

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEL S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Wrocław, 21 marca 2018 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.....	9
2. Struktura Grupy Kapitałowej	13
3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.....	19
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....	19
5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	23
6. Szacunki Zarządu	34
7. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych	37
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	43
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	48
Nota 1 Pozycje pozabilansowe.....	48
Nota 2 Wartość firmy.....	48
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne	49
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe.....	52
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych.....	55
Nota 6 Należności długoterminowe	56
Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	56
Nota 8 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	57
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe	58
Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
Nota 11 Zapasy	60
Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60
Nota 13 Należności publiczno-prawne	61
Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	61
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
Nota 16 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	63
Nota 17 Kapitał własny.....	64
Nota 18 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	67
Nota 19 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69
Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	69
Nota 21 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	70
Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	70
Nota 23 Przychody przyszłych okresów	71
Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	71
Nota 25 Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	71
Nota 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	72
Nota 27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72
Nota 28 Zobowiązania publiczno-prawne	72
Nota 29 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	73
Nota 30 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	74
Nota 31 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	74
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	75
Nota 32 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	75
Nota 33 Przychody z tytułu dotacji	75
Nota 34 Koszty zatrudnienia	75
Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne	76
Nota 36 Odpisy aktualizujące aktywa	76
Nota 37 Pozostałe koszty operacyjne.....	76
Nota 38 Aktualizacja wartości aktywów	77
Nota 39 Odpis wartości firmy	77
Nota 40 Przychody finansowe	77
Nota 41 Koszty finansowe z tytułu odsetek	77
Nota 42 Inne koszty finansowe	78
Nota 43 Podatek dochodowy	78

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Nota 44	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy.....	79
Nota 45	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok ubiegły.....	79
Nota 46	Działalność zaniechana	79
Nota 47	Zysk na jedną akcję.....	79
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		80
Nota 48	Działalność operacyjna	80
Nota 49	Działalność inwestycyjna	81
Nota 50	Działalność finansowa	81
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		82
Nota 51	Zobowiązania warunkowe.....	82
Nota 52	Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej	86
Nota 53	Ryzyko związane z uzyskiwaniem pomocy na zatrudnienie osób niepełnosprawnych	86
Nota 54	Regulacje podatkowe w Polsce	88
Nota 55	Ryzyka podatkowe.....	89
Nota 56	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej	90
Nota 57	Nakłady inwestycyjne	95
Nota 58	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	95
Nota 59	Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy.....	96
Nota 60	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	97
Nota 61	Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Kapitałowej	97
Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy.....		98
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania		100
Zdarzenia po dacie bilansowej.....		100

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2017	31.12.2016
I.	Aktywa trwałe (suma 1-9)		312 382	322 625
	1. Wartość firmy	2	45 674	45 970
	2. Pozostałe wartości niematerialne	3	31 611	33 303
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	4	180 580	185 636
	4. Nieruchomości inwestycyjne	5	7 195	8 032
	5. Należności długoterminowe	6	4 244	7 595
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności	7	6 606	6 519
	7. Pozostałe aktywa finansowe	8	177	158
	8. Rozliczenia międzyokresowe	9	1 974	1 056
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	34 321	34 356
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-7)		693 603	655 667
	1. Zapasy	11	21 848	22 785
	2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	463 783	456 503
	3. Należności publiczno-prawne, w tym:	13	43 318	43 788
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		2 253	3 210
	4. Pozostałe aktywa finansowe	14	31 731	34 038
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	72 969	66 072
	6. Rozliczenia międzyokresowe	9	59 863	32 393
	7. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	91	88
Aktywa razem – suma I+II			1 005 985	978 292

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA			31.12.2017	31.12.2016
I.	Razem kapitał własny (1+2)		332 525	318 585
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1g)		316 155	302 680
	1a. Kapitał akcyjny	17	64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy	17	103 052	127 178
	1c. Kapitały rezerwowe		99 326	80 570
	1d. Pozostałe kapitały	17	101	(207)
	1e. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 741)	(1 363)
	1f. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		41 419	12 160
	1g. Wynik finansowy za rok obrotowy		9 672	20 016
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	18	16 370	15 905
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		70 972	71 497
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	4 035	3 883
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	1 320	1 568
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	19 301	10 808
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	38 072	42 499
	5. Przychody przyszłych okresów	23	1 295	1 675
	6. Rezerwy długoterminowe	24	70	148
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	6 879	10 916
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)		602 488	588 210
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	259 869	287 377
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	190 865	160 370
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	28	70 211	61 852
	- Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		765	6 879
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	56 803	52 636
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	20 098	20 634
	6. Przychody przyszłych okresów	23	1 453	1 941
	7. Rezerwy krótkoterminowe	30	3 189	3 400
	Pasywa razem – suma I+II+III		1 005 985	978 292

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	01.01.2017 -31.12.2017	01.01.2016 -31.12.2016
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2)		2 255 930	2 066 629
	1. Przychody ze sprzedaży	32	2 214 538	2 026 938
	2. Pozostałe przychody - dotacje	33	41 392	39 691
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7)		(2 219 257)	(2 026 665)
	1. Amortyzacja		(51 395)	(52 268)
	2. Zużycie materiałów i energii		(157 329)	(174 069)
	3. Usługi obce		(1 038 730)	(971 901)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	34	(871 811)	(721 326)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(38 940)	(41 518)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(61 874)	(66 412)
	7. Zmiana stanu produktów		822	829
A.	Zysk ze sprzedaży (I+II)		36 673	39 964
	1. Pozostałe przychody operacyjne	35	20 800	19 746
	2. Pozostałe koszty operacyjne	37	(20 828)	(17 794)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)		36 645	41 916
	1. Przychody finansowe	40	4 647	2 793
	2. Koszty z tytułu odsetek	41	(11 772)	(11 226)
	3. Inne koszty finansowe	42	(8 400)	(6 666)
C.	Zysk brutto (B+1+2+3)		21 120	26 817
	I. Podatek dochodowy	43	(7 562)	(2 199)
D.	Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności		156	94
E.	Zysk netto (C+I+D)		13 714	24 712
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych				
	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		(604)	(153)
	Podatek dochodowy		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych				
	Zyski/(straty) aktuarialne		394	(507)
	Podatek dochodowy		(72)	95
Całkowite dochody ogółem			13 432	24 147
Zysk/strata netto				
	przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		9 672	20 016
	przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		4 042	4 696
Całkowite dochody ogółem			13 432	24 147
	przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		9 602	19 515
	przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		3 830	4 632
	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	47	9 672	20 016
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		0,75	1,56
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,75	1,56

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej										
01.01.2017 - 31.12.2017	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	RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	RAZEM
Stan na 01.01.2017	64 326	127 178	80 570	(207)	(1 363)	32 176	-	302 680	15 905	318 585
Całkowite dochody	-	-	-	308	(378)	-	9 672	9 602	3 830	13 432
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	9 672	9 672	4 042	13 714
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(378)	-	-	(378)	(226)	(604)
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	308	-	-	-	308	14	322
Transakcje z właścicielami:	-	(24 126)	18 756	-	-	9 243	-	3 873	(3 365)	508
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 260)	(3 260)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(37 839)	-	-	-	37 839	-	-	-	-
- rozpoznanie opcji nabycia udziałów	-	4 825	-	-	-	-	-	4 825	-	4 825
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	9 840	18 756	-	-	(28 596)	-	-	-	-
- zmiana kapitałów przypadających na udziały nie dające kontroli związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	(952)	-	-	-	-	-	(952)	(105)	(1 057)
Stan na 31.12.2017	64 326	103 052	99 326	101	(1 741)	41 419	9 672	316 155	16 370	332 525

* 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.

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

		Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
	I. Zysk brutto		21 120	26 817
	II. Korekty razem		65 664	1 637
	1. Amortyzacja		51 395	52 268
	2. Odsetki, dywidendy		9 015	8 929
	3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(6 262)	(6 296)
	4. Zmiana kapitału obrotowego	48	16 895	(47 156)
	5. (Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		(12 019)	(2 903)
	6. Inne korekty		6 640	(3 205)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		86 784	28 454
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
	I. Wpływy		11 836	15 377
	1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		7 642	5 729
	2. Spłata udzielonych pożyczek		1 858	5 626
	3. Odsetki		866	1 495
	4. Inne wpływy inwestycyjne	49	1 470	2 527
	II. Wydatki		(37 956)	(41 727)
	1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		(29 875)	(24 803)
	2. Nabycie udziałów		(2 720)	(8)
	3. Udzielone pożyczki		(1 086)	(4 516)
	4. Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		(2 753)	(6 555)
	5. Inne wydatki inwestycyjne	49	(1 522)	(5 845)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(26 120)	(26 350)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
	I. Wpływy		76 251	83 499
	1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	50	76 251	83 499
	II. Wydatki		(128 917)	(88 918)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	50	-	(12 865)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	50	(95 169)	(44 529)
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	(22 551)	(21 164)
	4. Odsetki	50	(11 197)	(10 360)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(52 666)	(5 419)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		7 998	(3 315)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		6 897	(3 322)
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 101)	(7)
F.	Środki pieniężne na początek okresu		66 072	69 394
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)*		72 969	66 072

* Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych, a sumą przepływów pieniężnych w kwocie (-) 1 101 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w Euro na dzień 31.12.2017 roku.

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 48-50.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa (zwana dalej: „Grupą” lub „Grupą Impel”) składała się z jednostki dominującej, 65 jednostek zależnych, w tym 31 spółek zależnych bezpośrednio oraz 34 spółek zależnych pośrednio. Wyceną metodą praw własności objęto również 1 jednostkę stowarzyszoną oraz 1 jednostkę współzależną. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

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

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

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

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

- Facility Management,
- Digital Services & Business Process Outsourcing,
- Industrial Services.

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

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 21 marca 2018 r.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej Impel

Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Impel, która koncentruje się na nadzorze, zarządzaniu i funkcjonowaniu spółek z Grupy Impel w ramach posiadanych w spółkach udziałów i akcji. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy Impel ma miejsce na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A., pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, przez organy statutowe spółek – zgromadzenia wspólników, a także poprzez pracę poszczególnych jego Biur (Finansowego, Kontrolingu Strategicznego, Obsługi Prawnej, Zakupów, Komunikacji oraz Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, Bezpieczeństwa Informacji, Marketingu Produktowego, Strategii Badań i Analiz, Rozwoju Narzędzi Sprzedażowych, Wsparcia Sprzedaży, Sprzedaży Przetargowej).

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

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wybrane spółki z Grupy Kapitałowej posiadały status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27.08.1997. o rehabilitacji zawodowej

i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2016r., poz.2046 z późn.zm.), zwana dalej: „ustawą o Rehabilitacji”. Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany spółkom z Grupy na czas nieokreślony.

W 2017 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

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

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

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

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

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

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

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

Zwrot kosztów odsetek od kredytów zaciągniętych na cele zatrudnienia i rehabilitacji zawodowej i społecznej osób niepełnosprawnych oraz zwrot kosztów budowy lub przebudowy związanej z modernizacją obiektów pomieszczeń zakładu, zwrot kosztów transportowych i administracyjnych wynikających z zatrudnienia osób niepełnosprawnych

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

Zwrot ze środków PFRON kosztów szkolenia pracownika niepełnosprawnego

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

Zwolnienie z wybranych podatków

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

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

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

W dniu 14 lutego 2018 roku Wojewoda Dolnośląski, na podstawie art. 30 ust. 3 w związku z art. 28 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (tekst jednolity: dz. U. z 2016 r., poz. 2046 z późn. zm), zwanej dalej „ustawą” oraz art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 roku – Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 1257) wydał decyzję o utracie z dniem 1 stycznia 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej przez Impel S.A. Decyzja została wydana, po rozpatrzeniu wniosku Impel S.A., w którym Spółka poinformowała, że od dnia 1 stycznia 2018 r. nie spełnia warunku określonego w art. 28 ust. 1 pkt 1 lit. a ww. ustawy, ponieważ wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych spadł poniżej wymaganych ustawą 50% ogółu zatrudnionych w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy.

Od lutego 2018r. spółka Impel Facility Services Sp. z o.o. nie posiada wskaźników zatrudnienia wymaganych przez przepisy ustawy do utrzymania statusu ZPCh. W związku z tym dnia 06.03.2018r. zostało wysłane do Wojewody Dolnośląskiego pismo z informacją o niespełnieniu wymogu związanego z utrzymywaniem przez spółkę wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych. Wskutek tego wniosku zostanie wszczęte postępowanie, w wyniku którego Wojewoda wyda decyzję o cofnięciu statusu ZPCh.

Utrata przez spółki Impel S.A. oraz Impel Facility Services Sp. z o.o. statusu zakładu pracy chronionej nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

A. Pomoc de minimis

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

W porównaniu do dotychczasowego rozporządzenia KE nr 1998/2006, od 1. stycznia 2014 roku wprowadzono następujące zmiany:

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

B. Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

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

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2017 r. wchodzili:

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

W dniu 28 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 kwietnia 2017 roku w skład Zarządu Impel S.A. Pana Mirosława Grebera.

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2017 r. wchodził:

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

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

W dniu 9 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Stefana Forlicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Panią Danutę Czajkę na Członka Rady Nadzorczej.

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

W dniu 16 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impel S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej Impel S.A. Pana Andrzeja Kaletę na Członka Rady Nadzorczej.

W roku 2017 Komitet Audytu działał w składzie:

- Piotr Urbańczyk – Przewodniczący Komitetu,
- Józef Biegaj - Członek Komitetu,
- Stefan Forlicz - Członek Komitetu.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Impel składała się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 31 spółek zależnych bezpośrednio,

- 34 spółek zależnych pośrednio.

