(108)
4. Zmiana kapitału obrotowego	(2 354)	(9 086)
4.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	656	522
5. Inne korekty	6 300	(3 700)
III. Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej (I+II)	16 482	(6 745)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	21 749	15 966
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości	-	100
2. Spłata udzielonych pożyczek	10 350	6 200
3. Odsetki	1	136
4. Inne wpływy inwestycyjne	11 398	9 530
II. Wydatki	(19 486)	(137 203)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych	(1 078)	(126 632)
2. Nabycie udziałów	(18 101)	(4 071)
3. Udzielone pożyczki	(307)	(6 500)
III. Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	2 263	(121 237)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	2 628	186 401
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 628	186 401
II. Wydatki	(22 391)	(16 036)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(12 865)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(21 208)	(1 818)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(17)	(259)
4. Odsetki	(1 166)	(1 094)
III. Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej (I+II)	(19 763)	170 365
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>(1 018)</b>	<b>42 383</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 662)</b>	<b>41 549</b>
1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>(644)</b>	<b>(834)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>27 513</b>	<b>4 803</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>26 495</b>	<b>47 186</b>

\*różnica pomiędzy bilansowym stanem środków pieniężnych, a środkami pieniężnymi na koniec okresu w kwocie (-) 644 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w Euro na dzień 30.09.2017 roku.

## 5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	1 826	2 017
b) w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	2 333	276
<b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>	<b>4 159</b>	<b>2 293</b>

Na dzień 30 września 2017 roku spółka nie zawarła istotnych umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

### Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku

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
<b>a) wartość brutto w wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>6 505</b>	<b>829</b>	<b>276</b>	<b>7 610</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>14</b>	-	<b>2 070</b>	<b>2 084</b>
- nabycie oraz rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	14	-	2 070	2 084
<b>c) zmniejszenia</b>	-	-	<b>(13)</b>	<b>(13)</b>
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(13)	(13)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>6 519</b>	<b>829</b>	<b>2 333</b>	<b>9 681</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 488</b>	<b>320</b>	-	<b>4 808</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>205</b>	-	-	<b>205</b>
- zwiększenia	205	-	-	205
- amortyzacja okresu bieżącego	205	-	-	205
- zmniejszenia	-	-	-	-
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 693</b>	<b>320</b>	-	<b>5 013</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(509)</b>	-	<b>(509)</b>
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(509)</b>	-	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 826</b>	-	<b>2 333</b>	<b>4 159</b>

**Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku**

<b>ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne w wartości	inne w wartości niematerialne	w wartości niematerialne w toku w ytw arzania	<b>Wartości niematerialne razem</b>
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>6 450</b>	<b>898</b>	<b>36</b>	<b>7 384</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>10</b>	<b>126 674</b>	<b>35</b>	<b>126 719</b>
- nabycie oraz rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	1	126 674	35	126 710
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	9	-	-	9
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(12)</b>	<b>(69)</b>	<b>(9)</b>	<b>(90)</b>
- zbycie	(12)	-	-	(12)
- likwidacja	-	(69)	-	(69)
- rozliczenie w wartości niematerialnych w toku w ytw arzania	-	-	(9)	(9)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>6 448</b>	<b>127 503</b>	<b>62</b>	<b>134 013</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 013</b>	<b>389</b>	-	<b>4 402</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>411</b>	<b>(69)</b>	-	<b>342</b>
- zwiększenia	423	-	-	423
- amortyzacja okresu bieżącego	423	-	-	423
- zmniejszenia	(12)	(69)	-	(81)
- sprzedaż	(12)	-	-	(12)
- likwidacja	-	(69)	-	(69)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 424</b>	<b>320</b>	-	<b>4 744</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(509)</b>	-	<b>(509)</b>
- zwiększenia	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(509)</b>	-	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 024</b>	<b>126 674</b>	<b>62</b>	<b>128 760</b>

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 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 zobowiązania spółki TMSI). W wyniku rozliczenia księgowego zmiana 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 (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających w punkcie 4.



**NOTA 2**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.09.2017 (niebadane)</b>	<b>31.12.2016</b>
a) środki trwałe, w tym:	335	524
- budynki i budowle	280	320
- urządzenia techniczne i maszyny	42	192
- środki transportu	5	10
- inne środki trwałe, w tym: w wyposażenie do świadczenia usług	8	2
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>335</b>	<b>524</b>

Na dzień 30 września 2017 roku spółka nie zawarła istotnych umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

**Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2017 roku**

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 454</b>	<b>602</b>	<b>346</b>	-	<b>4 441</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>6</b>	-	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>23</b>
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	6	-	8	9	23
<b>c) zmniejszenia</b>	-	<b>(272)</b>	-	-	<b>(9)</b>	<b>(281)</b>
- likwidacja	-	(272)	-	-	-	(272)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(9)	(9)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 188</b>	<b>602</b>	<b>354</b>	-	<b>4 183</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>719</b>	<b>2 262</b>	<b>592</b>	<b>344</b>	-	<b>3 917</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>40</b>	<b>(116)</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	-	<b>(69)</b>
- zwiększenia	40	32	5	2	-	79
- amortyzacja okresu bieżącego	40	32	5	2	-	79
- zmniejszenia	-	(148)	-	-	-	(148)
- likwidacja	-	(147)	-	-	-	(147)
- inne	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>759</b>	<b>2 146</b>	<b>597</b>	<b>346</b>	-	<b>3 848</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>280</b>	<b>42</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	-	<b>335</b>

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 474</b>	<b>1 295</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>5 154</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>87</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>112</b>
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5	8	-	12	25
- inne	-	82	-	-	5	87
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>(86)</b>	<b>(708)</b>	<b>(2)</b>	<b>(12)</b>	<b>(808)</b>
- zbycie	-	(5)	(4)	(2)	-	(11)
- likwidacja	-	(81)	(704)	-	-	(785)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(12)	(12)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 475</b>	<b>595</b>	<b>344</b>	<b>5</b>	<b>4 458</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>661</b>	<b>2 066</b>	<b>1 192</b>	<b>338</b>	<b>-</b>	<b>4 257</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>44</b>	<b>167</b>	<b>(602)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>(387)</b>
- zwiększenia	44	235	105	6	-	390
- amortyzacja okresu bieżącego	44	235	105	6	-	390
- zmniejszenia	-	(68)	(707)	(2)	-	(777)
- zbycie	-	(3)	(3)	(2)	-	(8)
- likwidacja	-	(64)	(704)	-	-	(768)
- inne	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>705</b>	<b>2 233</b>	<b>590</b>	<b>342</b>	<b>-</b>	<b>3 870</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>334</b>	<b>242</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>588</b>

NOTA 3

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
<b>1. Należności długoterminowe, z tego:</b>	<b>3 620</b>	<b>6 260</b>
- z wyceny opcji	278	452
- przyszłe prowizje, gwarancje i poręczenia	3 342	5 808
<b>2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, z tego:</b>	<b>57 422</b>	<b>57 134</b>
- należności z tytułu dostaw i usług	44 433	44 697
- należności z tytułu gwarancji, poręczeń, kaucji i w adia	2 160	3 073
- należności z tytułu dywidend	7 784	7 244
- rozrachunki krótkoterminowe z odbiorcami pozostałe	3 045	2 120
<b>RAZEM</b>	<b>61 042</b>	<b>63 394</b>

**NOTA 4**

<b>POŻYCZKI</b>	<b>01.01.2017</b> - <b>30.09.2017</b> (niebadane)	<b>01.01.2016</b> - <b>30.09.2016</b> (niebadane)
<b>Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>15 708</b>	<b>15 314</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>591</b>	<b>7 122</b>
- udzielone pożyczki	310	6 500
- naliczone odsetki od pożyczek	264	615
- inne	17	7
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(10 350)</b>	<b>(6 323)</b>
- spłaty pożyczek - kapitał	(10 350)	(6 200)
- spłaty pożyczek - odsetki	-	(123)
<b>Odpisy aktualizujące ( zmiana w okresie)</b>	<b>-</b>	<b>(109)</b>
<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	<b>5 949</b>	<b>16 004</b>
- długoterminow e	2 193	13 893
- krótkoterminow e	3 756	2 111

**NOTA 5**

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</b>	<b>30.09.2017</b> (niebadane)	<b>31.12.2016</b>
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	25 851	27 513
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>25 851</b>	<b>27 513</b>

**NOTA 6**

<b>POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE</b>	<b>30.09.2017</b> (niebadane)	<b>31.12.2016</b>
<b>1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, z tego:</b>	<b>43 615</b>	<b>62 188</b>
- od podmiotów pozostałych	43 615	62 188
<b>RAZEM</b>	<b>43 615</b>	<b>62 188</b>

**NOTA 7**

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.09.2017</b> (niebadane)	<b>31.12.2016</b>
<b>1. Pozostałe zobowiązania długoterminowe, z tego:</b>	<b>4 143</b>	<b>6 612</b>
- z tytułu gwarancji i poręczeń	3 342	5 808
- wycena opcji	801	804
<b>2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, z tego:</b>	<b>8 868</b>	<b>10 354</b>
- z tytułu dostaw i usług	3 902	5 114
- z tytułu zakupu aktywów trwałych	1 638	341
- z tytułu gwarancji i poręczeń	2 153	3 066
- z tytułu zakupu udziałów i dopłat do kapitału	1 165	1 749
- inne	10	84
<b>RAZEM</b>	<b>13 011</b>	<b>16 966</b>

**NOTA 8**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
a) dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	11 936	9 713
- od jednostek powiązanych	11 936	9 713
b) odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów, z tego:	901	4 703
- odpisy aktualizujące wartość należności	901	148
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	4 555
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	108
d) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	292	-
- roszczeń spornych	292	-
e) pozostałe, z tego:	255	560
- zwrot kosztów procesowych i sądowych	1	1
- różnice kursowe dodatnie	-	457
- przychody z tyt. terminowych wpłat PIT4	3	2
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany w skaznika	180	88
- inne	71	12
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>13 384</b>	<b>15 084</b>

**NOTA 9**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
a) odpisy aktualizujące aktywów (koszty), z tego:	2 112	3 142
- odpisy aktualizujące wartość należności	113	140
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 999	3 002
b) pozostałe, z tego:	711	892
- koszty sądowe i inne procesowe	10	-
- darowizny	275	178
- ujemne różnice kursowe	106	621
- koszty związane ze szkodami	7	7
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany w skaznika	170	85
- inne	143	1
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>2 823</b>	<b>4 034</b>

**NOTA 10**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>01.01.2016</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>(niebadane)</b>	<b>(niebadane)</b>
a) dodatnie różnice kursowe	208	3 087
b) z tytułu odsetek, z tego:	532	634
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	284	621
- od jednostek powiązanych	217	440
- od pozostałych jednostek	67	181
- pozostałe odsetki, w tym:	248	13
- od pozostałych jednostek	248	13
c) prowizje od poręczeń i gwarancji	1 993	2 342
d) wycena opcji	-	644
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>2 733</b>	<b>6 707</b>

**NOTA 11**

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
a) ujemne różnice kursowe	668	834
b) aktualizacja w wartości aktywów finansowych, w tym:	-	109
- odsetek od udzielonych pożyczek	-	109
c) pozostałe, w tym:	764	582
- prowizje od kredytów obrotowych	294	246
- prowizje za gwarancje i poręczenia	300	316
- wycena opcji	170	-
- inne	-	20
<b>Inne koszty finansowe razem</b>	<b>1 432</b>	<b>1 525</b>

**NOTA 12**

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	(3 475)	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 717)	(1 471)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(5 192)</b>	<b>(1 471)</b>

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01.2016 - 30.09.2016 (niebadane)
<b>Zysk brutto</b>	<b>28 659</b>	<b>15 961</b>
<b>Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%</b>	<b>5 445</b>	<b>3 033</b>
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu, w tym:	(447)	(3 524)
- z tytułu otrzymanych dywidend	(2 268)	(1 536)
- z tytułu wyników podatkowych spółek osobowych	1 846	(1 477)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	154	79
3. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(96)
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(650)	(370)
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	1 116	-
6. Aktywa i rezerwa spółek osobowych	(426)	2 349
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>5 192</b>	<b>1 471</b>

**Pozostałe wyjaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**

Na 30 września 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, 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:

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	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 zamortyzowanego kosztu
<b>Należności z tytułu dostaw i usług</b>	-	<b>44 433</b>	-	-
Należności z tytułu wyceny opcji	278	-	-	-
Środki pieniężne i lokaty	-	25 851	-	-
Pożyczki udzielone	-	5 949	-	-
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	-	-	-	<b>3 902</b>
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	-	-	801	-
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-	5 495
Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe	-	-	-	43 615
<b>RAZEM</b>	<b>278</b>	<b>76 233</b>	<b>801</b>	<b>53 012</b>

	Aktyw a/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<b>Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:</b>	-	<b>284</b>	<b>(925)</b>	<b>(641)</b>
Przychodach finansowych	-	284	248	<b>532</b>
Kosztach finansowych	-	-	(1 173)	<b>(1 173)</b>
<b>Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:</b>	-	<b>(636)</b>	<b>70</b>	<b>(566)</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	(106)	<b>(106)</b>
Przychodach finansowych	-	-	208	<b>208</b>
Kosztach finansowych	-	(636)	(32)	<b>(668)</b>
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	<b>(170)</b>	<b>(113)</b>	-	<b>(283)</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(113)	-	<b>(113)</b>
Kosztach finansowych	(170)	-	-	<b>(170)</b>
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>901</b>	-	<b>901</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	901	-	<b>901</b>
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>(170)</b>	<b>436</b>	<b>(855)</b>	<b>(589)</b>

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

## IV. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. KOMENTARZ DO PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W KWARTALNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY IMPEL ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU.

Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Grupy Impel	Q3 2017 [w tys. zł]	Q3 2016 [w tys. zł]	Zmiana [w tys. zł]	Dynamika [%]
Przychody ze sprzedaży	563 717	527 692	36 025	106,8%
Koszty działalności operacyjnej	-559 132	-521 323	-37 809	107,3%
Dotacje	10 691	10 511	180	101,7%
EBIT	13 261	16 048	-2 787	82,6%
EBITDA	26 154	29 561	-3 407	88,5%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	3 571	8 741	-5 170	40,9%
Marża EBIT	2,4%	3,0%	-0,7% pp.	
Marża EBITDA	4,6%	5,6%	-1,0% pp.	

#### Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów), materiałów i towarów w III kwartale 2017 roku wyniosły 563 717 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 36 025 tys. złotych, tj. o 6,8% w stosunku do III kwartału roku 2016.

	Q3 2017 [w tys. zł]	Q3 2016 [w tys. zł]	Zmiana [w tys. zł]	Dynamika [%]
Sprzedaż na rzecz klientów zew. nętrznych - Obszar FM	410 170	377 054	33 116	108,8%
Sprzedaż na rzecz klientów zew. nętrznych - Obszar IS	55 930	52 653	3 277	106,2%
Sprzedaż na rzecz klientów zew. nętrznych - Obszar BPO	97 617	97 985	-368	99,6%

Największy udział w przychodach Grupy Impel na rzecz klientów zewnętrznych w III kwartale 2017 roku stanowiły przychody segmentu Facility Management, które w tym okresie ukształtowały się na poziomie 410 170 tys. złotych, co stanowi ich przyrost o 33 116 tys. złotych, tj. o 8,8% w stosunku do III kwartału 2016 roku. Najistotniejsze wzrosty, wynikające głównie z waloryzacji cen realizowanych kontraktów, odnotowano w produktach: fizyczna ochrona mienia oraz usługi porządkowo – czystościowe. Produkty te cechuje duży udział kosztów pracy w kosztach ogółem, stąd też koncentracja działań negocjacyjnych i największy przyrost sprzedaży w tych obszarach.

Segment Industrial Services uzyskał przychody ze sprzedaży na poziomie 55 930 tys. złotych, co stanowi ich przyrost o 6,2%. Wzrost sprzedaży wynika głównie z rozszerzenia zakresu bieżących kontraktów oraz pozyskania nowych kontraktów w obszarze technicznej obsługi nieruchomości.

Segment Digital Services & Business Process Outsourcing uzyskał przychody na poziomie 97 617 tys. złotych, tj. zbliżonym do III kwartału 2016 roku.

#### Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy Impel w III kwartale 2017 roku ukształtowały się na poziomie 559 132 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 37 809 tys. złotych, tj. o 7,3% w stosunku do III kwartału 2016 roku. Najistotniejszy wpływ na zwiększenie poziomu kosztów mają koszty wynagrodzeń osobowych (wzrost o 48 056 tys. złotych, tj. 26,6%), co wynika przede wszystkim ze wzrostu przychodów ze sprzedaży, zmian przepisów dotyczących wprowadzenia minimalnej stawki godzinowej dla zleceniobiorców oraz wzrostu minimalnego wynagrodzenia za pracę (od 1 stycznia 2017 wynosi 2 000 złotych wobec 1 850 złotych w roku 2016).

#### EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Wynik na działalności operacyjnej EBIT za III kwartał 2017 roku ukształtował się na poziomie 13 261 tys. złotych, i jest niższy w stosunku do III kwartału 2016 roku o 2 787 tys. złotych. Główny wpływ na

obniżenie wyników mają zmiany przepisów w zakresie wynagrodzeń pracowników oraz dodatkowo odpis z tytułu zmniejszenia wartości udzielonych pożyczek na wartość 1 587 tys. złotych. w III kwartale 2017 roku.

**EBITDA** (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)

Wskaźnik EBITDA w III kwartale 2017 roku ukształtował się na poziomie 26 154 tys. złotych, co oznacza jego obniżenie o 3 407 tys. złotych, tj. 11,5% w stosunku do III kwartału 2016 roku. Wynik EBIT zawiera porównywalną wartość odpisów amortyzacyjnych w stosunku do III kwartału 2016 roku.