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

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na Obszary Biznesowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metody wyceny/konsolidacji
Jednostka dominująca						
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	38,78 % Nutit a.s 22,60% Trade Bridge Czechy a.s. 1% Józef Biegaj 37,62% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Obszar Biznesowy FM (Facility Management)						
1.	Impel Facility Services Sp. z o.o. ¹	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 Facility Services Sp. z o.o.	pełna
4.	Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi opieki przy pacjencie	jednostka zależna pośrednio	72,64% Impel Facility Services Sp. z o.o. 1,54% Company Sp. z o.o. 10,07% Impel S.A. 9,19% Impel Agile S.A. 6,56% Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	pełna
5.	DC System Company Sp. z o.o. Sp. k. ²	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątnięcie obiektów m.in. biurów i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	73,6% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,4% Company sp. z o.o. 26% Impel S.A.	pełna
6.	Impel Market System Sp. z o.o. Sp. k. ³	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	60,1% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,05% Market System Sp. z o.o. 39,85% Impel S.A.	pełna
7.	Impel Catering Company Sp. z o.o. Sp. k. ⁴	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	74,03% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,08% Company Sp. z o.o. 25,88% Impel S.A.	pełna
8.	4 Sports Sp. z o.o. ⁵	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
9.	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
10.	Market System Sp. z o.o. ⁶	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
11.	Consensus Investment Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Company Sp. z o.o.	pełna
12.	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

13.	Ubezpieczaj.pl Sp. z o.o.	Wrocław	agencja ubezpieczeniowa	jednostka zależna pośrednio	100% Brokers Union Sp. z o.o.	pełna
14.	Impel Airport Partner Sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
15.	Impel Rental PRO Sp. z o.o. Sp. 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
16.	PRO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
17.	Praxima Krakpol Sp. z o.o.	Alwernia	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70% Impel Facility Services Sp. z o.o. 30% osoby trzecie	pełna
18.	Agrobud BHP S.A.	Wrocław	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
19.	Impel Griffin Group Sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Facility Services Sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
20.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoby trzecie	pełna
21.	Impel Expert Sp. z o.o.	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	61% Impel S.A. 39% osoby trzecie	pełna
22.	Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,7% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,3% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
23.	Security Partner Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
24.	Impel Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,99% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
25.	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
26.	Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	90,9% Impel Facility Services Sp. z o.o. 9,1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
27.	Impel Monitoring Sp. z o.o. Sp. 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 Facility Services Sp. z o.o.	pełna
28.	Impel Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
29.	Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁷	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
30.	Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁸	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31.	TM Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Facility Services Sp. z o.o. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
Obszar Biznesowy IS (Industrial Services)						
32.	Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. ⁹	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, techniczno - inżynieryjne, klimatyzacji, wentylacji, wyposażenia obiektów oraz usługi technicznej ochrony mienia	jednostka zależna pośrednio	86,28% Impel Facility Services Sp. z o.o. 13,64% Impel S.A. 0,09% Tech Solutions sp. z o.o.	pełna
33.	Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁰	Warszawa	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna bezpośrednio	15,63% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,16% Tech Solutions Sp. z o.o. 84,21% Impel S.A.	pełna
34.	Construct Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
35.	ZUH Partner Nieruchomości Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
36.	Investment Partner Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
37.	Climbex S.A. ¹¹	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	70% Impel S.A. 30% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
38.	Climbex Industrial Solutions GmbH	Dinslaken (Niemcy)	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Climbex S.A.	pełna
39.	Integrum Management Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,1% Impel Facility Services Sp. z o.o. 49,9% osoby trzecie	pełna
40.	Impel Synergies Sp. z o.o. ¹²	Wrocław	Zintegrowany FM	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
41.	Inspert Data Management sp. z o.o	Wrocław	usługi informatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	60% Impel S.A. 40% osoby trzecie	pełna
42.	Impel Visual Solutions S.A. ¹³	Wrocław	Produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	jednostka zależna pośrednio	75% Climbex S.A. 25% osoby trzecie	pełna
43.	Rebranding Poland Sp. z o.o. ¹⁴	Wrocław	Produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Visual Solutions S.A.	pełna
Obszar Biznesowy Digital Services & Business Process Outsourcing (Digital Services & BPO)						
44.	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
45.	SI-eCommerce Sp. z o.o. ¹⁵	Wrocław	Wdrażanie i konfigurowanie platformy hybris	jednostka zależna pośrednio	85% SI-Consulting Sp. z o.o. 15% osoby trzecie	pełna
46.	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowo, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
47.	Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁶	Wrocław	usługi rewizji finansowej, doradztwo podatkowe	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions sp. z o.o 0,7% Tax Professionals Sp. z o.o.	pełna

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

48.	Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Cash Handling Center Sp. z o.o.	pełna
49.	Impel Digital Sp. z o.o. ¹⁷	Wrocław	usługi handlowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
50.	Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁸	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Cash Solutions Sp. z o.o. 1% ATM Management Sp. z o.o.	pełna
51.	Cash Handling Center Sp. z o.o.	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
52.	ATM Management Sp. z o.o.	Warszawa	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
53.	BPO Sp. z o.o. ¹⁹	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Company Sp. z o.o.	pełna
54.	Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. Sp. k.	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Facility Services Sp. z o.o. 1% BPO Sp. z o.o.	pełna
55.	Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. Sp. k. ²⁰	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	82,30% Impel S.A. 17,69% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,01% BPO Sp. z o.o.	pełna
56.	Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. Sp. k. ²¹	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	83,32% Impel Facility Services Sp. z o.o. 16,67% Impel S.A. 0,01% BPO Sp. z o.o.	pełna
57.	Sanpro Synergy Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
Support Companies						
58.	MarketCo Sp. z o.o. ²²	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
59.	Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
60.	House Rent Management Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
61.	Asset Rent Management Sp. z o.o. ²³	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,9% Impel S.A. 0,1% ARM Finance Rent Management Sp. z o.o. Sp. k.	pełna
62.	ARM Finance Rent Management Sp. z o.o. Sp. k. ²⁴	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Rent Management Sp. z o.o.	pełna
63.	Owner Rent Management Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
64.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o. ²⁵	Wrocław	badania i rozwój	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
65.	Impel Agile S.A. ²⁶	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki współkontrolowane i stowarzyszone						
66.	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna pośrednio	50% Impel Facility Services Sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungsgesellschaft mbH	praw własności

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

67.	Elkom Sp. z o.o.	Brzezie	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,58% Impel Facility Services Sp. z o.o. 68,42% osoby trzecie	praw własności
-----	------------------	---------	--	---	--	----------------

1) W dn. 29.12.2017 roku nastąpiło zarejestrowanie przez KRS połączenia spółek Impel Cleaning Sp. z o.o. (ICL) i Impel Security Polska Sp. z o.o. (ISP) w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych. Cały majątek spółki Impel Security Polska Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) został przeniesiony z tym dniem na spółkę Impel Cleaning Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca). ICL w wyniku pełnego następstwa prawnego, przejęła cały majątek ISP i weszła we wszystkie prawa i obowiązki wynikające ze wszystkich stosunków prawnych, w tym umów zawartych przez ISP, a dotychczasowa cała działalność ISP jest kontynuowana w ramach spółki ICL. W wyniku połączenia ICL zmienia jednocześnie swoją firmę na Impel Facility Services Sp. z o.o.

2) Z dniem 31.08.2017 roku Wspólnicy DC System Company Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w przedmiocie przystąpienia do spółki Impel S.A. jako komandytariusza, z wkładem w wysokości: 1.559 tys. zł. Wspólnicy wyrazili też zgodę na podwyższenie wkładu komandytariusza Impel Cleaning Sp. z o.o. w dniu 29.09.2017 roku o kwotę 2.200 tys. zł. oraz w dniu 21.12.2017 roku o kwotę 1.800 tys. zł. tj do kwoty: 6.206.900 zł, co zostało potwierdzone zmianami w umowie spółki. Po podwyższeniu wkładu Impel Cleaning Sp. z o.o. posiada 79,70% udziału w zyskach i stratach spółki.

3) W dniu 31.08.2017 roku Wspólnicy Impel Market Company Sp. z o.o. Sp. k. wyrazili zgodę na przystąpienie do spółki Impel S.A. w charakterze komandytariusza, z wkładem w wysokości 756 tys. zł. W dniu 11.10.2017 roku Company Sp. z o.o. zbyła ogół praw i obowiązków w spółce na rzecz Market System Sp. z o.o. W dniu 21.12.2017 roku Wspólnicy Impel Market System Sp. z o.o. wyrazili zgodę na podwyższenie wkładu przez komandytariusza Impel Cleaning Sp. z o.o. o kwotę 600 000 zł., w wyniku podwyższenia wkład Impel Cleaning Sp. z o.o. wynosi 1.740 tys. zł., co stanowi 69,68% udziału w zyskach i stratach spółki.

4) W dniu 31.03.2017 roku Wspólnicy spółki Impel Catering Company Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w sprawie przystąpienia do spółki nowego Wspólnika, tj. Impel S.A. w charakterze komandytariusza.

W dniu 29.06.2017 roku Wspólnicy Impel Catering Company Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w przedmiocie obniżenia sumy komandytowej, komandytariusza Impel Cleaning Sp. z o.o. o kwotę 6.840.307,72 zł. Po obniżeniu wkład wynosi: 7.151.692,28 zł, co stanowi 74,03% udziału w zyskach i stratach spółki. W dniu 01.02.2018 roku prawa komplementariusza, tj. Company Sp. z o.o. nabyła spółka Impel Catering Sp. z o.o., co zostało potwierdzone zmianą umowy spółki. Spółka zmieniła firmę na Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k.

5) W dniu 08.08.2017 roku Impel Agile S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce 4 Sports Sp. z o.o. do Impel S.A. W dniu 17.08.2017 roku Zgromadzenie Wspólników 4 Sports Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy na Impel Catering Sp. z o.o. zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 29.01.2018 roku.

6) W dniu 17.08.2017 roku nastąpiła sprzedaż udziałów spółki Consensus Company Bis Sp. z o.o. z Consensus Investment Sp. z o.o. do Impel S.A. W dniu 24.08.2017 roku Zgromadzenie Wspólników Consensus Company Bis Sp. z o.o. zmieniło firmę spółki na Market System Sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 06.10.2017 roku.

7) W dniu 02.06.2017 roku spółka zmieniła firmę z ISP Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 02.08.2017 roku.

8) W dniu 02.06.2017 roku spółka zmieniła firmę z IPSP Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 11.08.2017 roku.

9) W dniu 29.09.2017 roku Wspólnicy spółki Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w przedmiocie przystąpienia do spółki Impel S.A., w charakterze komandytariusza, z wkładem w wysokości 1 000 tys. zł. W dniu 05.10.2017 roku Wspólnicy Impel Tech Solutions Company Sp. z o.o. Sp. k. wyrazili zgodę na zmianę firmy spółki na Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k., w związku ze zbyciem praw i obowiązków przez komplementariusza Company Sp. z o.o. na rzecz Tech Solutions Sp. z o.o. W dniu 21.12.2017 roku Wspólnicy spółki Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. wyrazili zgodę na podwyższenie wkładu przez komandytariusza Impel S.A. o kwotę 800 tys. zł. Po podwyższeniu wkład Impel S.A. wzrósł do kwoty: 1 800 tys. zł, co stanowi 13,64 % udziału w zyskach i stratach spółki.

10) W dniu 31.03.2017 roku Wspólnicy spółki Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w sprawie przystąpienia do spółki nowego Wspólnika, tj. Impel S.A. w charakterze komandytariusza, z wkładem w wysokości 2,5 mln. zł. W dniu 31.08.2017 roku Wspólnicy Impel Food Hygiene Company Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w sprawie podwyższenia wkładu komandytariusza Impel S.A. o kwotę: 773 tys. zł.

W dniu 31.10.2017 roku Wspólnicy podjęli uchwałę w przedmiocie sprzedaży praw i obowiązków komplementariusza, tj. Company Sp. z o.o. do Tech Solutions Sp. z o.o. W tym samym dniu nastąpiło też podniesienie wkładu Impel S.A. o wartość 1,3 mln. zł. Po podwyższeniu wkładu wkład komandytariusza Impel S.A. wynosi: 4. 573 tys. zł, co przekłada się na 84,21% udziału w zyskach i stratach spółki.

11) W dniu 10.01.2017 roku Impel Cleaning Sp. z o.o. objęła 100% akcji spółki Climbox S.A., o łącznej wartości 3 000 000 zł, na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 22.12.2016 roku z osobami trzecimi. W dniu 22.12.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki, poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości 7 000 000 zł. Nowe akcje w podwyższonym kapitale, stanowiące 70% kapitału spółki, objęła w całości spółka Impel S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd w dniu 05.04.2017 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco: 30% akcji posiadało Impel Cleaning Sp. z o.o., a 70% akcji posiadało Impel S.A.

W dniu 22.12.2017 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Climbox S.A. poprzez emisję 900.000 akcji serii G o wartości nominalnej 10 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez sąd w dniu 15.03.2018 roku, akcje w podwyższonym kapitale objęła Impel S.A., która obecnie posiada 84,21% akcji w Climbox S.A., a kapitał spółki wynosi: 19.000.000 zł.

12) W dniu 27 lutego 2017 roku spółka zmieniła firmę z OPM Sp. z o.o.

13) W dniu 02.01.2017 roku Climbox S.A. objęło akcje spółki zgodnie z umową zawartą w dniu 29.12.2016 roku z osobami trzecimi. Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 22.12.2016 Climbox S.A. podwyższył kapitał w spółce. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd w dniu 05.04.2017 roku Climbox S.A. posiada 75% akcji spółki. W tej samej dacie Sąd zarejestrował też zmianę firmy na Impel Visual Solutions S.A.

14) W dniu 29.11.2017 roku Zgromadzenie Wspólników Rebranding Poland Sp. z o.o. i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Impel Visual Solutions S.A. podjęli uchwały w przedmiocie połączenia spółek Rebranding Poland Sp. z o.o. i Impel Visual Solutions S. A. W dniu 31.01.2018 roku KRS dokonał rejestracji połączenia spółek w trybie art. 492 par. 1 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych. Impel Visual Solutions S.A. (spółka przejmująca) przejęła cały majątek i wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Rebranding Poland Sp. z o.o. (spółki przejmowanej). Również w tej dacie spółka Rebranding Poland Sp. z

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

o.o. utraciła byt prawny – po uprawomocnieniu się postanowienia o wpisie połączenia spółka Rebranding Poland Sp. z o.o. zostanie wykreślona z rejestru KRS bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

15) W dniu 18.09.2017 roku Wspólnik SI- Consulting Sp. z o.o. zbył 5 % udziałów na rzecz osoby trzeciej.