### **Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego**

Trzeci kwartał 2017 roku Grupa Impel zakończyła zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy podmiotu dominującego w wysokości 3 571 tys. złotych, tj. o 5 170 tys. niższym niż w adekwatnym okresie roku ubiegłego. Największy wpływ na spadek wyniku netto miał wynik na działalności operacyjnej.

### **Struktura aktywów i pasywów**

Wybrane pozycje ze sprawozdania finansowego Grupy Impel	30 września 2017	31 grudnia 2016	Zmiana [w tys. zł]	Dynamika [%]	Struktura	
	[w tys. zł]	[w tys. zł]			30 września 2017 [w tys. zł]	31 grudnia 2016 [w tys. zł]
Aktywa trwałe	337 587	322 625	14 962	104,6%	32,4%	33,0%
Aktywa obrotowe	704 031	655 667	48 364	107,4%	67,6%	67,0%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 041 618</b>	<b>978 292</b>	<b>63 326</b>	<b>106,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Kapitał własny	331 488	318 585	12 903	104,1%	31,8%	32,6%
Zobowiązania długoterminowe	67 191	71 497	-4 306	94,0%	6,5%	7,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	642 939	588 210	54 729	109,3%	61,7%	60,1%
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 041 618</b>	<b>978 292</b>	<b>63 326</b>	<b>106,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Suma bilansowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Impel wg stanu na dzień 30 września 2017 roku zamknęła się kwotą 1 041 618 tys. złotych i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku o 63 326 tys. złotych (tj. o 6,5%).

Aktywa trwałe stanowią 32,4% sumy bilansowej według stanu na 30 września 2017 roku wobec 33,0% na 31 grudnia 2016 roku i odpowiednio aktywa obrotowe 67,6% wobec 67,0%. Najistotniejsze zmiany aktywów dotyczyły pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które wzrosły o 34 259 tys. złotych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku i ukształtowały się na poziomie 490 762 tys. złotych, głównie w wyniku wzrostu przychodów ze sprzedaży do klientów spoza Grupy Impel. Wskazana pozycja jest równocześnie największą pozycją aktywów.

Na dzień 30 września 2017 roku kapitał własny stanowi 31,8% źródeł finansowania, wobec wartości 32,6% na dzień 31 grudnia 2016 roku. Największe pozycje pasywów stanowią kapitały własne jednostki dominującej, których wartość na dzień 30 września 2017 roku wyniosła 314 588 tys. złotych i wzrosła o 11 908 tys. złotych oraz krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, których wartość na dzień 30 września 2017 roku ukształtowała się na poziomie 267 045 tys. złotych, tj. spadła o 20 332 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.



## **2. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

Na przyszłe wyniki Grupy Impel będą miały wpływ następujące czynniki:

- Kontynuowane renegecje umów handlowych w związku z zatwierdzeniem wyższych kosztów pracy w roku 2018. Rada Ministrów zaproponowała w bieżącym roku w Obwieszczeniu ogłoszonym dnia 15 września 2017r. nowe stawki płacy minimalnej na rok 2018, tj.:
  - wzrost minimalnego wynagrodzenia za pracę do poziomu 2 100 zł brutto,
  - wprowadzenie minimalnej stawki godzinowej dla zleceniobiorców 13,70 brutto za godzinę.
- Renegecje warunków umów handlowych w związku ze spadającą podażą pracy na rynku usług prostych (pracownicy liniowi), jak również usług wysoko specjalistycznych oraz idącą w parze wysoką presją na zwiększanie płac.
- Wahania kursów walut, m. in. UAH/PLN i PLN/EUR.
- Ryzyko utraty wierzytelności z udzielonych przez spółki Grupy Impel pożyczek na rzecz spółki Logistics sp. z o.o. w kwocie 9 mln złotych, zabezpieczonych poprzez ustanowiony przez Sąd zastaw rejestrowy na należności od Skarbu Państwa z tyt. zwrotu podatku VAT, w związku z postępowaniami sądowymi w Logistics sp. z o.o. związane z ryzykiem negatywnego rozstrzygnięcia przed Naczelnym Sądem Administracyjnym postępowania dot. zwrotu podatku VAT (wg spółki, zasadność wnioskowanego przez Logistics sp. z o.o. zwrotu podatku VAT jest poparta szeregiem orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE). Według informacji przekazanych przez spółkę Logistics sp. z o.o. postępowania sądowe, o których mowa wyżej powinny zakończyć się w I kwartale 2018 roku.
- Ryzyko negatywnego końcowego rozstrzygnięcia w odniesieniu do zwolnienia VAT w spółce Hospital Service Company sp. z o.o. SK., w związku z toczącym się przed Urzędem Kontroli Skarbowej postępowaniem kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2014 roku. Szczegóły tego postępowania zostały zawarte w Rozdz. V pkt 12 niniejszego sprawozdania.
- Realizacja umowy na wytworzenie, eksploatację i rozwój systemu dozoru elektronicznego (SDE):
  - szanse na odwrócenie trendu i stopniowy wzrost liczby skazanych w związku z wejściem w życie (kwiecień 2016) pierwotnie obowiązujących przepisów (sprzed lipca 2015); Od czerwca 2016 do września 2017 nastąpił wzrost liczby osób objętych dozorem o 1 620 (średnio 101 miesięcznie). Liczba skazanych na koniec września 2017 roku wynosiła 4 340.
  - rozstrzygnięcie złożonego przez Impel Security Polska sp. z o.o. pozwu sądowego przeciwko Skarbowi Państwa - Ministrowi Sprawiedliwości, którego przedmiotem jest żądanie dokonania przez Sąd zmiany warunków wynagrodzenia z tytułu łączącej strony umowy (uzupełnienie postanowień umowy o postanowienia przewidujące minimalne wynagrodzenie należne Impel Security Polska sp. z o.o.).
  - W maju 2017 roku został podpisany z Ministerstwem Sprawiedliwości aneks, który dotyczył waloryzacji cen kontraktu w związku z dwukrotnym podniesieniem minimalnego wynagrodzenia w styczniu 2016 roku i 2017 roku. Na podstawie tego aneksu spółka otrzymała dodatkowe wynagrodzenie z tego tytułu. W ujęciu łącznym kontrakt wygenerował stratę 15 269 734,16 zł, z czego kwota 3 844 923,48 zł w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2017 roku.

## **3. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPLYW**

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne, niezwykle wydarzenia, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych Grupy Impel.

#### **4. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Od 2017 roku Grupa Impel prezentuje segmenty operacyjne w poniżej opisany sposób:

Facility Management (FM) to portfel usług zapewniających sprawne i bezpieczne funkcjonowanie infrastruktury klienta. W ramach obszaru FM głównymi usługami są: usługi czystościowe, techniczne utrzymanie nieruchomości, ochrona osób i mienia. Znaczącą branżą dla obszaru FM w trzecim kwartale pozostawała opieka zdrowotna, a w szczególności szpitalnictwo. Grupa Impel rozpoczęła zmianę modelu świadczenia tych usług na rzecz modelu franczyzowego. Taki sposób nadzoru nad usługą pozwoli Grupie Impel, współdziałając z personelem medycznym, pośrednio zwiększać udział w rynku publicznej lub niepublicznej służby zdrowia w zakresie opieki medycznej służącej profilaktyce, zachowaniu oraz przywracaniu i poprawie zdrowia pacjentów. Ponadto obszar oferuje usługi rentalu i pralnictwa (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), handel środkami czystości i artykułami BHP oraz catering.

Industrial Services (IS) to portfel usług, na rozwoju których Grupa Impel będzie koncentrowała się w kolejnych latach. Założeniem jest, że usługi świadczone przez Grupę w tym obszarze będą skupiały się na wybranych sektorach przemysłu. Wspierane będą nowoczesną technologią sprzętową oraz narzędziami informatycznymi wpływając na poprawę efektywności procesów produkcyjnych Klientów oraz bezpieczeństwo ich funkcjonowania. Realizowane usługi będą obejmowały m.in.: czyszczenie przemysłowe, wsparcie utrzymania ruchu, usługi remontowo-budowlane, serwis techniczny obiektów, produkcja i montaż elementów wizualizacji obiektu oraz paszportyzacja infrastruktury.

Digital Services & Business Process Outsourcing (Digital Services & BPO) to segment w ramach którego Grupa Impel rozwija się w dwóch obszarach:

- obszar BPO, do którego zaliczamy usługi: obsługę kadrowo-płacową, księgowość, doradztwo podatkowe, archiwizację i digitalizację dokumentów, usługi dostarczania pracowników (interim+), rekrutacji i rozwoju personelu (consulting+), cash handling
- obszar DIGITAL SERVICES z usługami: centrum kompetencyjne SAP, rozwiązania e-commerce, infrastruktura informatyczna, development aplikacji.

Przychody i koszty segmentów określono i wykazano przed dokonaniem wyłączeń.

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

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

Wyniki Segmentu Digital Services & BPO należy rozpatrywać w korespondencji z nieprzypisanymi zyskami Grupy z uwagi na przeniesienie znaku towarowego Impel z TMSI Partners S.à r.l. (rozpatrywany w Segmencie Digital Services & BPO) do Impel S.A (wykazany w pozycji Nieprzypisany wynik całej Grupy).

W związku z wyżej opisanymi zmianami dane za okres porównawczy zostały przekształcone.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku**

SEGMENTY OPERACYJNE (niebadane)	FM		IS		BPO		RAZEM SEGMENTY		WYŁĄCZENIA		PO WYŁĄCZENIACH	
	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 232 356	410 170	156 356	55 930	278 586	97 617	1 667 298	563 717	-	-	1 667 298	563 717
Sprzedaż między segmentami	12 951	4 531	2 835	890	69 796	24 355	85 582	29 776	-	-	85 582	29 776
Przychody ogółem	1 245 307	414 701	159 191	56 820	348 382	121 972	1 752 880	593 493	(85 582)	(29 776)	1 667 298	563 717
Wynik segmentu z dotacjami	12 965	4 687	1 625	576	1 524	2 476	16 114	7 739	(828)	(839)	15 286	6 900
Nieprzypisany wynik całej Grupy*							18 594	6 361	-	-	18 594	6 361
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>							<b>34 708</b>	<b>14 100</b>	<b>(828)</b>	<b>(839)</b>	<b>33 880</b>	<b>13 261</b>
Przychody finansowe											1 948	285
Koszty z tytułu odsetek											(8 829)	(2 724)
Inne koszty finansowe											(5 825)	(2 053)
<b>Zysk (strata) brutto</b>											<b>21 174</b>	<b>8 769</b>
Podatek dochodowy											(6 982)	(4 533)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności											122	(48)
<b>(Zysk) strata udziałowców niesprawujących kontroli</b>											<b>(4 403)</b>	<b>(617)</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>												
<b>Zysk (strata) netto jednostki dominującej</b>											<b>9 911</b>	<b>3 571</b>
<i>Inne całkowite dochody</i>											(224)	(49)
<b>Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem</b>											<b>9 687</b>	<b>3 522</b>

\*Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku**

SEGMENTY OPERACYJNE (niebadane) (przekształcone)	FM		IS		BPO		RAZEM SEGMENTY		WYŁĄCZENIA		PO WYŁĄCZENIACH	
	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 105 479	377 054	133 701	52 653	265 633	97 985	1 504 813	527 692	-	-	1 504 813	527 692
Sprzedaż między segmentami	11 692	3 797	5 734	1 190	65 733	22 401	83 159	27 388	-	-	83 159	27 388
Przychody ogółem	1 117 171	380 851	139 435	53 843	331 366	120 386	1 587 972	555 080	(83 159)	(27 388)	1 504 813	527 692
Wynik segmentu z dotacjami	21 739	8 555	(2 195)	(73)	12 564	2 128	32 108	10 610	41	546	32 149	11 156
Nieprzypisany wynik całej Grupy*							2 878	4 728	-	-	2 878	4 728
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>							<b>34 986</b>	<b>15 338</b>	<b>41</b>	<b>546</b>	<b>35 027</b>	<b>15 884</b>
Przychody finansowe											4 099	2 681
Koszty z tytułu odsetek											(7 867)	(3 071)
Inne koszty finansowe											(4 711)	(1 724)
<b>Zysk (strata) brutto</b>											<b>26 548</b>	<b>13 770</b>
Podatek dochodowy											(1 588)	(3 114)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności											112	31
<b>(Zysk) strata udziałowców niesprawujących kontroli</b>											<b>(3 463)</b>	<b>(1 946)</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>												
<b>Zysk (strata) netto jednostki dominującej</b>											<b>21 609</b>	<b>8 741</b>
<i>Inne całkowite dochody</i>											(4 105)	(3 472)
<b>Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem</b>											<b>17 504</b>	<b>5 269</b>

\*Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

## **Opis organizacji Grupy**

Opis organizacji Grupy zawarty jest w punkcie I „OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI” niniejszego raportu wraz z przedmiotem działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Obszarów Produktowych.

## **Dodatkowe informacje do segmentów**

Wartość przychodów zrealizowanych w III kwartałach 2017 roku przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 39 470 tys. zł (za III kwartały 2016 roku – 34 771 tys. zł).

## **Główni klienci**

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

## **5. ISTOTNE WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE**

Po dniu bilansowym tj. 30 września 2017 roku nie odnotowano zdarzeń mogących w znaczący sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku.

## **6. SPRAWY SĄDOWE**

W III kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany w statusie spraw sądowych.

## V. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

#### 1.1 Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

##### Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

##### Format sprawozdania finansowego

Raport za III kwartał 2017 roku został sporządzony w wersji skróconej i składa się z:

- skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy, sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy, sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy),
- skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta (sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- wybranych danych objaśniających,
- pozostałych informacji.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w tysiącach polskich złotych.

##### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 13 listopada 2017 roku.

##### Kontynuacja działalności

Skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej 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 Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### 1.2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmują okres 9 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 września 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku. Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku.

### 1.3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

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

### 2. WYPŁACONE (LUB ZADEKLAROWANE) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Zarząd Impel S.A. w dniu 28 lutego 2017 roku zarekomendował Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pozostawienie całego zysku netto za 2016 rok w Spółce z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy, bez wypłaty dywidendy.

W dniu 20 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z rekomendacją i uwzględniając wyjaśnienia Zarządu przychyliła się do jego wniosku, co do pozostawienia zysku za 2016 w Spółce.

### 3. EMISJE, WYKUP ORAZ SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W III kwartale 2017 roku Impel S.A. i spółki z Grupy Impel nie dokonywały emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

#### 4.1. Grupa Impel

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

	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
Odpisy aktualizujące w wartość aktywów (4.1.1.)	44 155	6 051	(6 907)	43 299
Aktyw o z tyt. odroczonego podatku dochodowego (4.1.2.)	34 356	4 334	-	38 690
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy (4.1.2.)	3 883	345	-	4 228
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (4.1.3.)	3 548	247	(173)	3 622
Rezerwy na świadczenia pracownicze (4.1.4.)	54 204	193 170	(177 903)	69 471

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**4.1.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Odpisy aktualizujące:	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
Wartości niematerialne, w tym w wartość firmy	13 000	480	-	-	13 480
Środki trwałe	1 734	-	-	(17)	1 717
Inwestycje długoterminowe	-	49	-	-	49
Inwestycje krótkoterminowe	240	1 883	-	(125)	1 998
Zapasy	685	23	(3)	(13)	692
Należności krótkoterminowe*	28 496	3 616	(1 101)	(5 648)	25 363
<b>Razem</b>	<b>44 155</b>	<b>6 051</b>	<b>(1 104)</b>	<b>(5 803)</b>	<b>43 299</b>

\*W związku z nabyciem spółki Impel Agile S.A. (uprzednio Impel Volleyball S.A.) przeklasyfikowaniu uległ również odpis w kwocie 3.654 tys. zł, co nie miało bezpośredniego wpływu na pozycję Rachunku Zysków i Strat.

**4.1.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywo na odroczonego podatek dochodowy podlega kompensacie z rezerwą na ten podatek na poziomie jednostkowych sprawozdań finansowych z uwagi na to, że każda spółka należąca do Grupy Kapitałowej rozlicza się z podatku dochodowego od działalności gospodarczej odrębnie.

W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku zmieniło się w szczególności z następujących przyczyn:

Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego z tytułu:	Stan na 31.12.2016	Wpływ na wynik		Stan na 30.09.2017 (niebadane)
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Rezerwa na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, w wynagrodzenia bezosobowe)	5 196	2 486	-	7 682
Rezerwa na odprawy emerytalne	305	43	-	348
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 133	295	-	2 428
Rezerwa na roszczenia sporne	142	71	-	213
Rezerwa na koszty usług obcych	3 129	7 569	-	10 698
Odpisów aktualizujących należności	2 045	112	-	2 157
Odsetek od pożyczek	528	285	-	813
Różnicę między podatkową bilansową w wartości środków trwałych i w wartości niematerialnych	23 439	-	(1 684)	21 755
Leasingów finansowych	8 103	-	(598)	7 505
Strat podatkowych	12 237	2 408	-	14 645
Pozostałych różnic przejściowych	3 165	2 309	-	5 474
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez kompensatę)</b>	<b>60 422</b>	<b>15 578</b>	<b>(2 282)</b>	<b>73 718</b>
Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>(26 066)</b>			<b>(35 028)</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (po kompensacie)</b>	<b>34 356</b>			<b>38 690</b>



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony z tytułu:	Stan na 31.12.2016	Wpływ na wynik		Stan na 30.09.2017 (niebadane)
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Zarachowanych odsetek od pożyczek	1 313	407	-	1 720
Zarachowanych dotacji	1 721	-	(274)	1 447
Różnica pomiędzy w artością podatkową i bilansową aktywów	10 730	634	-	11 364
Przychodów ze sprzedaży usług	5 082	8 129	-	13 211
Leasingów finansowych	10 973	-	(57)	10 916
Pozostałych różnic przejściowych	130	468	-	598
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przez kompensatę)</b>	<b>29 949</b>	<b>9 638</b>	<b>(331)</b>	<b>39 256</b>
Dokonana kompensata aktywów z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(26 066)			(35 028)
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (po kompensacie)</b>	<b>3 883</b>			<b>4 228</b>

Zmiany aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zwiększyły wynik finansowy Grupy za III kwartał 2017 roku o kwotę 3 989 tys. zł. Różnica pomiędzy zmianą stanu aktywów i rezerwy na podatek odroczony a wpływem na wynik finansowy Grupy o 517 tys. zł wynika z zakupu spółek Impel Visual Solutions S.A., Impel Agile S.A. oraz zbycia Optima Care sp. z o.o.