16) Spółka Accounting Audyt Partner Sp. z o.o. Sp. k. uchwałą Wspólników z dnia 18.07.2017 roku zmieniła nazwę na Business Tax Professionals Sp. z o.o. W dniu 11.07.2017 roku ogół praw i obowiązków w spółce zbył dotychczasowy komplementariusz, tj. Audyt Partner Sp. z o.o. na rzecz Tax Professionals Sp. z o.o.

17) W dniu 08.03.2018 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie firmy spółki na Finance Plus Sp. z o.o., spółka zmieniła też przedmiot działalności na pozostałą działalność finansową; zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

18) W dniu 29.03.2017 roku spółka Impel Cash Services Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. zmieniła komplementariusza na ATM Management Sp. z o.o. W tym samym dniu Wspólnicy podjęli decyzję o podwyższeniu wkładów przez komandytariusza Impel Cash Solutions Sp. z o.o. o kwotę: 148.500 zł oraz przez komplementariusza ATM Management Sp. z o.o. o kwotę: 1.500zł. W dniu 28.08.2017 roku Wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. podjęli uchwałę w przedmiocie przystąpienia do spółki Impel S.A. w charakterze komandytariusza, z wkładem w wysokości: 350 tys. zł., co daje 63,64% udział w zyskach i stratach spółki.

19) W dniu 08.08.2017 roku nastąpiła sprzedaż 100% udziałów spółki BPO Sp. z o.o. z Company Sp. z o.o. do Impel S.A.

20) W dniu 29.03.2017 roku Wspólnicy spółki Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę w sprawie przystąpienia do spółki nowego Wspólnika, tj. Impel S.A. w charakterze komandytariusza. W dniu 27.07.2017 roku Impel S.A. podwyższyło swój wkład do wysokości 3,6 mln zł. Wspólnicy w dniu 23.10.2017 roku wyrazili zgodę na kolejne podwyższenie wkładu przez komandytariusza Impel S.A. o kwotę: 400 tys. zł. oraz w dniu 30.11.2017 roku o kwotę: 650 tys. zł. W wyniku podwyższeń wkładów Impel S.A. posiada 82,30% udziału w zyskach i stratach spółki.

21) W dniu 27.07.2017 roku do spółki Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. Sp. k. jako komandytariusz przystąpiła spółka Impel S.A. z wkładem w wysokości 200 tys. zł.

22) W dniu 12.01.2018 roku Zgromadzenie Wspólników MarketCo Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego przez Impel S.A. o kwotę: 10.870.800 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd w dniu 26.01.2018 roku kapitał zakładowy spółki wynosi: 11.070.800 zł.

23) W dniu 19.02.2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Asset Rent Management Sp. z o.o. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5000 zł do 3.705.000 zł, nowe udziały w podwyższonym kapitale objęła spółka Impel S.A.

24) Spółka ARM Finanse Sp. z o.o. zmieniła formę prawną na spółkę komandytową. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 17 lutego 2017 roku

25) W dniu 30.08.2017 roku nastąpiła sprzedaż 100% udziałów w Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o. ze spółki Investment Partner Sp. z o.o. do Impel S.A.

26) Spółka Impel Agile S.A. weszła do Grupy Impel w dniu 05.06.2017 roku z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego, w którym to podwyższeniu Impel S.A. objęła 500.000 akcji. Następnie, zgodnie z umową z dnia 29.06.2017 roku Impel S.A. objęła pozostałe 100 000 akcji spółki Impel Agile S.A. Obecnie Impel S.A. posiada 100% akcji spółki Impel Agile S.A.

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 składa się z:

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

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej

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

4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat*

Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do

opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*
Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.
- Zmiany MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*
Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*.

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

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

Grupa planuje zastosować MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Na podstawie analizy Zarządu, która obejmowała wydzielenie przychodów w podziale na rodzaje świadczonych usług, analizę zapisów w umowach w ramach poszczególnych Segmentów oraz przegląd ujawnień zamieszczonych w sprawozdaniu finansowym, Grupa ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość aktywów netto w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku, gdyż obecnie stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do ujmowania przychodów nie odbiegają istotnie od wymogów nowego standardu.

Wdrożenie MSSF 9

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Zarząd dokonał analizy wpływu MSSF 9 na dane finansowe Grupy w ramach poszczególnych Segmentów i uznaje, że MSSF 9 pozostaje bez istotnego wpływu na zasady opisane w polityce rachunkowości Grupy i prezentację danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Analiza koncentrowała się na sposobie naliczenia odpisu aktualizującego wartość należności i w oparciu o stosowaną dotychczas politykę rachunkowości uznano wpływ wprowadzenia MSSF 9 za niematerialny.

Grupa planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów oraz systemów i sprzętu informatycznego co szerzej opisano w notce 22.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

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

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

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

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

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

WALUTY	kurs średni w okresie sprawozdawczym		kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	rok zakończony 31.12.2017	rok zakończony 31.12.2016	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
PLN/EUR	4,2447	4,3757	4,1709	4,4240
PLN/UAH	0,1402	0,1542	0,1236	0,1542
PLN/KZT	0,0115	0,0119	0,0106	0,0127

5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

5.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostki zależne – zasady konsolidacji

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

W sytuacji, gdy Grupa Impel nie posiada większości praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. Oceniając czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa Impel analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców, potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę Impel, innych udziałowców lub inne strony, prawa wynikające z innych ustaleń umownych oraz dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa Impel posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

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

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

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

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

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

Udział Grupy Impel w zysku lub stracie danej jednostki stowarzyszonej ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce stowarzyszonej koryguje się o zmiany w kapitale własnym poczynszy od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy

od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa Impel przestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

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

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

Wspólne przedsięwzięcie

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

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

Zyski i straty we wspólnych przedsięwzięciach z tytułu rozwodnienia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

5.2 Wartość firmy

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

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

5.3 Pozostałe wartości niematerialne

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

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

Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”. Grupy wartości niematerialnych występujące w Grupie Kapitałowej Impel oraz stawki amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

5.4 Wartości niematerialne w toku wytwarzania

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

5.5 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat
Maszyny	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat

Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 ¹ / ₂ roku – 16 ² / ₃ roku

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

5.6 Środki trwałe w budowie

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

5.7 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

5.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.9 Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

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

5.10 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.11 Leasing

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

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

5.12 Zapasy

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

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

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

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

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

5.13 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

5.14 Należności dochodzone na drodze sądowej

Na należności dochodzone na drodze sądowej tworzony jest odpis w wysokości od 44% do 100% należności, w przypadku istotnych należności dokonuje się indywidualnego szacunku odpisu aktualizującego. Odwracanie odpisów aktualizujących należności następuje w momencie spłaty zobowiązań klientów Grupy Kapitałowej Impel.

5.15 Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

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

5.16 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

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

5.17 Należności i zobowiązania warunkowe

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

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

5.18 Kapitał własny

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

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

5.19 Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako

przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

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

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

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

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

5.20Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Impel rozpoznaje:

- a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”:
 - rezerwę na urlopy,
 - rezerwę na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach,
 - rezerwy na odprawy emerytalne,
- b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:
 - rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
 - rezerwę na inne koszty.

5.21Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.22 Rezerwy

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

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

5.23 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

5.24 Koszty finansowania zewnętrznego

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

5.25 Wycena zobowiązań do nabycia udziałów niekontrolujących

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

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

5.26 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla wpływ niepewności przy ustalaniu dochodu do opodatkowania (straty podatkowej), niewykorzystanych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub stawek podatkowych. Grupa odzwierciedla ten efekt za pomocą metody stosującej podejście „all-or-nothing”.

5.27 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

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

5.28 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

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

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

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

Wynik umowy można wiarygodnie oszacować, jeżeli:

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

Dywidendy

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

Przychody/koszty finansowe

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

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

5.29 Świadczenia po okresie zatrudnienia

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

6. Szacunki Zarządu

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

6.1. Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Grupa Kapitałowa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na 31 grudnia 2017 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę Impel stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

6.2. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W roku 2017 Grupa Impel uzyskała wyceny części nieruchomości dokonane przez niezależnego rzeczoznawcę i Zarząd uznaje, iż pozostają one aktualne.

6.3. Testy na utratę wartości firmy

Zarząd jednostki dominującej na 31 grudnia 2017 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 16 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 46 009 tys. zł. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd dokonał oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych przypadających na dany ośrodek wypracowujący środki pieniężne, ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, oraz oszacował wartość rezydualną. W 2017 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Stopa ta była także podstawą do oszacowania wyceny zobowiązania z tytułu opcji na nabycie udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu wartości firmy w spółce Impel Business Solutions Sp. z o.o.. Szczegóły przedstawiono w nocie 2 w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

6.4. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

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

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

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

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

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

6.5. Szacunki dotyczące podatku odroczonego

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

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

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

6.6. Rezerwy

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

Założenie	2017	2016
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2016	100% tablic trwania życia GUS 2015
Niezdolność do pracy	100% tablic inwalidzkich ZUS 2010	150% tablic inwalidzkich ZUS 2010
Stopa dyskontowa	3,30%	3,63%
Rotacja	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	5,0%	4,0%
Wiek emerytalny	Wiek emerytalny dla mężczyzn to 65 lat, dla kobiet 60 lat; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę.	Wiek emerytalny dla mężczyzn to 65 lat, dla kobiet 60 lat; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę.

Zmiana przyjętej stopy dyskonta o -0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o +30 tys. zł, a zmiana stopy dyskonta o +0,5% spowodowałaby zmianę wyceny o -30 tys. zł.

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

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

6.7. Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.8. Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli

W ocenie Zarządu jednostki dominującej na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania wartość opcji wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najbardziej prawdopodobną cenę wykupu tych udziałów. W przypadku rozpoznania opcji nabycia udziałów lub zmiany warunków opcji, w zależności od terminu realizacji danej opcji, zdyskontowana do wartości bieżącej cena wykupu udziałów jest ujmowana jako krótko lub długoterminowe zobowiązanie w korespondencji z kapitałem zapasowym. Wszelkie zmiany szacunków oraz dyskonto ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Inne przychody finansowe” lub „Inne koszty finansowe”. Podstawę do szacowania wartości zobowiązań stanowią prognozy wykazane w przyszłych planach finansowych spółek zatwierdzonych przez kierownictwo spółek.

6.9. Ujmowanie przychodów

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

6.10. Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki

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

6.11. Transakcja leasingu zwrotnego SAP

W dniu 20 grudnia 2017 roku została podpisana umowa leasingu zwrotnego (dalej: Umowa) pomiędzy CHG Meridian Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a trzynastoma spółkami Grupy Impel reprezentowanymi przy zawieraniu tej Umowy przez SI-Consulting Sp. z o.o. Pomimo formy prawnej umowy leasingowej, treść ekonomiczna transakcji nie spełnia kryteriów kwalifikacji jako leasing finansowy (zgodnie z MSR 17 Leasing), w związku z czym zobowiązanie w Sprawozdaniu Finansowym wykazywane jest w pozycjach „Pożyczki i kredyty bankowe”. Spółki Grupy Impel nie utraciły prawa do użytkowania aktywa oraz zachowały korzyści i ryzyka związane z prawami do użytkowania aktywa, w związku z czym w Sprawozdaniu Finansowym nie są wykazane zmiany wartości niematerialnych. Szczegółowy opis transakcji zawarty jest w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel.

6.12. Wspólne ustalenia umowne

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

7. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych

7.1. W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:

Nabycie 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 Climbex 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. Na dzień bilansowy warunki uważa się za spełnione, jednak kwota nie została jeszcze przekazana sprzedającemu. Dodatkowo zgodnie z umową inwestycyjną Climbex 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 Climbex 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.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody	13 716
Koszty	(10 156)
Podatek dochodowy	182
Wynik finansowy	3 742
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	2 807

* 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 reklasifikowano 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. Celem przejęcia spółki Impel Agile była restrukturyzacja jej zadłużenia wobec Grupy Impel. 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.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA (wartość bilansowa)	31.05.2017	AKTYWA (wartość godziwa)	31.05.2017
I. Aktywa trwale (długoterminowe):	621	I. Aktywa trwale (długoterminowe):	609
1. Wartości niematerialne	51	1. Wartości niematerialne	51
2. Aktywa finansowe	34	2. Aktywa finansowe	22
3. Aktywo na podatek odroczony	536	3. Aktywo na podatek odroczony	536
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	2 542	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	2 579
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
Aktywa razem – suma I+II	3 163	Aktywa razem – suma I+II	3 188
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 740	II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 740
Zobowiązania razem - suma I+II	1 740	Zobowiązania razem - suma I+II	1 740

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 31.05.2017	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.06.2017 do 31.12.2017
Przychody	3 393	1 883	1 510
Koszty	(419)	(221)	(198)
Podatek dochodowy	(372)	(252)	(120)
Wynik finansowy	2 602	1 410	1 192
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	1 192		1 192

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, co skutkowało utratą kontroli nad spółką. 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. Pierwsze dwie raty zostały już zapłacone (w IV kwartale 2017 roku i w I kwartale 2018 roku), na dzień bilansowy wysokość kolejnych rat nie jest jeszcze znana.

Na dzień utraty kontroli spółka prezentowała następujące aktywa i zobowiązania:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA	01.09.2017
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	492
1. Wartości niematerialne	408
2. Rzeczowe aktywa trwałe	47
3. Aktywo na podatek odroczone	37
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	11 159
1. Należności krótkoterminowe	10 500
2. Inwestycje krótkoterminowe	647
3. Rozliczenia międzyokresowe	12
Aktywa razem – I+II	11 651
PASywa	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	7 367
Zobowiązania razem – I+II	7 367

Grupa Kapitałowa Impel S.A. rozpoznała zysk na sprzedaży spółki, który na dzień 31.12.2017 wynosi 1 645 tys. złotych i został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”.

Zbycie spółek Sanpro Job Service Sp. z o.o. oraz Sanpro PTS „BPO” Sp. z o.o. Sp. k.