#### 4.1.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiany stanu rezerw długoterminowych na zobowiązania z tytułu:	31.12.2016	zwiększenia	w wykorzystanie	zmniejszenia	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
Rezerwy z tytułu roszczeń spornych	-	-	-	-	-
Pozostałe	148	-	-	(53)	95
<b>Razem</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>	<b>95</b>

Zmiany stanu rezerw krótkoterminowych na zobowiązania z tytułu:	31.12.2016	zwiększenia	w wykorzystanie	zmniejszenia	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
Rezerwy z tytułu roszczeń spornych	3 110	79	(39)	-	3 150
Pozostałe	290	168	(81)	-	377
<b>Razem</b>	<b>3 400</b>	<b>247</b>	<b>(120)</b>	<b>-</b>	<b>3 527</b>

#### 4.1.4. Rezerwy i zobowiązania na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych z tytułu:	31.12.2016	zwiększenia	w wykorzystanie	zmniejszenia	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
<b>I. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>25 486</b>	<b>47 584</b>	<b>(41 125)</b>	<b>-</b>	<b>31 945</b>
<b>II. Rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu (suma 1-5):</b>	<b>28 718</b>	<b>145 586</b>	<b>(109 430)</b>	<b>(27 348)</b>	<b>37 526</b>
1. Niewykorzystanych urlopów	11 294	1 647	-	-	12 941
2. Nagród	12 334	25 945	(8 155)	(25 519)	4 605
3. Wynagrodzeń bezosobowych	2 654	115 575	(99 368)	(1 373)	17 488
4. Odpraw emerytalnych	2 130	168	(6)	(14)	2 278
5. Pozostałe	306	2 251	(1 901)	(442)	214
<b>Razem (suma I-II):</b>	<b>54 204</b>	<b>193 170</b>	<b>(150 555)</b>	<b>(27 348)</b>	<b>69 471</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 568	114	(145)	(43)	1 494
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	52 636	193 056	(150 410)	(27 305)	67 977

#### 4.2. Impel S.A.

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

	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
Odpisy aktualizujące w wartość aktywów (4.2.1)	20 094	2 112	-	(901)	21 305
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (4.2.2)	23 478	-	-	(1 717)	21 761
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (4.2.3)	339	-	-	(292)	47
Rezerwy na świadczenia pracownicze (4.2.4)	2 323	5 323	(4 840)	(2 099)	707

##### 4.2.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Rozwiązanie	Przekwalifikowanie	Stan na 30.09.2017 (niebadane)
Wartości niematerialne	509	-	-	-	509
lnwestycje długoterminowe	13 264	1 999	-	(2 491)	12 772
Należności krótkoterminowe	6 321	113	(901)	(3 654)	1 879
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	6 145	6 145
<b>Razem</b>	<b>20 094</b>	<b>2 112</b>	<b>(901)</b>	<b>-</b>	<b>21 305</b>

##### 4.2.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Impel S.A. dla celów prezentacji w bilansie kompensuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku z rezerwą na podatek odroczonego. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku zmieniło się w szczególności z następujących przyczyn:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017
Rezerw na odprawy emerytalne	10	10	-
Rezerw y na niew ykorzystane urlopy	94	84	10
Strat podatkow ych	691	1 517	(826)
Rezerw y na koszty usług obcych	98	34	64
Odsetek od pożyczek i kredytów	2	51	(49)
<b>Aktyw a z tyt. podatku odroczonego spółek osobow ych</b>	<b>3 701</b>	<b>1 120</b>	<b>2 581</b>
Leasingu finansow ego	-	1	(1)
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, w wynagrodzenia bezosobow e)	239	392	(153)
Różnicy przejściow ej pomiędzy w artością amortyzacji podatkow ej, a bilansow ej	20 841	23 078	(2 237)
Wykorzystania odpisów aktualizujących w artość aktyw ów przeznaczonych do sprzedaży	768	-	768
Pozostałe	138	2	136
<b>Razem</b>	<b>26 582</b>	<b>26 289</b>	<b>293</b>
Dokonana kompensata aktyw a z rezerw ą z tyt. odroczonego podatku dochodow ego	(4 821)	(2 811)	(2 010)
<b>Aktyw a z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>21 761</b>	<b>23 478</b>	<b>(1 717)</b>

Natomiast zmiana stanu rezerw na podatek odroczoney 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
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017
- odsetek od udzielonych pożyczek	196	143	(53)
- różnicy przejściow ej pomiędzy zarachow aną należną kw otą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	45	44	(1)
- przychodów ze sprzedaży usług	-	179	179
- rezerw a z tyt. podatku odroczonego spółek osobow ych	4 567	2 412	(2 155)
- pozostałych tytułów	13	33	20
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>4 821</b>	<b>2 811</b>	<b>(2 010)</b>
<b>Razem</b>	<b>4 821</b>	<b>2 811</b>	<b>(2 010)</b>
Dokonana kompensata aktyw a z rezerw ą z tyt. odroczonego podatku dochodow ego	(4 821)	(2 811)	2 010
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4.2.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2016	Zw iekszenie	Wykorzystanie	Rozw iązanie	Stan na 30.09.2017
Roszczeń spornych	339	-	-	(292)	47
<b>Razem</b>	<b>339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(292)</b>	<b>47</b>

#### 4.2.4. Rezerwy i zobowiązania na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu zobowiązań i rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu:	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2017
Niewykorzystanych urlopów	442	51	-	-	493
Nagrod i premii	1 769	2 655	(1 333)	(2 099)	992
Wynagrodze bezosobowych	21	156	(157)	-	20
Odpraw emerytalnych	91	-	-	-	91
<b>Razem, z tego:</b>	<b>2 323</b>	<b>2 862</b>	<b>(1 490)</b>	<b>(2 099)</b>	<b>1 596</b>
- długoterminowe					70
- krótkoterminowe					1 526

#### 5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym działalność Grupy Impel nie podlegała sezonowości i cykliczności.

#### 6. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU BIEŻĄCEGO OKRESU ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIEM LUB SPRZEDAŻĄ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI

W 2017 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Impel S.A. Więcej informacji zawarte jest w punkcie V.13 Pozostałe informacje.

#### Nabycie spółki Impel Visual Solutions S.A. i Rebranding Poland Sp. z o.o.

W związku z rozszerzeniem portfolio działalności w Segmencie Industrial Services o kolejny rodzaj świadczonych usług w dniu 2 stycznia 2017 roku Climbox S.A. stała się właścicielem 51 tys. akcji spółki Impel Visual Solutions S.A. (dawniej: Data Partner S.A.) z siedzibą w Łodzi o wartości nominalnej 1 zł każda, co stanowi 51% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu wyżej wymienionych akcji wyniosła 918 tys. zł. Akcje w całości zostały opłacone gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 1 200 tys. zł. Dodatkowo zgodnie z umową inwestycyjną Climbox S.A. w styczniu podwyższył kapitał w spółce Impel Visual Solutions S.A. o łączną kwotę 1 546 tys. zł, przez co posiada 75% kapitału akcyjnego spółki.

Dodatkowo zgodnie z ujętymi w umowie inwestycyjnej warunkami pozostali akcjonariusze mogą wezwać do zakupu reszty akcji, a Climbox S.A. w przypadku takiego wezwania będzie miał obowiązek je kupić. Wycena zobowiązania z tytułu opcji opiera się na planowanych wskaźnikach finansowych takich jak m.in. EBIT zdyskontowanych do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC. Opcja ta na dzień nabycia została wyceniona na 543 tys. zł. oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Spółka Impel Visual Solutions S.A. jest 100% współnikiem spółki Rebranding Poland Sp. z o.o.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółek Impel Visual Solutions S.A. oraz Rebranding Poland Sp. z o.o.:

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

<b>AKTYWA (wartość bilansowa)</b>	<b>02.01.2017</b>	<b>AKTYWA (wartość godziwa)</b>	<b>02.01.2017</b>
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>388</b>	<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>4 089</b>
1. Wartości niematerialne	6	1. Wartości niematerialne	6
2. Rzeczowe aktywa trwałe	382	2. Rzeczowe aktywa trwałe	382
3. Rozliczenia międzyokresowe	-	3. Rozliczenia międzyokresowe	2 900
4. Aktywa na podatek odroczone	-	4. Aktywa na podatek odroczone	801
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>2 537</b>	<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>3 355</b>
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	2 068	2. Należności krótkoterminowe	2 068
3. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	469	3. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	87
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	4. Rozliczenia międzyokresowe	1 200
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>2 925</b>	<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>7 444</b>
<b>PASYWA</b>		<b>PASYWA</b>	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>-</b>	<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>779</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 831</b>	<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 831</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 831</b>	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>2 610</b>

Spółka Impel Visual Solutions S.A. od dnia przejścia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>
Przychody	12 652
Koszty	(8 399)
Podatek dochodowy	(9)
<b>Wynik finansowy</b>	<b>4 244</b>
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	<b>3 183</b>
a) Przekazana zapłata*	3 664
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	4 834
c) Kapitały udziałowców nie sprawujących kontroli	1 209
Wartość firmy (a-b+c)	39

\* Przekazana zapłata zawiera kwotę 918 tys. zł już przekazaną sprzedającemu, podwyższenie kapitału na kwotę 1 546 tys. zł (zmiany zostały zarejestrowane w KRS dnia 05.04.2017) oraz kwotę 1 200 tys. zł wynikającą z płatności warunkowej uzależnionej od osiągniętych wyników w roku 2017. Na dzień bilansowy warunek uważa się za spełniony, jednakże kwota nie została jeszcze przekazana sprzedającemu.

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 39 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. W porównaniu do zaprezentowanego w I kwartale rozliczenia prowizorycznego dokonano ponownej oceny wartości godziwej aktywów i reklasyfikowano do rozliczeń międzyokresowych czynnych część aktywów pierwotnie wykazanych jako wartości niematerialne i prawne. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

### **Nabycie spółki Impel Agile S.A. i 4 Sports Sp. z o.o.**

W dniu 29 listopada 2016 roku Impel S.A. nabyła 500 tys. akcji imiennych serii D spółki Impel Agile S.A. (dawniej Impel Volleyball S.A.) 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. W wyniku przejęcia spółki Impel Agile S.A. spółka Impel S.A. objęła także kontrolę nad spółką 4 Sports sp. z o.o., w której Impel Agile S.A. posiada 100% udziałów.

Dla uproszczenia rozliczenia przyjęto, że 100% akcji Grupa Impel objęła z początkiem czerwca.

Rozliczenie przejęcia spółek Impel Agile S.A oraz 4 Sports sp. z o.o.

<b>AKTYWA (wartość bilansowa)</b>	<b>31.05.2017</b>	<b>AKTYWA (wartość godziwa)</b>	<b>31.05.2017</b>
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>621</b>	<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>609</b>
1. Wartości niematerialne	51	1. Wartości niematerialne	51
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-	2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
2. Aktywa finansowe	34	2. Aktywa finansowe	22
3. Aktywo na podatek odroczone	536	3. Aktywo na podatek odroczone	536
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>2 542</b>	<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>2 579</b>
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
1. Należności krótkoterminowe	2 308	1. Należności krótkoterminowe	2 308
2. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	234	2. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	234
3. Rozliczenia międzyokresowe	-	3. Rozliczenia międzyokresowe	37
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>3 163</b>	<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>3 188</b>
<b>PASYWA</b>		<b>PASYWA</b>	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>-</b>	<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>-</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 740</b>	<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 740</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 740</b>	<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 740</b>

a) Przekazana zapłata	1 448
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	1 448
Wartość firmy (a-b)	-

	<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017</b>	<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 31.05.2017</b>	<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.06.2017 do 30.09.2017</b>
Przychody	2 836	1 883	953
Koszty	(397)	(221)	(176)
Podatek dochodowy	(377)	(252)	(125)
<b>Wynik finansowy</b>	<b>2 062</b>	<b>1 410</b>	<b>652</b>
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	<b>652</b>		<b>652</b>

**Zbycie spółki Optima Care sp. z o.o.**

W dniu 1 września 2017 roku spółka Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. z o.o. dokonała zbycia 100% udziałów w spółce Optima Care Sp. z o.o. na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Impel. Płatność za udziały dokonana będzie w 4 ratach, których ostateczna wartość będzie uzależniona od osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych w kolejnych kwartałach 2017 i 2018 roku. Pierwsza rata zostanie zapłacona w IV kwartale 2017 roku, a kolejne trzy w roku 2018. Na dzień bilansowy Grupa rozpoznała przychód ze zbycia w wysokości 5 097 tys. złotych, a wartość aktywów netto spółki Optima Care Sp. z o.o. na dzień zbycia wynosiła 4 121 tys. złotych.

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

POZYCJE POZABILANSOWE		30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym	141 143	142 854
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>141 143</b>	<b>142 854</b>

**8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ IMPEL S.A. LUB SPÓŁKI GRUPY IMPEL PORĘCZEŃ KREDYTÓW LUB 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 września 2017 roku przedstawia tabela poniżej.

I. 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 30.09.2017 [w tys. zł]
Impel Security Polska sp. z o.o.	kredyt bankowy w Alior Bank S.A.	12.06.2019	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	13 000	10 569
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2018	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 249
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2024	pro wizja 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	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	71	42
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2017.05.28	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	178	77
	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.08.18	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	16 017	11 177
	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.11.13	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	664	368
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – 2018.12.20	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	449	136
	<b>RAZEM</b>				<b>44 379</b>

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Impel Cleaning sp. z o.o.	kredyt bankowy w mBank S.A.	05.12.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 512	
	kredyt bankowy w PKO BP S.A.	31.01.2018	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7 500	7 500	
				9 000	8 922	
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2018	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11 000	10 628	
	kredyt bankowy w Banku Handlowym S.A.	08.06.2018	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	15 000	4 917	
	linia gwarancyjna w mBank S.A.	17.11.2020	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	1 930	
	linia gwarancyjna w PZU S.A.	30.09.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	537	537	
	linia gwarancyjna w Ergo Hestia	max. 84 m-ce od wystawienia	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	12 000	6 455	
	linia gwarancyjna w Getin Bank S.A.	02.03.2021	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1 598	1 598	
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2024	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	6 327	
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – 2017.12.12	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	424	270	
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2018.07.15	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	1 243	189	
	leasing w mLeasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2021.06.24	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	11 330	8 807	
	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2021.07.13	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	7 163	4 778	
	leasing w Millennium Leasing sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2020.08.05	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	16 282	7 097	
	leasing w ING Lease Polska sp. z o. o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – 2020.02.05	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	1 200	833	
	leasing w Europejski Fundusz Leasingowy SA	2020.08.29	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2 653	2 653	
	<b>RAZEM</b>				<b>115 930</b>	<b>76 953</b>
	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	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	262	60
leasing w mLeasing sp. z o.o.		poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2022.08.26	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	16 124	10 959	



**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	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	80
	leasing w Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2017.10.09	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2 434	154
	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	539	113
	<b>RAZEM</b>			<b>19 477</b>	<b>11 366</b>

II. Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest Impel Security Polska sp. z o.o.

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe (wynagrodzenie Impel Security Polska Sp. z o.o.)	Kwota nominalna poręczenia [w tys. zł]	Kwota realna poręczenia na 30.09.2017 [w tys. zł]
Impel Cleaning sp. z o.o.	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11 000	10 628
	kredyt bankowy w Banku Handlowym S.A.	08.06.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	15 000	4 917
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	12.06.2024	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	6 327
	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
	<b>RAZEM</b>			<b>52 500</b>	<b>38 294</b>

III. Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest Impel Cleaning sp. z o.o.

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe (wynagrodzenie Impel Cleaning Sp. z o.o.)	Kwota nominalna poręczenia [w tys. zł]	Kwota realna poręczenia na 30.09.2017 [w tys. zł]
Impel Security Polska sp. z o.o.	kredyt bankowy w Banku Pekao S.A.	31.07.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 249
	kredyt bankowy w Alior Bank S.A.	12.06.2019	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	13 000	10 569
	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
		<b>RAZEM</b>			<b>27 000</b>

IV. Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest Hospital Service Company sp. z o.o. S.K.