W dniu 22 grudnia 2017 roku spółki Impel S.A. oraz BPO Sp. z o.o. zbyły 800 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 tys. zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Sanpro Job Service Sp. z o.o. w likwidacji. Sprzedana spółka jest współnikiem-komandytariuszem spółki komandytowej działającej pod firmą Sanpro-PTS BPO Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów wyniosła łącznie 1 092 tys. złotych. Na dzień utraty kontroli spółki prezentowały następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA	22.12.2017
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 674
1. Należności krótkoterminowe	386
2. Inwestycje krótkoterminowe	1 286
3. Rozliczenia międzyokresowe	2
Aktywa razem – I+II	1 674
PASywa	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	481
Zobowiązania razem – I+II	481

Grupa Kapitałowa Impel S.A. rozpoznała stratę na sprzedaży spółki w wysokości 101 tys. zł, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W 2017 roku miały miejsce zmiany struktury właścicielskiej w ramach Grupy Kapitałowej niemające wpływu na wynik Grupy, oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel.

7.2. W okresie porównywalnym miały miejsce następujące transakcje:

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Data Partner S.A. (obecnie Impel Visual Solutions S.A.)

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

AKTYWA (wartość bilansowa)	01.06.2016	AKTYWA (wartość godziwa)	01.06.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	1 423	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	2 743
1. Wartości niematerialne	138	1. Wartości niematerialne	1 458
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 285	2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 285
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	41	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	41
1. Zapasy	17	1. Zapasy	17
2. Rozliczenia międzyokresowe	24	2. Rozliczenia międzyokresowe	24
Aktywa razem – suma I+II	1 464	Aktywa razem – suma I+II	2 784
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	787	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	1 254
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 839	II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 755
Zobowiązania razem - suma I+II	2 626	Zobowiązania razem - suma I+II	3 009

a) Przekazana zapłata	110
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	(225)
Wartość firmy (a-b)	335

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

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

W dniu 14 lipca 2016 roku Impel S.A. nabyła 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5 tys. zł w spółce RALLUS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. W tym samym dniu nastąpiło podwyższenie kapitału spółki z 5 tys. zł do 10 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła Impel S.A. oraz akcjonariusz nie sprawujący kontroli. W rezultacie podwyższenia kapitału zakładowego Impel S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym spółki RALLUS Sp. z o.o. W dniu 14 lipca 2016 roku nastąpiła również zmiana nazwy spółki z RALLUS Sp. z o.o. na Insuperit Data Management Sp. z o.o. Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA (wartość bilansowa)	14.07.2016	AKTYWA (wartość godziwa)	14.07.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	-	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	5	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	10
1. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	5	1. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	5
2. Rozliczenia międzyokresowe	-	2. Rozliczenia międzyokresowe	5
Aktywa razem – suma I+II	5	Aktywa razem – suma I+II	10
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	-	II. Zobowiązania krótkoterminowe	-
Zobowiązania razem - suma I+II	-	Zobowiązania razem - suma I+II	-

a) Przekazana zapłata	10
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	10
Wartość firmy (a-b)	-

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Nabycie spółki Optima Care Sp. z o.o.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

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

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2016	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2016
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	-	I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	2	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	25
1. Inw estycje krótkoterminow e (środki pieniężne)	2	1. Inw estycje krótkoterminow e (środki pieniężne)	2
2. Rozliczenia międzyokresow e	-	2. Rozliczenia międzyokresow e	23
Aktywa razem – suma I+II	2	Aktywa razem – suma I+II	25
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminow e i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminow e i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminow e	20	II. Zobowiązania krótkoterminow e	20
Zobowiązania razem - suma I+II	20	Zobowiązania razem - suma I+II	20

a) Przekazana zapłata	5
b) Wartość godziw a 100% aktyw ów netto	5
Wartość firmy (a-b)	-

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

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

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

AKTYWA	28.10.2016
I. Aktywa trwałe:	166
1. Wartości niematerialne	16
2. Rzeczow e aktyw a trw ałe	150
II. Aktywa obrotow e:	1 773
1. Należności krótkoterminow e	1 706
2. Środki pieniężne	44
3. Rozliczenia międzyokresow e	23
Aktywa razem – suma I+II	1 939
ZOBOWIĄZANIA	
I. Zobowiązania długoterminow e	53
II. Zobowiązania krótkoterm inow e	2 262
Zobowiązania razem	2 315

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Z dniem 1 stycznia 2017 nastąpiły zmiany w podziale biznesowym Grupy Impel. Oprócz dotychczas funkcjonujących segmentów, tj. Facility Management (FM) i Digital Services & Business Process Outsourcing (BPO) utworzono nowy Obszar Biznesowy Industrial Services, który przejął z FM usługi Industrial Services i Zintegrowany FM.

Segment FM obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątnia budynków, fizycznej ochrony mienia, monitoringu systemów alarmowych, usługi handlingowe (naziemna obsługa samolotów i bagaży), systemów alarmowych, ochrony przeciwpożarowej, usługi rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów, pracy czasowej, opieki nad pacjentem, ubezpieczenia i usługi medyczne.

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

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

Segment Industrial Services obejmuje usługi dla wybranych sektorów przemysłu, które wspierane będą nowoczesną technologią sprzętową oraz narzędziami informatycznymi wpływając na poprawę efektywności procesów produkcyjnych Klientów oraz bezpieczeństwo ich funkcjonowania. Realizowane usługi obejmują m.in.: czyszczenie przemysłowe, wsparcie utrzymania ruchu, usługi remontowo-budowlane, serwis techniczny obiektów, produkcję i montaż elementów wizualizacji obiektu oraz paszportyzację infrastruktury.

Przychody i koszty segmentów określono i wykazano przed dokonaniem wyłączeń między segmentowych.

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 segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzania sprawozdania finansowego.

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 trakcie 2016 roku, w celu zachowania porównywalności Segmentów, wyodrębniono przychody z sublicencji ZT.

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty operacyjne za rok 2017

SEGMENTY OPERACYJNE za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	FM	IS	BPO	Licencja ZT*	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 584 800	255 019	374 719	-	2 214 538	-	2 214 538
Sprzedaż między segmentami	18 706	7 343	92 838	24 827	143 714	-	143 714
Przychody ogółem	1 603 506	262 362	467 557	24 827	2 358 252	(143 714)	2 214 538
Wynik segmentu z dotacjami	9 971	122	2 588	24 827	37 508	92	37 600
Nieprzypisany wynik całej Grupy					(955)	-	(955)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej					36 553	92	36 645
Przychody finansowe							4 647
Koszty z tytułu odsetek							(11 772)
Inne koszty finansowe							(8 400)
Zysk (strata) brutto							21 120
Podatek dochodowy							(7 562)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności							156
(Zysk) strata udziałowców niesprawujących kontroli							(4 042)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej							
Zysk (strata) netto jednostki dominującej							9 672
<i>Inne całkowite dochody</i>							(70)
Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem							9 602

* Z uwagi na przeniesienie znaku towarowego Impel, w celu zachowania porównywalności Segmentów, wyodrębniono przychody z sublicencji ZT.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

SEGMENTY OPERACYJNE za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)	FM	IS	BPO	Licencja ZT*	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 435 962	231 677	359 299	-	2 026 938	-	2 026 938
Sprzedaż między segmentami	19 041	9 646	95 906	22 212	146 805	-	146 805
Przychody ogółem	1 455 003	241 323	455 205	22 212	2 173 743	(146 805)	2 026 938
Wynik segmentu z dotacjami	19 955	(4 432)	9 639	22 212	47 374	(342)	47 032
Nieprzypisany wynik całej Grupy					(5 116)	-	(5 116)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej					42 258	(342)	41 916
Przychody finansowe							2 793
Koszty z tytułu odsetek							(11 226)
Inne koszty finansowe							(6 666)
Zysk (strata) brutto							26 817
Podatek dochodowy							(2 199)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności							94
(Zysk) strata udziałowców niesprawujących kontroli							(4 696)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej							
Zysk (strata) netto jednostki dominującej							20 016
<i>Inne całkowite dochody</i>							(501)
Całkowite dochody jednostki dominującej ogółem							19 515

* Z uwagi na przeniesienie znaku towarowego Impel, w celu zachowania porównywalności Segmentów, wyodrębniono przychody z sublicencji ZT.

Opis organizacji Grupy

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

Dodatkowe informacje do segmentów

Wartość przychodów zrealizowanych w roku 2017 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 52 842 tys. zł (w roku 2016 – 48 183 tys. zł). Wartość aktywów tych spółek na dzień 31.12.2017 roku wyniosła 19 249 tys. zł (na dzień 31.12.2016 roku – 17 953 tys. zł).

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 1 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2017	31.12.2016
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom powiązanym	155 628	142 854
Pozycje pozabilansowe, razem		155 628	142 854

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2017 roku zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w nocie 51.

Nota 2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu:	58 461	58 126
Zwiększenia z tytułu nabycia*	39	335
Wartość brutto na koniec okresu:	58 500	58 461
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	(12 491)	(10 991)
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(335)	(1 500)
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:	(12 826)	(12 491)
Wartość netto	45 674	45 970

* Związane z nabyciem spółki Impel Visual Solutions S.A. Więcej informacji zawarte zostało w punkcie 7 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie bieżącym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Impel Business Solutions Sp. z o.o. w kwocie 335 tys. zł.

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

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2017	31.12.2016
Impel Cash Services sp. z o.o.	10 989	10 989
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	7 028	7 028
Climbox S.A.	4 372	4 372
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	4 664	4 664
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	3 985	3 985
Integrum Management sp. z o.o.	2 805	2 805
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	2 981	2 981
Impel Serviks SIA	2 329	2 329
Praxima Krakpol sp. z o.o.	2 550	2 550
SI-Consulting sp. z o.o.	2 440	2 440
Brokers Union sp. z o.o.	666	666
ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	581	581
Impel Cleaning sp. z o.o.	245	245
Impel Business Solutions sp. z o.o.	-	335
Impel Visual Solutions S.A.	39	-
Razem wartość netto	45 674	45 970

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2017 uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2016 roku: 10%), której poziom szacujemy jako konserwatywnie wysoki, z niską wrażliwością na jej dalszy wzrost.

Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

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

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

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

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

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnio ważonym koszcie kapitału 10%	Średnio ważony koszt kapitału, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy	Spadek wartości przychodów, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy
Climbex S.A.	49 656	13,26%	-16,90%
SI-Consulting sp. z o.o.	17 082	10,59%	-5,20%
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	33 534	21,79%	-74,30%
Impel Cash Services sp. z o.o.	78 628	14,92%	-46,10%
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	46 586	15,76%	-40,80%
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K.	35 226	26,90%	-77,50%
Praxima Krakpol sp. z o.o.	18 967	13,08%	-30,40%
ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o.	2 236	23,40%	-59,30%
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	20 449	15,54%	-47,60%
Brokers Union sp. z o.o.	11 985	51,89%	-88,00%
Impel Serviks SIA	6 669	10,74%	-11,00%
Integrum Management sp. z o.o.	10 853	14,25%	-35,20%
Impel Cleaning sp. z o.o.	182 091	16,62%	-67,40%

Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2017	31.12.2016
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	26 766	29 279
b) inne wartości niematerialne	1 257	2 827
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	3 588	1 197
Pozostałe wartości niematerialne, razem	31 611	33 303

* W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP na dzień 31.12.2017 roku stanowi 21 140 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę na łączną kwotę 1 762 tys. zł zobowiązującą ją do zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Wśród wartości niematerialnych w toku wytwarzania istotną pozycję stanowi projekt „platforma programistyczna i360” (rozwiązanie informatyczne wspierające poszczególne procesy biznesowe), na który, na dzień 31.12.2017 r., Grupa poniosła nakłady w kwocie 2 576 tys. zł.

Dla wartości niematerialnych i prawnych w toku wytwarzania są wykonywane testy utraty wartości, bazujące na określaniu wartości użytkowej. Podstawę do określenia wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniające szacowane przyszłe korzyści, w tym planowane przychody i/lub oszczędności kosztów. Prognozy są sporządzane na okres zakładanej ekonomicznej użyteczności testowanych aktywów, a ich podstawą są zatwierdzone przez kierownictwo plany finansowe spółek. W roku 2017 nie zidentyfikowano aktywów w toku wytwarzania o przewidywanym nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej. Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel, w testach prowadzonych za rok 2017, uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2016 roku: 10%).

Przeprowadzona analiza wrażliwości nie wykazała konieczności dokonania istotnie wyższych odpisów wartości przy WACC zwiększonym o 2 pkt. procentowe.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	65 857	16 719	1 197	83 773
b) zwiększenia	2 844	169	4 849	7 862
- nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	2 736	109	4 849	7 694
- związane z nabyciem spółek	108	60	-	168
c) zmniejszenia	(969)	(1 872)	(2 458)	(5 299)
- zbycie	(193)	-	-	(193)
- likwidacja	(308)	(1 690)	-	(1 998)
- różnice kursowe	(25)	(182)	-	(207)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(2 458)	(2 458)
- związane ze zbyciem spółek	(443)	-	-	(443)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	67 732	15 016	3 588	86 336
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	36 578	13 383	-	49 961
f) amortyzacja za okres:	4 388	(133)	-	4 255
- zwiększenia	4 832	1 259	-	6 091
- amortyzacja okresu bieżącego*	4 783	1 199	-	5 982
- związane z nabyciem spółek	49	60	-	109
- zmniejszenia	(444)	(1 392)	-	(1 836)
- zbycie	(88)	-	-	(88)
- likwidacja	(294)	(1 210)	-	(1 504)
- różnice kursowe	(25)	(182)	-	(207)
- związane ze zbyciem spółek	(37)	-	-	(37)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	40 966	13 250	-	54 216
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	(480)	-	(480)
- wykorzystanie	-	480	-	480
- rozwiązanie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26 766	1 257	3 588	31 611

* W tym kwota 3 044 tys. zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku

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

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	178 575	182 623
- grunty	4 201	4 201
- budynki i budowle	39 688	41 559
- urządzenia techniczne i maszyny	81 926	83 666
- środki transportu	32 326	35 969
- inne środki trwałe, w tym wyposażenie do świadczenia usług	20 434	17 228
b) środki trwałe w budowie	2 005	3 013
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	180 580	185 636

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę na łączną kwotę 242 tys. zł zobowiązującą ją do zakupu środków trwałych.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 201	60 470	217 406	73 827	53 871	3 013	412 788
b) zwiększenia	-	847	24 044	5 792	12 980	31 123	74 786
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	847	23 719	5 792	12 957	31 123	74 438
- związane z nabyciem spółek	-	-	325	-	23	-	348
c) zmniejszenia	-	(1 132)	(8 868)	(4 840)	(9 525)	(32 131)	(56 496)
- zbycie	-	(7)	(2 792)	(4 264)	(3 537)	-	(10 600)
- likwidacja	-	(1 125)	(5 521)	(513)	(5 874)	-	(13 033)
- różnice kursowe	-	-	(555)	(63)	(114)	-	(732)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(32 090)	(32 090)
- związane ze zbyciem spółek	-	-	-	-	-	(41)	(41)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 201	60 185	232 582	74 779	57 326	2 005	431 078
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	17 369	133 549	37 858	36 642	-	225 418
f) amortyzacja za okres:	-	1 603	16 916	4 595	216	-	23 330
- zwiększenia	-	2 660	24 875	8 803	8 876	-	45 214
- amortyzacja okresu bieżącego	-	2 660	24 859	8 803	8 876	-	45 198
- związane z nabyciem spółek	-	-	16	-	-	-	16
- zmniejszenia	-	(1 057)	(7 959)	(4 208)	(8 660)	-	(21 884)
- zbycie	-	(7)	(2 591)	(3 755)	(2 932)	-	(9 285)
- likwidacja	-	(1 050)	(5 002)	(421)	(5 618)	-	(12 091)
- różnice kursowe	-	-	(366)	(32)	(110)	-	(508)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	18 972	150 465	42 453	36 858	-	248 748
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 542)	(191)	-	(1)	-	(1 734)
- zwiększenia	-	-	-	-	(33)	-	(33)
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	17	-	-	-	-	17
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 525)	(191)	-	(34)	-	(1 750)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 201	39 688	81 926	32 326	20 434	2 005	180 580

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku

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

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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego (nota 60).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) własne	92 334	96 134
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	86 241	86 489
Środki trwałe bilansowe razem	178 575	182 623

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:	86 241	86 489
- grunty	1 500	1 500
- budynki i budowle	26 474	27 024
- urządzenia techniczne i maszyny	39 126	34 000
- środki transportu	17 083	21 903
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	2 058	2 062
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	86 241	86 489

Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	8 032	6 362
b) zwiększenia	6	2 071
- nabycie	6	2 071
c) zmniejszenia	(843)	(401)
- amortyzacja	(215)	(181)
- zbycie*	(628)	(220)
d) stan na koniec okresu	7 195	8 032

* W okresie 2017 roku nastąpiło zbycie 101 mieszkań za łączną cenę 4 123 tys. zł, zysk w kwocie 3 495 tys. zł został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2017	Wartość bilansowa na 31.12.2017	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości Impel S.A.	4 720	2 814	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 20.02.2017 roku.
Nieruchomości Impel Provider Security Partner sp. z o.o. Sp.k.	427	325	Wycena nieruchomości przeprowadzona przez Biuro Wycen Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w dniu 21.02.2017r.
Nieruchomości Impel Facility Services sp. z o.o.	962	600	Wycena nieruchomości w Krępicach, Jaworzynce oraz Istebnej sporządzona przez Biuro Wycen Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w dniu 21.02.2017r. Wycena nieruchomości w Stroniu Śląskim sporządzona przez Biuro Wyceny Nieruchomości ESTIMA w Ząbkowicach Śląskich w dniu 06.03.2017r.
Nieruchomości Investment Partner sp. z o.o.	1 641	1 450	Wycena sporządzona przez spółkę na podstawie średniej cen 1 m2 zbywanych w 2017 roku mieszkań.*
Consensus Company sp. z o.o.	2 071	2 006	Wartość godziwa ustalona na podstawie ceny zakupu nieruchomości z dnia 15.03.2016 r.
Razem	9 821	7 195	

* W okresie 2017 roku nastąpiło zbycie 101 mieszkań za łączną cenę 4 123 tys. zł, zysk w kwocie 3 495 tys. zł został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Nieruchomości inwestycyjne w posiadaniu Grupy to głównie budynki biurowe w Impel S.A., posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych, oraz lokale mieszkalniowe będące w posiadaniu spółki Investment Partner Sp. z o.o. przeznaczone na wynajem, które były sukcesywnie zbywane w okresie 2017 roku.

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

	31.12.2017	31.12.2016
Przychody z opłat czynszowych	2 121	2 093
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(2 346)	(2 106)
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	-	-

Nota 6 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 084	2 288
Należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	493	1 612
Należności inwestycyjne	1 041	2 893
Pozostałe należności	626	802
Należności długoterminowe, razem	4 244	7 595

Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	6 519	6 462
Zwiększenia:	158	94
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	158	94
Zmniejszenia:	(71)	(37)
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	(2)	-
- otrzymana dywidenda	(69)	(37)
Stan na koniec okresu	6 606	6 519

Na 31.12.2017 rok Grupa Impel posiada udziały w spółkach Impel Perfekta Sp. z o.o. oraz Elkom Sp. z o.o. Szczegóły dotyczące charakteru powiązań zostały zaprezentowane w punkcie nr 2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Impel Perfekta Sp. z o.o.

Wartość inwestycji w spółce Impel Perfekta Sp. z o.o. wynosi: 5 012 tys. zł (na koniec 2016 r: 5 015 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Impel Perfekta Sp. z o.o., która na 31 grudnia 2017 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2017	PASYWA	31.12.2017
I. Aktywa trwale (długoterminowe)	9 774	I. Kapitał własny	10 029
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 157	II. Zobowiązania	902
Aktywa razem – suma I+II	10 931	Pasywa razem – suma I+II	10 931

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży	721
Zysk/Strata za rok obrotowy	(3)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(3)
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-

	31.12.2017
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	10 029
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Impel Perfecta sp. z o.o.	50,00%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.	6 135

Elkom Sp. z o.o.

Wartość inwestycji w spółce Elkom Sp. z o.o. wynosi: 1 586 tys. zł (na koniec 2016 r.: 1 504 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elkom Sp. z o.o. która na 31 grudnia 2017 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2017	PASYWA	31.12.2017
I. Aktywa trwale (długoterminowe)	11 206	I. Kapitał własny	14 881
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	6 427	II. Zobowiązania	2 752
Aktywa razem – suma I+II	17 633	Pasywa razem – suma I+II	17 633

Przychody ze sprzedaży	14 999
Zysk/Strata za rok obrotowy	499
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	499
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	69

	31.12.2017
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	14 881
Procentowy udział Grupy w udziałach spółki Elkom sp. z o.o.	31,57%
Wartość firmy	-
Pozostałe korekty	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.	1 888

Nota 8 Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58	58
Pożyczki	19	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100	100
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe, razem	177	158

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	1 974	1 055
Inne	-	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 974	1 056

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Polisy ubezpieczeniowe	4 728	4 810
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	3 129	3 594
Remonty	16	14
Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	51 805	23 658
Inne	185	317
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	59 863	32 393

Kontrakty długoterminowe

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

Kontrakty długoterminowe w podziale na spółki na 31.12.2017	Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	Zafakturowane przychody dla kontraktów, które mają rezerwy przychodowe*	Wartość przyszłego przychodu	Wykonane koszty zlecenia
Climbex S.A.	3 315	1 570	5 652	3 692
SI-Consulting sp. z o.o.	187	319	448	415
Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K.	39 524	40 664	19 083	69 707
Construct Solutions sp. z o.o.	7 108	2 504	325	8 176
Si-eCommerce sp. z o.o.	633	27	1	595
Inspirit Data Management sp. z o.o.	1 038	388	-	1 000
RAZEM	51 805	45 472	25 509	83 585

* Całość zafakturowanych przychodów oraz wykonanych kosztów zlecenia dotyczy roku 2017.

Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na skonsolidowany wynik netto za okres
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne	4 984	5 196	(118)
Rezerw na odprawy emerytalne	349	305	44
Rezerw na niewykorzystane urlopy	2 374	2 133	286
Rezerw na roszczenia sporne	201	142	59
Rezerw na koszty usług obcych	5 227	3 129	2 098
Odpisów aktualizujących należności	2 040	2 045	(5)
Odsetek od pożyczek	922	528	382
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	20 939	23 439	(2 500)
Strat podatkowych	13 496	12 237	13
Leasingu finansowego	10 073	8 103	1 970
Pozostałych tytułów	6 404	3 165	3 128
Razem	67 009	60 422	5 357
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(32 688)	(26 066)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 321	34 356	

Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 6 587 tys. zł, z czego kwota 5 357 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, kwota 1 230 tys. wynika z zakupu i sprzedaży spółek. W okresie porównywalnym bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 11 199 tys. zł, z czego kwota 11 104 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota -95 tys. wynika z wyceny rezerw emerytalnych i nie wpływa na wynik Grupy.

Zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zmniejszyła wynik finansowy Grupy za rok 2017 o kwotę 710 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, niemająca wpływu na wynik finansowy wynosi 523 tys. zł i wynika z nabycia i zbycia spółek w ciągu roku.

Straty podatkowe w wysokości 40 837 tys. zł mogą zostać rozliczone najwcześniej w 2018 roku, pozostała wartość straty podatkowej może rozliczyć się w większości w 2019 roku.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2017	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2017	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych	1 163	22	do 2022
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	238	524	2018
- odsetek od pożyczek	221	31	2018
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	44	77	do 2054
- odpisów aktualizujących należności	1 844	11 489	2018
- odpisów aktualizujących udziały	72 041	37 524	2018
- odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	-	678	2018
- rezerw na roszczenia sporne	43	407	2018
- różnicy między podatkową a bilansową wartością udziałów w jednostkach stowarzyszonych	7 916	8 035	2018
- pozostałe	111	815	2018
Razem	83 621	59 602	

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

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 72 465 tys. zł (2016: 64 410 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 71 302 tys. zł (2016: 64 410 tys. zł) Grupa Impel rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 1 163 tys. zł (2016: 22 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa Kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2017 roku mogą być rozliczone do roku 2022.

Nota 11 Zapasy

ZAPASY	31.12.2017	31.12.2016
a) materiały	5 778	3 985
b) produkty i produkty w toku	244	1 640
c) produkty gotowe	355	258
d) towary	15 471	16 902
Zapasy netto, razem	21 848	22 785
Odpis aktualizujący wartość zapasów	563	685
Zapasy brutto, razem	22 411	23 470

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.

Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	446 441	439 029
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 613	1 646
Wadia	649	921
Kaucje	1 949	4 012
Przekazane zaliczki	2 479	2 867
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	1 131	848
Należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	697	2 197
Należności inwestycyjne *	6 958	2 299
Pozostałe należności	1 866	2 684
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	463 783	456 503

* W tym kwota 4.929 tys. zł to należności z tyt. zbycia spółki Optima Care Sp. z o.o.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego nie odbiega znacząco od wartości bilansowej.

	31.12.2017	31.12.2016
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	28 496	26 445
Zwiększenie	5 472	4 594
Wykorzystanie	(1 740)	(2 899)
Zmniejszenie	(3 597)	(3 298)
Reklasyfikacja odpisu aktualizującego z pozycji pożyczki*	(3 654)	3 654
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	24 977	28 496

* 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.

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

W saldzie należności z tytułu dostaw i usług znajdują się pozycje, które nie zostały uregulowane przez klientów spółek Grupy Impel przez okres powyżej roku.

Niektóre z tych należności w kwocie około 2mln złotych są przedmiotem sporu z klientami ze względu na zakwestionowanie rzetelnego wywiązania się z wykonanych usług przez spółki Grupy Impel. Pomimo, że salda są przeterminowane i podlegają sporom Zarząd Spółki dominującej dokonał dogłębnej oceny możliwości odzyskania tych należności w drodze negocjacji lub na drodze sądowej.

Na podstawie dokonanej analizy Zarząd Impel przy wsparciu kancelarii prawnych ocenił, że prawdopodobieństwo pozytywnego rozstrzygnięcia spraw dotyczących roszczeń jak i możliwości odzyskania wstrzymanych płatności z tytułu należności od tych klientów jako wysokie. W związku z tym należności te nie zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Istnieje ryzyko, że ostateczne rozstrzygnięcia dotyczące opisanych należności nie będą spójne z oceną Zarządu, jednakże na moment zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd ocenia, że przyjęte założenie pozytywnego rozstrzygnięcia tych spraw jest wysokie.

Nota 13 Należności publiczno-prawne

NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2017	31.12.2016
- VAT	31 360	32 082
- CIT	2 253	3 210
- rozrachunki z ZUS	9 520	6 937
- pozostałe należności	185	1 559
Należności publiczno-prawne, razem	43 318	43 788

Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	81
Inwestycje utrzymane do terminu zapadalności	185	200
Pożyczki	31 546	33 757
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	31 731	34 038

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

POŻYCZKI	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	33 757	30 865
Zwiększenia:	3 284	10 999
- udzielone pożyczki	1 086	4 516
- naliczone odsetki od pożyczek	1 185	1 376
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	120	1 451
- reklasyfikacja odpisu aktualizującego do pozycji pozostałe należności krótkoterminowe	-	3 654
- udzielone pożyczki do spółek sprzedanych	893	-
- różnice kursowe	-	2
Zmniejszenia:	(5 476)	(8 107)
- spłaty pożyczek - kapitał	(1 858)	(5 626)
- spłaty pożyczek - odsetki	(343)	(911)
- zawiązanie odpisu aktualizującego	(1 878)	(120)
- udzielone pożyczki do spółek nabytych	(1 386)	(1 450)
- różnice kursowe	(11)	-
Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu	31 565	33 757
- w tym krótkoterminowe	31 546	33 757
- w tym długoterminowe	19	-

Zawiązanie w 2017 roku odpisu aktualizującego dotyczy pożyczki udzielonej podmiotowi współpracującemu z GK Impel. Przesłanką było ogłoszenie upadłości podmiotu, któremu została udzielona ta pożyczka.

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

Na 31.12.2017 zdecydowana większość pożyczek jest oprocentowana zmiennie na bazie WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększonym o marżę. Jedna pożyczka ma oprocentowanie stałe.