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe (wynagrodzenie Hospital Service Company sp. z o.o. S.K.)	Kwota nominalna poręczenia [w tys. zł]	Kwota realna poręczenia na 30.09.2017 [w tys. zł]
Impel Cleaning sp. z o.o.	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	8 922

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

kredyt bankowy w mBank S.A.	05.12.2017	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	3 512
linia gwarancyjna w mBank S.A.	17.11.2020	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	1 930
kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	31.07.2018	prowizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11 000	10 628
<b>RAZEM</b>			<b>36 500</b>	<b>32 492</b>

**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
<b>Impel S.A.</b>				
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	43 600	102	30.09.2023
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 sp. z o.o. S.K., DC System Company sp. z o.o. S.K., Agrobud BHP S.A., Impel Airport Partner sp. z o.o., Climbex S.A. Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., SI Consulting Sp. z o.o.– gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	12 696	711	31.01.2023
Deutsche Bank S.A. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Rental Pro sp. z o.o. SK	należyte wykonanie umowy		213	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		13 000	141
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	202		02-01-2018
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel S.A. . w ramach linii wielocelowej– gwarancja wystawione w imieniu Climbex S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	307		05-11-2021

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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	02-10-2017
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	31-07-2018
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.			0	2024-06-29
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.-gwarancja wystawiona w imieniu SI4IT Sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		6,5	05-10-2017
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.-gwarancja wystawiona w imieniu SI4IT Sp. z o.o	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		8	04-10-2017
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.-gwarancja wystawiona w imieniu SI4IT Sp. z o.o	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	21 600	9	20-10-2017
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.-gwarancja wystawiona w imieniu SI4IT Sp. z o.o	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		7	20-10-2017
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel S.A.-gwarancja wystawiona w imieniu SI4IT Sp. z o.o	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy		20	01-12-2017
Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. – wystawione w imieniu Impel S.A.		5 000	0	-
<b>Razem:</b>		95 896	2 987	

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
<b>Impel Cleaning sp. z o. o.</b>				
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Cleaning sp. z o.o.			10 399	30.09.2023
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna–wystawione w imieniu Hospital Service Company sp .z o.o.SK	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	43 600	2	31.12.2017
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna–wystawione w imieniu Hospital Service Company sp .z o.o.SK			5	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., Climbox S.A. Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., Si Consulting Sp. z o.o. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Cleaning sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	3 636	3 290	31.01.2023

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Hospital Service Company sp. z o. o. S.K.	należyte wykonanie umowy		15	31.01.2019
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Impel Catering Company sp. z o.o. SK	należyte wykonanie umowy		331	28.12.2018
PZU S.A. – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	537	537	30.09.2017
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	12 000	6 455	max. 84 m-ce od wystawienia
Getin Noble Bank S.A. – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	1 598	1 598	02.03.2021
Bank DnB Bank Polska S.A. - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	38 000	6 146	31.08.2023
Alior Bank S.A. – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	10 000	6 327	12.06.2024
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., oraz Hospital Service Company sp. z o.o. S.K. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Cleaning sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20 000	10 075	17.11.2024
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Cleaning	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	21 600	4 348	2024-06-29
MBank S.A. – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	5 000	1 930	2020-11-17
<b>RAZEM</b>		<b>155 971</b>	<b>51 458</b>	

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
<b>Impel Security Polska sp. z o. o.</b>				
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Security Polska sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	43 600	3 032	30.09.2023
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 S.A. Impel Monitoring sp. z o.o. S.K., Si Consulting sp. z o.o – gwarancje wystawione w imieniu Impel Security Polska sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	3 395	3 395	31.01.2023
Alior Bank S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Security Polska sp. z o.o.		10 000	7 639	12.06.2024
DnB Bank S.A. – linia gwarancyjna		38 000	18 693	31.08.2023

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna dla Impel Security Polska sp. z o.o. w ramach linii wielocelowej	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20 000	0	17.11.2024
Credit Agricole Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Security Polska	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	21 600	4 235	29.06.2024
Raiffeisen bank Polska SA. – linia gwarancyjna dla Impel Security Polska sp. z o.o. w ramach linii wielocelowej	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	13 000	71	17-03-2022
ING Bank Śląski - linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Security Polska	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	10 400	1 749	31.08.2023
<b>RAZEM</b>		<b>159 995</b>	<b>38 814</b>	

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
<b>Impel Tech Solutions Company Sp. z o. o. S.K.</b>				
Banku Zachodnim WBK S.A. - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	43 600	3 191	30.09.2023
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 S.A. Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., Si Consulting sp. z o.o. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o. S.K.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	1 446	1 446	31.01.2023
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. – linia gwarancyjna dla Impel Security Polska sp. z o.o. w ramach linii wielocelowej	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20 000	6 447	17.11.2024
ING Bank Śląski - linia gwarancyjna – wystawione w imieniu Impel Security Polska	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	10 400	1 190	31.08.2023
Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	12 000	798	max. 84 m-ce od wystawienia
<b>RAZEM</b>		<b>87 446</b>	<b>13 072</b>	

Poza wyżej wymienionymi, żadna z pozostałych spółek Grupy Impel nie udzieliła poręczeń lub gwarancji innemu podmiotowi, których łączna wartość wynosiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Impel S.A.

## 9. INFORMACJE O ZAWARCIU JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI POMIĘDZY PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W III kwartale 2017 roku spółki Grupy Impel nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi, na innych warunkach niż rynkowe.

**10. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

01.01.2017 - 30.09.2017	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakupy	540	-	4 391
Sprzedaż	105	1	4 171
Przychody finansowe - odsetki	3	31	243
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

01.01.2016 - 30.09.2016	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakupy	540	-	68 397
Sprzedaż	62	-	3 782
Przychody finansowe - odsetki	13	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

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

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

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

**11. STANOWISKO ZARZĄDU IMPEL S.A. ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH**

Zarząd Impel S.A. w III Q 2017 roku nie publikował prognoz wyników finansowych Impel S.A. oraz prognoz skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Impel.

**12. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH IMPEL S.A. LUB SPÓŁEK ZALEŻNYCH PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Od początku etapu eksploatacji Systemu Dozoru Elektronicznego (10.2014) liczba skazanych sukcesywnie rosła, aż do połowy 2015 roku, gdzie liczba skazanych objętych dozorem oscylowała w granicy 5 000 osób. Zmiana przepisów uniemożliwiła odbywanie kary w ramach dozoru elektronicznego poza zakładem karnym więźniom, którzy zostali skazani na karę pozbawienia wolności. W wyniku tej zmiany liczba więźniów objętych dozorem zaczęła spadać. Konsekwencją był spadek przychodów (obliczany jako iloczyn stawki i ilości osobodni w miesiącu).

W związku z utrzymującym się bardzo niskim stanem wykorzystywania systemu SDE, w dniu 8 sierpnia 2016 roku Impel Security Polska sp. z o.o. (dalej: ISP) złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy przeciwko Skarbowi Państwa - Ministrowi Sprawiedliwości (dalej: Pozew), którego przedmiotem jest żądanie dokonania przez Sąd zmiany warunków wynagrodzenia z umowy dotyczącej wytworzenia na rzecz Ministerstwa Sprawiedliwości systemu dozoru elektronicznego oraz realizacji usługi eksploatacji i rozwoju SDE, którą strony zawarły w dniu 25 kwietnia 2014 roku.

Podstawę prawną roszczenia objętego Pozwem stanowią umieszczona w Umowie klauzula renegocjacyjna oraz art. 357 (1) Kodeksu cywilnego, przewidujący możliwość wystąpienia strony umowy do sądu o modyfikację lub rozwiązanie umowy w przypadku, gdyby ze względu na nadzwyczajną zmianę stosunków spełnienie świadczenia wiązało się z nadmiernymi trudnościami albo groziło jednej ze stron rażąco strata, czego strony nie przewidywały przy zawarciu umowy (tzw.

klauzula rebus sic stantibus). Treścią roszczenia objętego Pozwem jest żądanie uzupełnienia postanowień Umowy o postanowienia przewidujące minimalne wynagrodzenie należne na podstawie Umowy na poziomie 167 729 250 złotych (niezależnie od ustalonego w Umowie maksymalnego łącznego wynagrodzenia za wykonanie Umowy w kwocie 214 020 000 złotych). Ewentualne uwzględnienie przez Sąd tego roszczenia oznaczać będzie, że jeżeli po zakończeniu Umowy (zmodyfikowanej zgodnie z żądaniem Pozwu) łącznie wynagrodzenie, jakiego wypłatę uzyskałby na podstawie Umowy, będzie niższe niż ww. wynagrodzenie minimalne, Ministerstwo Sprawiedliwości będzie zobowiązane do zapłaty różnicy do wysokości tego minimalnego wynagrodzenia.

W kwietniu 2016 roku weszły w życie przepisy przywracające do stanu sprzed zmiany z 2015 roku. Obecnie zauważalne jest odwrócenie trendu i stopniowy wzrost liczby skazanych. Od czerwca 2016 do września 2017 nastąpił wzrost liczby osób objętych dozorem o 1 620 (średnio 101 miesięcznie). Liczba skazanych na koniec września 2017 roku wynosiła 4 340.