Na 31.12.2017 większość umów ma charakter krótkoterminowy.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72 942	66 053
2. Inne środki pieniężne (w tym lokaty krótkoterminowe)	27	19
3. Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	72 969	66 072

Nominalna stopa procentowa depozytów bankowych w Grupie Impel na dzień 31.12.2017 r. wyniosła średnio 0,77% (2016: 0,54%). Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy składa się oprocentowanie lokat over night, krótkoterminowych lokat negocjowanych oraz oprocentowanie depozytów a'vista.

Nota 16 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2017	31.12.2016
Wartość brutto na początek okresu	88	92
- zwiększenia	9	-
- sprzedaż	-	-
- likwidacja	(6)	(4)
- reklasyfikacja do środków trwałych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	91	88
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	91	88

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2017	31.12.2016
- grunty	-	-
- budynki i budowle	82	88
- urządzenie techniczne i maszyny	-	-
- środki transportu	-	-
- inne	9	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	91	88

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 17 Kapitał własny

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

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2017

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 103 052 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 99 326 tys. zł, oraz rezerwy aktuarialne w kwocie 101 tys. zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 3 873 tys. zł wynika z transakcji z udziałowcami mniejszościowymi Praxima Krakpol Sp. z o.o., rozwiązaniem opcji wykupu udziałów w spółce Climbox S.A. oraz zawiązaniem i zmianą opcji wykupu udziałów w spółkach Impel Visual Solutions S.A. i Brokers Union Sp. z o.o. Ponadto w roku 2017 kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 37 839 tys. zł z tytułu pokrycia straty lat ubiegłych oraz zwiększony o kwotę 9 840 tys. zł z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawujących kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyć jednostek gospodarczych. W 2017 roku wypłacono lub zarachowano dywidendy udziałowcom niesprawujących kontroli: 506 tys. Brokers Union Sp. z o.o., 538 tys. Gwarant Agencja Ochrony S.A., 206 tys. Consensus Company Sp. z o.o., 177 tys. zł SI-Consulting Sp. z o.o., 1 831 tys. zł Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k. oraz 2 tys. Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.

STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2016

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

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2016

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotnie co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel sp. j.	01.07.1999	31.12.1999

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Na dzień 31.12.2016 na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 127 178 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 80 570 tys. zł, oraz zyski aktuarialne w kwocie -207 tys. zł.

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

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 18 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	Wartość udziałów niekontrolujących na 1 stycznia 2017 roku	wynik finansowy za okres przypisany udziałowcom niekontrolującym	dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	Inne całkowite dochody	Nabycie/sprzedaż spółek + inne transakcje kapitałowe	Wartość udziałów niekontrolujących na 31 grudnia 2017 roku
SI Consulting Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	6 002	938	(177)	8	-	6 771
SI-eCommece Sp. z o.o.	54,10%	54,10%	125	(117)	-	-	-	8
Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.	0,71%	0,71%	4	4	(2)	-	-	6
Brokers Union Sp. z o.o.	48,96%	48,96%	886	498	(506)	-	-	878
Consensus Company Sp. z o.o.	32,84%	32,84%	2 305	259	(206)	(4)	-	2 354
Consensus Company BIS Sp. z o.o.	32,84%	32,84%	7	2	-	1	-	10
Consensus Investment Sp. z o.o.	32,84%	32,84%	495	10	-	-	-	505
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	29,98%	29,98%	617	(305)	-	3	(85)	230
Impel Griffin Group Sp. z o.o.	39,00%	39,00%	981	32	-	(198)	-	815
Impel Serviks SIA	33,01%	33,01%	309	29	-	(15)	-	323
Impel Visual Solutions S.A.	25,00%	25,00%	-	659	-	-	1 113	1 772
Rebranding Poland Sp. z o.o.	25,00%	25,00%	-	(1)	-	-	96	95
Climbex S.A.	0,00%	0,00%	1 383	-	-	-	(1 383)	-
Climbex Gmbh	0,00%	0,00%	(186)	-	-	-	186	-
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	26,90%	26,90%	2 445	100	(538)	1	-	2 008
Impel Expert	39,00%	39,00%	36	2	-	(13)	-	25
Integrum Management Sp. z o.o.	49,90%	49,90%	453	303	-	5	-	761
Inspirit Management	40,00%	40,00%	11	(202)	-	-	-	(191)
Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k. *	0,00%	0,00%	32	1 831	(1 831)	-	(32)	-
SUMA			15 905	4 042	(3 260)	(212)	(105)	16 370

* Dotyczy pięciu miesięcy (01-05.2017), w których spółka Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k. przekazywała część wyniku udziałowcom mniejszościowym.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
SI Consulting Sp. z o.o.	11 300	21 638	4 078	15 043	60 531	1 914	(16)
SI-eCommece Sp. z o.o.	116	1 466	-	1 591	4 624	(217)	-
Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.	25	1 081	-	282	2 116	505	-
Brokers Union Sp. z o.o.	364	2 072	1	642	7 714	1 017	-
Consensus Company Sp. z o.o.	3 834	5 402	260	1 807	17 861	790	12
Consensus Company BIS Sp. z o.o.	10	44	-	26	62	6	-
Consensus Investment Sp. z o.o.	-	1 562	4	1	-	31	-
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	12 924	7 498	2 366	17 290	28 919	(1 017)	-
Impel Griffin Group Sp. z o.o.	852	10 137	1 948	6 953	23 105	81	(509)
Impel Serviks SIA	830	4 842	96	4 596	20 697	89	(46)
Impel Visual Solutions S.A.	4 249	10 582	681	7 063	13 712	2 635	-
Rebranding Poland Sp. z o.o.	283	101	-	6	56	(4)	-
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	5 288	9 207	1 572	5 467	46 690	369	(4)
Impel Expert	6	169	1	109	1 141	5	(13)
Integrum Management Sp. z o.o.	1 422	3 276	183	2 991	18 691	608	(10)
Inspirit Management	129	1 249	-	1 855	1 320	(505)	-
Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k. *	-	-	-	-	77 562	19 927	-

* Dotyczy pięciu miesięcy (01-05.2017), w których spółka Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k. przekazywała część wyniku udziałowcom mniejszościowym.

Nota 19 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na skonsolidowany wynik netto za okres
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
- odsetek od udzielonych pożyczek	1 854	1 313	(541)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	1 861	1 721	(212)
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	9 117	10 730	2 392
- przychody ze sprzedaży usług*	10 132	5 082	(5 050)
- leasingu finansowego	12 604	10 973	(1 631)
- pozostałych tytułów	1 155	130	(1 025)
Razem	36 723	29 949	(6 067)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(32 688)	(26 066)	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 035	3 883	

* Dotyczy głównie kontraktów długoterminowych.

Bilansowa zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z aktywem wyniosła 6 774 tys. zł, z czego kwota 6 067 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 707 tys. zł wynika z zakupu i sprzedaży spółek. W okresie porównywalnym zmiana stanu rezerw przed kompensatą z aktywem wyniosła 4 790 tys. zł, z czego kwota 4 531 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, w tym kwota 259 tys. zł wynika z zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Impel Visual Solutions S.A. (dawniej Data Partner S.A.)

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

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

Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu:	1 568	1 503
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 423	1 029
- rezerwy na nagrody	145	474
b) zwiększenia z tytułu:	272	839
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	144	484
- rezerwy na nagrody	32	355
- inne	96	-
c) wykorzystanie z tytułu:	(209)	(113)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(64)	(55)
- rezerwy na nagrody	(145)	(58)
d) rozwiązanie z tytułu:	(311)	(661)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(279)	(35)
- rezerwy na nagrody	(32)	(626)
e) stan na koniec okresu:	1 320	1 568
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 224	1 423
- rezerwy na nagrody	-	145
- inne	96	-

Nota 21 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2017	31.12.2016
- od 1 do 3 lat	19 301	10 808
- od 3 do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	19 301	10 808

Wzrost długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2017 wzrosła o 8 493 tys. złotych, wynika z zaklasyfikowania do tej pozycji części finansowania transakcji leasingu zwrotnego SAP, co szerzej opisano w punkcie Szacunki Zarządu 6.11.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego płatne w okresie, w tym:				
Do jednego roku:	23 410	22 898	20 098	20 634
- do 1 miesiąca	2 474	2 544	2 057	2 529
- od 1 do 3 miesięcy	3 973	3 457	3 207	3 023
- od 3 do 6 miesięcy	5 904	5 209	5 147	4 600
- od 6 do 12 miesięcy	11 059	11 688	9 687	10 482
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	38 384	42 730	34 212	35 987
Powyżej pięciu lat	4 962	4 162	3 860	6 512
Razem	66 756	69 790	58 170	63 133
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	8 338	6 657	nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	58 418	63 133	58 418	63 133
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	38 072	42 499
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne do 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	20 098	20 634

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa Kapitałowa użytkuje głównie specjalistyczne środki transportu (m.in. bankowozy), maszyny oraz budynek biurowy. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi odpowiednio 3-5 i 6,5 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca

	31.12.2017	31.12.2016
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	13 079	12 502
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	146	112

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
- do 1 miesiąca	959	1 067
- od 1 do 3 miesięcy	1 826	1 991
- od 3 do 6 miesięcy	2 499	2 874
- od 6 miesięcy do roku	4 122	5 032
powyżej roku do 5 lat włącznie	6 896	9 072
powyżej 5 lat	9 891	8 335
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu operacyjnego, razem	26 193	28 371

Nota 23 Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2017	31.12.2016
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	699	696
- środki trwale sfinansowane z PFRON	270	281
- inne	326	698
Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów	1 295	1 675
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	118	128
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace wykonawcze	2	72
- usługi nie wykonane*	607	1 407
- inne	715	323
Razem, krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	1 453	1 941
Przychody przyszłych okresów, razem	2 748	3 616

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

Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	148	42
- roszczenia sporne wobec spółek	-	1
- inne	148	41
b) zwiększenia z tytułu:	-	148
- inne	-	148
c) wykorzystanie z tytułu:	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie z tytułu:	(78)	(42)
- roszczenia sporne wobec spółek	-	(1)
- inne	(78)	(41)
e) stan na koniec okresu	70	148
- inne	70	148

Nota 25 Pozostałe zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji oraz płatności warunkowych)*	4 913	8 958
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	452	739
Kaucje zatrzymane	949	1 105
Pozostałe zobowiązania	565	114
Długoterminowe pozostałe zobowiązania, razem	6 879	10 916

* Zobowiązanie związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli dotyczy spółek Brokers Union Sp. z o.o., Integrum Management Sp. z o.o. oraz Impel Visual Solutions S.A.

Nota 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2017	31.12.2016
a) terminowe	259 869	287 377
-do 1 miesiąca	24 602	2 431
-od 1 do 3 miesięcy	13 008	24 540
-od 3 do 6 miesięcy	40 930	123 804
-od 6 miesięcy do roku	181 329	136 602
b) przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	259 869	287 377

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

Nota 27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	176 880	146 291
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	4 322	3 428
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	166	38
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	957	1 253
Zobowiązania z tytułu faktoringu	750	983
Kaucje otrzymane od odbiorców	908	655
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	366	322
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	664	766
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	1 486
Zobowiązania związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli (wycena opcji) Gwarant S.A. oraz Climbox S.A.	3 190	3 517
Pozostałe zobowiązania	2 662	1 631
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	190 865	160 370

Nota 28 Zobowiązania publiczno-prawne

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2017	31.12.2016
- VAT	26 844	17 948
- CIT	765	6 879
- rozrachunki z ZUS	33 223	27 660
- pozostałe zobowiązania	9 379	9 365
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	70 211	61 852

Nota 29 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	52 636	55 893
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	707	415
- rezerwy na urlopy	11 294	9 693
- rezerwy na nagrody	12 189	15 112
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	25 486	22 834
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	2 654	7 767
- inne	306	72
b) zwiększenia z tytułu:	249 936	180 934
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	313	370
- rezerwy na urlopy	1 259	2 047
- rezerwy na nagrody	29 552	34 647
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	51 573	45 362
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	164 457	97 215
- inne	2 782	1 293
c) wykorzystanie	(211 685)	(153 504)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(177)	(57)
- rezerwy na urlopy	-	(446)
- rezerwy na nagrody	(8 509)	(15 583)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(45 754)	(42 710)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(154 990)	(94 351)
- inne	(2 255)	(357)
d) rozwiązanie z tytułu:	(34 084)	(30 687)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(62)	(21)
- rezerwy na nagrody	(32 001)	(21 987)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(1 549)	(7 977)
- inne	(472)	(702)
e) stan na koniec okresu	56 803	52 636
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	781	707
- rezerwy na urlopy	12 553	11 294
- rezerwy na nagrody	1 231	12 189
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	31 305	25 486
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	10 572	2 654
- inne	361	306

Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

Nota 30 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2017	31.12.2016
a) stan na początek okresu	3 400	4 502
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 383	1 775
- roszczenia sporne wobec spółek	1 727	2 384
- inne	290	343
b) zwiększenia z tytułu:	844	44
- rezerwa na kary i odszkodowania	525	-
- roszczenia sporne wobec spółek	241	-
- inne	78	44
c) wykorzystanie	(1 055)	(65)
- rezerwa na kary i odszkodowania	(51)	(32)
- roszczenia sporne wobec spółek	(866)	-
- inne	(138)	(33)
d) rozwiązanie z tytułu:	-	(1 081)
- rezerwa na kary i odszkodowania	-	(360)
- roszczenia sporne wobec spółek	-	(657)
- inne	-	(64)
e) stan na koniec okresu	3 189	3 400
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 857	1 383
- roszczenia sporne wobec spółek	1 102	1 727
- inne	230	290

Istotne pozycje rezerw na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy Kapitałowej opisano w nocie 61.