W maju 2017 roku został podpisany z Ministerstwem Sprawiedliwości aneks, który dotyczy waloryzacji cen kontraktu w związku z dwukrotnym podniesieniem minimalnego wynagrodzenia w styczniu 2016 i 2017 r. Na podstawie tego aneksu spółka otrzyma dodatkowe wynagrodzenie z tego tytułu. W ujęciu łącznym kontrakt wygenerował stratę 15 269 734,16 zł, z czego kwota 3 844 923,48 zł w okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2017 roku.

W pierwszym półroczu 2017 roku nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie postępowań administracyjnych wszczętych z urzędu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wobec wybranych spółek z Grupy Impel w sprawach: o zwrot środków wypłaconych spółkom tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych oraz o zwrot środków wypłaconych tytułem refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Jako podstawę do wszczęcia postępowań, 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 raportu, łączna, wynikająca ze wszystkich postępowań, kwota zwrotu środków PFRON oszacowana jest na 33 446 608,13 zł. Największe wartości postępowań dotyczą nadal Impel S.A. na kwotę 7 809 648,87 zł (data wszczęcia postępowania 14.07.2016), Impel Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 13 713 799,15 zł (data wszczęcia postępowania 14.07.2016) oraz na kwotę 4 997 674,95 zł (data wszczęcia postępowania 19.07.2016).

Wobec dwóch postępowań zostały wydane decyzje PFRON nakazujące zwrot dotacji z powodu nieterminowo poniesionych kosztów płac, tj.: w spółce Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. S.K. na kwotę 18 718,99 zł oraz w spółce Impel Business Solutions Sp. z o.o. na kwotę 372 235,10 zł. Od obydwu decyzji zostały wniesione odwołania.

Postępowanie wobec spółki Sanpro – PTS BPO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. zostało w dniu 19.10.2017r. umorzone, ponieważ spółka poniosła koszty płacy w terminie.

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

Zdaniem Emitenta pomoc publiczna udzielana jest na każdego pracownika niepełnosprawnego odrębnie, a zatem ewentualne uchybienia dotyczące wpłat składek co do niektórych pracowników niepełnosprawnych nie wpływają na możliwość uzyskania pomocy publicznej na pozostałych pracownikach niepełnosprawnych zatrudnianych przez danego pracodawcę w tym samym okresie. Na potwierdzenie tego stanowiska Emitent posiada opinie prawne oraz pisma wyjaśniające Biura Pełnomocnika Rządu do Spraw Osób Niepełnosprawnych. Spółka nie rozpoznała w skonsolidowanym, kwartalnym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2017 roku rezerwy z tytułu powyżej opisanej kwestii.

W dniu 2 lutego 2017 roku spółka Hospital Service Company sp. z o.o. spółka komandytowa otrzymała protokół z badania ksiąg rachunkowych sporządzony w związku z prowadzonym przez Dyrektora Urząd Kontroli Skarbowej we Wrocławiu (UKS) postępowaniem kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2014 roku. Z Protokołu wynika, iż zdaniem Dyrektora UKS Spółka nieprawidłowo zastosowała zwolnienie z VAT usług w zakresie opieki medycznej, świadczonych przez Spółkę. W dniu 15 marca 2017 r. Spółce doręczono decyzję Dyrektora UKS z dnia 28 lutego 2017 roku, określającą zaległość w podatku VAT za rok 2014 w wysokości 14.545 tys. zł. Domniemana zaległość podatkowa wynika z błędnego, zdaniem Dyrektora UKS, zastosowania zwolnienia z VAT w/w usług. W ocenie Spółki, zwolnienie z VAT było stosowane w sposób prawidłowy, ponieważ usługi świadczone przez Spółkę spełniają przesłanki ustawowe do zwolnienia z VAT, a w szczególności służą profilaktyce, zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia. Ponadto, Spółka potwierdziła zwolnienie z VAT świadczonych usług w drodze interpretacji indywidualnej prawa podatkowego i uważa, że przysługuje jej ochrona interpretacyjna. Spółka wniosła środki odwoławcze od decyzji I instancji i czeka na ich rozpatrzenie. Jednym ze środków odwoławczych był złożony w dniu 29 marca 2017 r. wniosek o uzupełnienie decyzji poprzez zawarcie w jej podstawie rozstrzygnięcia w zakresie dotyczącym wniosku Spółki o uwzględnienie w treści decyzji wysokości podatku objętego zwolnieniem z obowiązku zapłaty z uwagi na zastosowanie się przez Spółkę do wydanej na jej rzecz interpretacji indywidualnej. Finalnie wniosek ten został rozpatrzony pozytywnie tj. postanowieniem z 28 czerwca 2017 r. (pismo doręczono 29 czerwca 2017 r.) Dyrektor Izby Administracji Skarbowej uchylił postanowienie Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego (UCS) z 13 kwietnia 2017 r. w przedmiocie odmowy uzupełnienia decyzji Dyrektora UKS z 28 lutego 2017r. i przekazał sprawę Naczelnikowi UCS do ponownego rozpatrzenia poprzez uzupełnienie decyzji Dyrektora UKS. Spółka nie rozpoznała w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy dnia 30 września 2017 roku rezerwy z tytułu powyżej opisanej kwestii.

### **13. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ W OKRESIE III KWARTAŁU 2017 ROKU, A TAKŻE INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ IMPEL S.A. ORAZ GRUPY IMPEL, W TYM TE KTÓRE MIAŁY MIEJSCE DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU**

Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Impel S.A. oraz zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

W dniu 12 lipca 2017 roku Pan Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A.

W dniu 16 października 2017 roku Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impel S.A.

Zarząd Impel S.A. w dniu 17 października 2017 roku zwołał na dzień 16 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.



**14. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO**

W okresie od przekazania poprzedniego raportu, tj. raportu za I półrocze 2017 roku w dniu 4 września 2017 roku do momentu publikacji niniejszego raportu, tj. raportu za III kwartał 2017 roku w dniu 14 listopada 2017 roku, Spółka nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, tj. 14 listopada 2017 roku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. <sup>1)</sup>	4 989 195	38,78	7 889 195	44,16
Trade Bridge Czechy a.s. <sup>2)</sup>	2 907 593	22,60	5 007 593	28,03
Józef Biegaj	129 016	1,0	129 016	0,72
OFE PZU „Złota Jesień” <sup>3)</sup>	1 506 000	11,71	1 506 000	8,43
Altus TFI S.A. <sup>4)</sup>	1 392 863	10,83	1 392 863	7,80
Pozostali akcjonariusze	1 940 510	15,08	1 940 510	10,86

1) na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w dniu 27 lipca 2016 roku.

2) na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w dniu 21 września 2016 roku.

3) według wiedzy Spółki.

4) w dniu 19.09.2016 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie o przekroczeniu przez akcjonariusza Altus TFI S.A. 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na WZ Impel S.A. (liczba akcji: 1 020 333), o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 19/2016. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. w dniu 9 czerwca 2017 roku Altus TFI S.A. wykazał się stanem posiadania akcji: 1 392 863.

**15. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB**

W okresie od przekazania poprzedniego raportu, tj. raportu za I półrocze 2017 roku w dniu 4 września 2017 roku do momentu publikacji niniejszego raportu, tj. raportu za III kwartał 2017 roku w dniu 14 listopada 2017 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Impel S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego, tj. 14 listopada 2017 roku, stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

**Grupa Kapitałowa Impel S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku  
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 roku [4 września 2017 roku]	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2017 roku [14 listopada 2017 roku]
<b>Zarząd</b>				
Grzegorz Dzik - pośrednio przez Nutit a.s. <sup>1)</sup>	4 989 195	-	-	4 989 195
Jakub Dzik - pośrednio przez Nutit a.s. <sup>1)</sup>	4 989 195	-	-	4 989 195
Monika Chudobska	-	-	-	-
Mirosław Greber	-	-	-	-
Wojciech Rembikowski	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Stefan Forlicz	-	x	x	-
Danuta Czajka <sup>2)</sup>	-	x	x	-
Andrzej Malinowski	-	x	x	-
Piotr Pawłowski	-	x	x	-
Piotr Urbańczyk	-	x	x	-
Józef Biegaj				
- bezpośrednio	129 016	x	x	129 016
- pośrednio przez Trade Bridge Czechy a.s. <sup>3)</sup>	2 907 593	x	x	2 907 593

1) Nutit a.s. jest spółką bezpośrednio kontrolowaną przez Grzegorz Dzika i Jakuba Dzika, w której pełnią funkcje zarządcze.

2) W dniu 16 października 2017 roku Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Impel S.A.

3) Trade Bridge Czechy a.s. jest spółką bezpośrednio kontrolowaną przez Józefa Biegaję, w której Józef Biegaj jest Członkiem Zarządu.

### **PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Podpis</b>
13-11-2017	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
13-11-2017	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
13-11-2017	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
13-11-2017	Mirosław Greber	Członek Zarządu	
13-11-2017	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

### **PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
13-11-2017	Nina Twardowska	Prezes Zarządu Impel Business Solutions Sp. z o.o.	
13-11-2017	Beata Wójcik	Główna Księgowa Impel S.A.	