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 32 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży usług	2 090 393	1 897 430
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	602 613	460 436
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	27 156	37 738
c) sprzedaż usług cash processing	118 538	115 631
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	705 444	684 966
e) sprzedaż usług cateringowych	95 938	100 381
f) sprzedaż usług prania i rentalu	54 393	53 206
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	8 236	9 028
h) sprzedaż usług kadrowo - płacowych	14 017	12 485
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	184 783	174 951
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	55 565	56 226
k) sprzedaż usług teleinformatycznych	34 345	34 582
l) sprzedaż usług remontowo-technicznych	80 280	15 153
m) sprzedaż pozostałych usług	109 085	142 647
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	30 996	36 751
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	93 149	92 757
Przychody netto ze sprzedaży razem	2 214 538	2 026 938

Nota 33 Przychody z tytułu dotacji

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	41 011	39 310
- pozostałe refundacje	381	381
Dotacje razem	41 392	39 691

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

Nota 34 Koszty zatrudnienia

WYNAGRODZENIA	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	733 855	601 645
Składki na ubezpieczenie społeczne	114 883	96 471
Inne świadczenia pracownicze	23 073	23 210
Łączne koszty zatrudnienia	871 811	721 326

Średnie zatrudnienie w Grupie Impel w 2017 roku wynosiło 16 160 etatów, natomiast w okresie porównywalnym 14 690 etatów. W liczbie zatrudnionych ujęto osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 584	6 308
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	3 761	4 900
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych	-	1 018
Otrzymane odszkodowania i kary	2 316	1 751
Odsetki otrzymane od kontrahentów	4 715	2 311
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	382	230
Wynagrodzenia płatnika za składki PIT4	133	119
Inne	2 909	3 109
Pozostałe przychody operacyjne, razem	20 800	19 746

W roku 2017 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim wyniku na sprzedaży mieszkań w spółce Investment Partner Sp. z o.o. 3.495 tys. zł oraz wyniku na sprzedaży spółki Optima Care Sp. z o.o. szacowanego na poziomie 1 645 tys. zł. W roku 2016 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim wyniku na sprzedaży mieszkań w spółce Investment Partner Sp. z o.o. 1 942 tys. zł oraz wyniku ze sprzedaży środków trwałych (maszyn sprzątających) przez spółkę Impel Cleaning Sp. z o.o. szacowanego na poziomie 3 100 tys. zł.

Nota 36 Odpisy aktualizujące aktywa

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 597	3 298
- odpisy aktualizujące środki trwałe	17	-
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	120	1 451
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	27	151
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	3 761	4 900

Nota 37 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	322	389
Odpisy aktualizujące aktywa	6 831	5 057
Utrata wartości firmy	335	1 500
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych	766	-
Kary, grzywny, odszkodowania	5 494	4 516
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	139	216
Darowizny	488	359
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i wartości niematerialnych	1 436	775
Koszty sądowe i procesowe	451	366
Koszty związane ze szkodami	830	1 057
Różnice kursowe	54	230
Spisanie należności handlowych	773	1 287
Inne	2 909	2 042
Pozostałe koszty operacyjne, razem	20 828	17 794

Nota 38 Aktualizacja wartości aktywów

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
- odpisy aktualizujące wartość należności	5 197	4 594
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	33	17
- odpisy aktualizujące aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	20
- odpisy aktualizujące zapasy	-	306
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	1 587	120
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, razem	6 831	5 057

Nota 39 Odpis wartości firmy

ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Impel Business Solutions sp. z o.o.	335	-
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Climbex S.A.	-	1 500
Odpisy wartości firmy, razem:	335	1 500

Nota 40 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Odsetki	2 271	2 096
Prowizje za gwarancje i poręczenia	37	158
Aktualizacja wartości inwestycji	5	-
Różnice kursowe	-	9
Inne*	2 334	530
Przychody finansowe, razem	4 647	2 793

* Zawiera głównie zmiany szacunków opcji wykupu udziałów mniejszościowych

Nota 41 Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
a) z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	7 988	7 947
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	7 988	7 947
b) z tytułu odsetek od leasingowych	3 131	2 833
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	3 131	2 833
c) inne odsetki*	653	446
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	11 772	11 226

* Znacząca kwota dotyczy odsetek budżetowych

Nota 42 Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Prowizje od kredytu	2 448	1 308
Prowizje za gwarancje i poręczenia	2 262	3 066
Dyskonto oraz zmiana szacunków opcji	1 633	1 104
Ujemne różnice kursowe	1 299	-
Inne	758	1 188
Inne koszty finansowe, razem	8 400	6 666

Nota 43 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(6 852)	(8 772)
Podatek bieżący razem	(6 852)	(8 772)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(710)	6 573
Podatek odroczony razem	(710)	6 573
Podatek dochodowy razem	(7 562)	(2 199)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2016: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2016: 15%), dla Impel Griffin Group Sp. z o.o. - 18% (2016: 18%), dla Climbox Industrial Solutions GmbH – 29,72% (2016: 29,72%) oraz dla Impel Expert Sp. z o.o. – 20% (2016: 20%).

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

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

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Zysk brutto	21 120	26 817
Podatek wyliczony według stawki jednostki dominującej	4 013	5 095
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą oraz stawki 15 % dla części spółek	(411)	(115)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(356)	(9 175)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 025	1 836
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	229
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(374)	-
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	265
Dochód podatkowy niebędący dochodem bilansowym	-	4 279
Ujęcie uprzednio nie rozpoznanych aktywów na podatek odroczony	(391)	-
Przeszacowanie podatku odroczonego-zmiana stawki podatkowej	(107)	(215)
Korekta dotycząca lat ubiegłych	1 046	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem	7 562	2 199

Nota 44 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

W dniu 27 lutego 2018 roku Zarząd Impel S.A. podjął decyzję, iż nie będzie rekomendować wypłaty dywidendy z zysku za 2017 rok.

Nota 45 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok ubiegły

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznacza w całości zysk netto osiągnięty w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w wysokości 18 721 225,52 zł (słownie: osiemnaście milionów siedemset dwadzieścia jeden tysięcy dwieście dwadzieścia pięć złotych 52/100), na kapitał rezerwowy.

Nota 46 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiła.

Nota 47 Zysk na jedną akcję

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2017	31.12.2016
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	9 672	20 016
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Zysk strata na jedną akcję (w zł)	0,75	1,56

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

W 2017 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 48 Działalność operacyjna

ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25 157)	(9 410)
Zmiana stanu rezerw	(184)	(1 185)
Zmiana stanu zapasów	722	960
Zmiana stanu należności	(10 898)	(74 549)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	52 412	37 028
Zmiana stanu kapitału obrotowego wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	16 895	(47 156)

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (z wyłączeniem aktywa na podatek odroczony)	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(29 256)	(9 116)
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	4 100	(456)
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	(14)	159
różnice kursowe	-	3
inne	13	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(25 157)	(9 410)

ZMIANA STANU REZERW (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
bilansowa zmiana stanu rezerw	(289)	(996)
utworzone rezerwy bez wpływu na wynik finansowy	-	(198)
różnice kursowe	105	9
Zmiana stanu rezerw	(184)	(1 185)

ZMIANA STANU ZAPASÓW	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
bilansowa zmiana stanu zapasów	937	985
zmiana związana z nabyciem spółek	-	17
różnice kursowe	(189)	(42)
inne	(26)	-
Zmiana stanu zapasów	722	960

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
bilansowa zmiana stanu należności	(3 459)	(69 030)
zmiana stanu należności inwestycyjnych	(1 161)	344
zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego	(948)	(1 328)
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	1 619	4 865
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	(4 867)	(8 658)
utworzone odpisy aktualizujące należne wpłaty na kapitał podstawowy niewniesione przez udziałowców mniejszościowych	(284)	-
zmiana stanu należności z tyt. naliczonych odsetek	466	-
różnice kursowe	(2 349)	(742)
inne	85	-
Zmiana stanu należności	(10 898)	(74 549)

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	38 736	34 954
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(597)	2 454
zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego	6 114	(4 377)
zmiana stanu zobowiązań z tyt. naliczonych odsetek	(212)	(475)
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	(4 312)	(1 334)
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	5 561	-
wycena opcji	5 367	6 721
dywidendy do udziałowców	(507)	(1 217)
różnice kursowe	1 606	353
inne	656	(51)
Zmiana stanu zobowiązań	52 412	37 028

Nota 49 Działalność inwestycyjna

Stan na 31.12.2017

Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.4. kwota 1.470 tys. zł dotyczy przede wszystkim płatności I raty za zbycie spółki Optima Care Sp. z o.o. (1 000 tys. zł) oraz środków pieniężnych wniesionych przez spółki, które weszły do Grupy Kapitałowej w trakcie roku obrotowego (401 tys.),

Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.5. kwota 1 522 tys. zł. dotyczy środków pieniężnych spółek, które wyszły z Grupy Kapitałowej w trakcie roku obrotowego.

Stan na 31.12.2016

Wpływy:

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

Wydatki:

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

Nota 50 Działalność finansowa

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	Pożyczki i kredyty bankowe	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Stan na początek okresu	298 185	63 133
Zwiększenia	84 366	20 841
Wpływ kapitału	76 251	-
Zawiązanie umowy leasingu	-	17 757
Naliczenie odsetek	8 115	3 084
Zmniejszenia	(103 381)	(25 804)
Splata kapitału	(95 169)	(22 551)
Splata odsetek	(8 113)	(3 084)
Wycena bilansowa	(99)	(147)
Rozwiązanie umowy leasingu	-	(22)
Stan na koniec okresu	279 170	58 170

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 51 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jednostki Grupy Impel podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2017												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla 9 spółek z Grupy Impel	11 066	11 066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas dla 5 spółek z Grupy Impel	20 000	14 171	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	5 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen S.A. Bank Polska dla spółek z Grupy Impel	13 000	10 332	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 spółki - Zleceniodawcy
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla 5 spółek z Grupy Impel	21 600	16 068	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w BZ WBK S.A. dla 16 spółek z Gupy Impel	43 600	29 400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w ING Bank Śląski S.A. dla 10 spółek z Gupy Impel	10 400	8 845	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	10 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w DnB Bank Polska S.A. dla 7 spółek z Gupy Impel	38 000	30 446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne Impel Facility Services sp. z o.o.	26 458	22 857	Weksle własne	In blanco	Impel S.A., Hospital	5 000	Impel S.A. - 21.458 ISA	21 458	-	-	-	-

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linia gwarancyjna w Ergo Hestia dla Impel Facility Services Sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Sp. z o.o. SK	12 000	6 609	Weksle własne	In blanco	Impel SA	12 000	-	-	-	-	-	2 spółki - Zleceniodawcy
Linia gwarancyjna w Euler Hermes dla 4 spółek z Grupy Impel - umowa zawarta przez Impel S.A.	5 000	0	Weksle własne	In blanco	3 spółki zleceniodawcy	5 000	-	-	-	-	-	4 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie spłaty Impel Cash Solutions sp. z o.o. na rzecz Giesecke&Devrient GmbH z tytułu Umowy zakupu nr 45096833 z dn. 01.03.2016	166	166	weksel własny do wysokości zobowiązań max. 39.900 euro	in blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne SI Consulting Sp. z o.o.	3 000	328	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-	-	-
Gwarancje wystawione dla Gwarant S.A. w T.U.Europa S.A.	2 000	291	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o.SK	504	504	weksel własny	In blanco	Impel S.A.	504	-	-	-	-	-	-
poręczenie zapłaty za SI4IT Sp. z o.o. dla TD AS Poland (dawniej Avnet)	1 500	1 500	-	-	-	-	Impel S.A. / SI Consulting	1 500	-	-	-	-
poręczenie umowy najmu ITM Poland S.A. z Hillen Sp. z o.o. Ślężna Park SK (poręczyciel - Impel S.A.)	110	110	-	-	-	-	Impel S.A.	110	-	-	-	-
akredytywa w Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	435	435	-	-	-	-	-	-	435	-	-	-
RAZEM	211 339	155 628				25 504		23 068	435			

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Na dzień 31.12.2017 oraz na dzień 31.12.2016 nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

Nota 52 Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Spółki Grupy Kapitałowej działające jako zakład pracy chronionej (dalej: ZPCh), ponoszą podwyższone koszty funkcjonowania. Status zakładu pracy chronionej umożliwia przede wszystkim gromadzenie dodatkowych środków na rachunku zakładowego funduszu rehabilitacji zawodowej (dalej: ZFRON), z których mogą być finansowane koszty rehabilitacji niepełnosprawnych pracowników danej spółki.

W przypadku niezachowania warunków określonych w *ustawie z dnia 27.08.1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych* (t.j. Dz.U. z 2016r., poz.2046 z późn.zm.) (dalej: Ustawa o Rehabilitacji), istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu ZPCh.

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

Obecnie większość spółek (oprócz spółki Impel Facility Services Sp. z o.o., co szerzej opisano w punkcie 1 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego) Grupy Kapitałowej działające jako zakłady pracy chronionej spełniają wymogi powołanej wyżej ustawy oraz utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie, a w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh. Zarząd nie wyklucza jednak możliwości dobrowolnej rezygnacji przez spółki ze spełniania warunków koniecznych do dalszego utrzymania statusu ZPCh, ze względu na znikome korzyści z jego dalszego utrzymywania, w porównaniu do ponoszonych z tego tytułu przez spółki kosztów administracyjnych.

Fakt posiadania lub utraty statusu ZPCh nie wpływa obecnie na wysokość dofinansowań do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

Nota 53 Ryzyko związane z uzyskiwaniem pomocy na zatrudnienie osób niepełnosprawnych

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

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

Dofinansowanie przysługuje na osoby co do których wykazany zostanie tzw. efekt zachęty. W przypadku nowozatrudnionych Spółka otrzyma dofinansowanie pod warunkiem utrzymania wzrostów zatrudnienia. Jeśli Grupa Kapitałowa nie odnotowuje wzrostu zatrudnienia może uzyskać pomoc na nowozatrudnione osoby niepełnosprawne, jeżeli ich miejsca pracy powstały w wyniku (art.26b, ust. 4 Ustawy o Rehabilitacji):

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

Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje m. in:

- 1) na pracowników zaliczonych do umiarkowanego lub lekkiego stopnia niepełnosprawności, którzy mają ustalone prawo do emerytury;
 - 1a) do wynagrodzeń wypłaconych po dniu złożenia wniosku;
- 2) jeżeli wynagrodzenie pracownika niepełnosprawnego nie zostało przekazane na jego rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej albo na adres zamieszkania tego pracownika, za pośrednictwem osób prawnych prowadzących działalność w zakresie doręczania kwot pieniężnych;
- 3) jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów, przekraczającym 14 dni.

Prezes Zarządu Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wydaje decyzję o odmowie wypłaty miesięcznego dofinansowania za okres wskazany w decyzji również w przypadku (art. 26a, ust. 9 ustawy o Rehabilitacji):

- nieuregulowania przez pracodawcę zaległości wobec Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, za który pracodawcy przysługuje miesięczne dofinansowanie;
- gdy o pomoc wnioskuje pracodawca;
 - znajdujący się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej (warunek ten dotyczy wnioskodawcy oraz każdej spółki powiązanej z tym wnioskodawcą, co realizuje postanowienia Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r.);
 - na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem;
 - jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.

Jeżeli pracodawca posiada zaległości w zobowiązaniach wobec PFRON przekraczające ogółem kwotę 100 złotych, Prezes Zarządu PFRON wydaje decyzję o wstrzymaniu miesięcznego dofinansowania do czasu uregulowania zaległości (art.25c, ust.6 ustawy o Rehabilitacji).

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

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

Zmiany zasad przyznawania dotacji

Na przestrzeni całego okresu obowiązywania Ustawy o Rehabilitacji, a szczególnie w okresie ostatnich lat zasady dofinansowania ulegały częstym zmianom. Zmiany te wynikają zarówno ze zmiany przepisów, jak i z licznych zmian interpretacji Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Niestabilność zasad jest źródłem ryzyka dla wszystkich pracodawców osób niepełnosprawnych, w tym Spółek Grupy Kapitałowej otrzymujących dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

Od dnia 01.04.2014 roku miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego nie zmieniło się i przysługuje w kwocie:

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

3) 450 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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

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

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

Po 1 stycznia 2018 r. maksymalne kwoty dofinansowania, które mogą uzyskać pracodawcy zatrudniający osoby z niepełnosprawnością, nie ulegną zmianie.

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy Kapitałowej, posiadające status zakładu pracy chronionej oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne, wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 41 011 tys. zł. (dane porównywalne: 39 310 tys. zł.), z tego:

	01.01.2017	01.01.2016
	-	-
	31.12.2017	31.12.2016
- Impel Security Polska sp. z o.o.	9 969	6 914
- Impel Cleaning sp. z o.o.	7 565	2 320
- CS Partner sp. z o.o. S.K.*	-	9 712
- Gwarant Agencja Ochrony S.A.	2 590	2 662
- Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej	20 887	17 702
RAZEM	41 011	39 310

* Spółka sprzedana w dniu 09.11.2016r.

Nota 54 Regulacje podatkowe w Polsce

Prawo podatkowe jest jedną z najczęściej nowelizowanych dziedzin prawa w Polsce. Przepisy podatkowe, a więc ogólne zasady opodatkowania, stawki podatkowe, zwolnienia i wyłączenia a także tryb przeprowadzania postępowań podatkowych i kontroli uregulowane są w licznych ustawach i rozporządzeniach, wydawanych na podstawie Konstytucji RP. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej spowodowało rewolucję w systemie podatkowym w Polsce (wciąż dostosowywane są regulacje krajowe do przepisów unijnych). Dodatkowo, ustawodawca nieustannie próbuje uszczelnić system podatkowy co wiąże się z wprowadzaniem dotąd nieznanymi rozwiązań i mechanizmów podatkowych. Wszystko to sprawia, że stosowanie prawa podatkowego przez przedsiębiorców jest coraz bardziej uciążliwe i dodatkowo obciążone dużym ryzykiem. Sytuacji nie ułatwiają wydawane przez Krajową Informację Skarbową indywidualne interpretacje prawa podatkowego i orzeczenia sądów administracyjnych. Niejednokrotnie wydane orzeczenia sądów administracyjnych i interpretacje organów podatkowych są ze sobą sprzeczne, zdarza się także, że są niezgodne z przepisami Unii Europejskiej. Rozbieżności interpretacyjne dotychczasowych przepisów jak i mnogość nowelizacji, wpływają na bezpieczeństwo prowadzenia biznesu przez spółki z Grupy Impel i wymuszają wdrażanie mechanizmów zarządzania ryzykiem. Konsekwencją tego jest konieczność korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników, co ma wpływ na koszty prowadzenia działalności.

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

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

W 2018 roku przedsiębiorcy będą musieli zmierzyć się z licznymi zmianami wprowadzonymi do podatków dochodowych, jak i z nowymi mechanizmami, które mają obowiązywać w podatku od towarów i usług. Wyzwaniem dla Grupy Impel będzie z pewnością dostosowanie obowiązujących procedur do nowych regulacji podatku dochodowego (opodatkowanie dochodów podatkowych wg źródła, limitowanie kosztów podatkowych związanych z usługami niematerialnymi, nowe mechanizmy tzw. cienkiej kapitalizacji) oraz podatku VAT (mechanizm podzielonej płatności). Istotne z perspektywy Grupy Impel są również zmiany w zakresie cen transferowych. Grupa Impel wykorzystując wiedzę i doświadczenie zespołu doradców podatkowych podjęła odpowiednio wcześniej działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

Nota 55 Ryzyka podatkowe

W dniu 2 lutego 2017 roku spółka Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa otrzymała protokół z badania ksiąg rachunkowych sporządzony w związku z prowadzonym przez Urząd Kontroli Skarbowej we Wrocławiu (UKS) postępowaniem kontrolnym w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2014 roku. Z protokołu wynika, iż zdaniem UKS Spółka nieprawidłowo zastosowała zwolnienie z VAT usług w zakresie opieki medycznej, świadczonych przez spółkę. W dniu 15 marca 2017 r. Spółce doręczono decyzję UKS, określającą zaległość w podatku VAT za rok 2014 w wysokości 14.545 tys. zł. Domniemana zaległość podatkowa wynika z błędnego, zdaniem UKS, zastosowania zwolnienia z VAT w/w usług. W ocenie Spółki, zwolnienie z VAT było stosowane w sposób prawidłowy, ponieważ usługi świadczone przez Spółkę spełniają przesłanki ustawowe do zwolnienia z VAT, a w szczególności służą profilaktyce, zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia. Ponadto, Spółka potwierdziła zwolnienie z VAT świadczonych usług w drodze interpretacji indywidualnej prawa podatkowego i uważa, że przysługuje jej ochrona interpretacyjna. Spółka nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w Decyzji i wniosła odwołanie od Decyzji. Sprawa jest obecnie rozpatrywana przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu. W dniu 21 grudnia 2017 r. spółka Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa otrzymała upoważnienie do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 roku.

Saldo udzielonych pożyczek zawiera udzielone przez Grupę pożyczki krótkoterminowe do spółki Logistics Sp. z o.o. w kwocie 9 096 tys. zł. Pożyczki zostały zabezpieczone poprzez ustanowiony przez sąd zastaw rejestrowy na należności od Skarbu Państwa z tyt. zwrotu podatku VAT. Potencjalne ryzyko braku spłat tych pożyczek jest związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi w Logistics Sp. z o.o. i związanym z tym ryzykiem negatywnego rozstrzygnięcia przed NSA postępowania dot. zwrotu podatku VAT w spółce Logistics Sp. z o.o. (wg informacji spółki, zasadność wnioskowanego przez Logistics Sp. z o.o. zwrotu podatku VAT jest poparta szeregiem orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE). W 2010 roku wobec spółki Logistics Sp. z o.o. wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca zasadności zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dokonywanych w roku 2010 dostaw wewnątrzspółnotowych za okres 10-11.2010 roku. Organ I instancji wydał decyzję odmawiającą zwrotu nadwyżki podatku, którą w dniu 30 września 2014 roku podtrzymał organ II instancji. Spółka złożyła skargę na decyzję organu II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 25 lutego 2015 roku WSA we Wrocławiu wydał orzeczenie (I SA/Wr 2429/14), w którym podtrzymał decyzję organu II instancji. Orzeczenie jest nieprawomocne. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku WSA i złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Z informacji jakie posiada Zarząd Impel SA, w dniu 12 stycznia 2018 r. Naczelny Sąd Administracyjny (NSA) uchylił niekorzystny dla Logistics Sp. z o.o. wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) w sprawie rozliczeń podatkowych w VAT za październik i listopad 2010 r. (sygn. I SA/Wr 2429/140). W związku z tym postępowanie w niniejszej sprawie wraca do WSA we Wrocławiu, który będzie zobowiązany ponownie zweryfikować poprawność decyzji wydanej przez organ podatkowy.

Z uzasadnienia wyroku wynika, że NSA przyznał rację wysuniętym przez Logistics Sp. z o.o. zarzutom formalnym, zgodnie z którymi uzasadnienie skarżonego wyroku opiera się w istocie na powtórzeniu stanowiska organów podatkowych, nie zawiera rzetelnej analizy sądu i w konsekwencji poddaje w wątpliwość przeprowadzenie kontroli legalności zaskarżonej przez spółkę decyzji.

W ocenie Zarządu zadeklarowanie WDT i zastosowanie 0% stawki VAT jest zasadne i prawidłowo udokumentowane. Spółka Logistics Sp. z o.o. posiada bowiem komplet dokumentacji przewidzianej art. 42 ust. 3 Ustawy o podatku od towarów i usług, potwierdzającej wywóz towarów z terytorium kraju oraz dysponuje dokumentami przewidzianymi w ust. 11 tegoż artykułu; jednocześnie spółka miała prawo do odliczenia VAT od przedmiotowych zakupów; w szczególności ze względu na dochowanie

wszelkich procedur należytej staranności w przedmiotowej transakcji. W ocenie spółki poprawność jej stanowiska potwierdza szereg orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE, np. orzeczenia TSUE w sprawach C-642/11, C-643/11, C 285/11, C-33/13 oraz C-563/11. Na dzień bilansowy należność z tytułu VAT będąca przedmiotem postępowania wynosi 9 778 tys. zł. Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie zostaną zakończone wyżej wymienione postępowania.

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

Spółka Logistics Sp. z o.o. ponownie poinformowała, iż WSA we Wrocławiu, w grudniu 2017 r. podjął zawieszone postępowanie, a następnie odbyła się rozprawa (w dniu 17 stycznia 2018 r.). W dniu 7 lutego 2018 r. WSA we Wrocławiu oddalił skargę spółki. Orzeczenie jest nieprawomocne. Spółka Logistics Sp. z o.o. poinformowała, że wystąpi o pisemne uzasadnienie wyroku WSA i złożyły skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Spółka powzięła informację z KRS o wszczęciu procedury upadłościowej spółki Logistics Sp. z o.o., która to procedura zgodnie z wiedzą spółki jest w toku.

Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej

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

	31.12.2017	31.12.2016
Majątek trwały (aktywa trwałe)	312 382	322 625
Kapitał stały (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	403 497	390 082

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2017 roku Grupa Impel zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Nota 56 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej

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

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2017	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu
Akcje notowane	-	58	-	-
Udziały nienotowane	100	-	-	-
Opcje oraz płatności warunkowe związane z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	8 103
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	446 441	-
Środki pieniężne i lokaty	-	-	72 969	-
Pożyczki udzielone	-	-	31 565	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	3 697	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	176 880
Kredyty i pożyczki	-	-	-	279 170
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	58 170
RAZEM	100	58	554 672	522 323

Stan na 31.12.2016	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wyceniane według zaamortyzowanego kosztu
Akcje notowane	-	139	-	-
Udziały nienotowane	100	-	-	-
Opcje oraz płatności warunkowe związane z udziałami niekontrolującymi	-	-	-	12 475
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	-	439 029	-
Środki pieniężne i lokaty	-	-	66 072	-
Pożyczki udzielone	-	-	33 757	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	3 934	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	146 291
Kredyty i pożyczki	-	-	-	298 185
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	63 133
RAZEM	100	139	542 792	520 084

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Dane za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki, należności finansowe oraz rozrachunki wewnętrzne	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	6 359	(11 772)	(5 413)
Pozostałych przychodach operacyjnych (odsetki od należności handlowych)	-	4 715	-	4 715
Przychodach finansowych	-	1 644	-	1 644
Kosztach finansowych	-	-	(11 772)	(11 772)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	-	-	-
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-	-
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	-
Przychodach finansowych	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	(6 791)	-	(6 791)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(6 791)	-	(6 791)
Kosztach finansowych	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	3 602	-	3 602
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	3 597	-	3 597
Przychodach finansowych	-	5	-	5
Zysk/(strata) ze zbycia instrumentów finansowych ujęte w:	-	-	-	-
Przychodach finansowych	-	-	-	-
Ogółem zysk / (strata) netto	-	3 170	(11 772)	(8 602)

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 lub 3 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.

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową i powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Grupę Impel na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów częściowo niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych również o zmiennym oprocentowaniu oraz udzielone przez spółki z Grupy Impel pożyczki. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Grupy Impel. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Grupa Impel korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych. W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Impel nie dokonywały zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Zmiana stopy procentowej o 1% (tj. np. wzrost/spadek stawki WIBOR1M o 1 punkt procentowy) spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Grupy Impel odpowiednio o 728 tys. złotych oraz 2 596 tys. złotych w skali roku (dla danych porównywalnych kwoty te wynoszą odpowiednio: 1 643 tys. złotych oraz 2 982 tys. złotych).

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Grupy Impel, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, korzysta się z niego. W przeciwnym wypadku, ryzyko ocenia się na podstawie wiarygodności kredytowej klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia ze współpracy i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

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

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

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

Zestawienie należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług brutto Grupy Impel od kontrahentów zewnętrznych na dzień 31.12.2017 roku przedstawione zostało poniżej:

	ogółem	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
31.12.2017	470 149	93 441	35 190	21 970	13 211	6 061	17 009
31.12.2016	462 879	123 182	44 598	32 481	20 946	17 867	7 290

Wartości netto należności krótkoterminowych oraz odpisy aktualizujące te należności zostały podane w nocie 12.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę Impel pożyczkami jest ściśle związane z podstawową działalnością operacyjną pożyczkodawców (pożyczkobiorcami są partnerzy biznesowi) i nie wykracza poza ramy ryzyka akceptowanego przez Zarząd Impel S.A. wynikającego z bieżącej działalności. Kwestia ryzyka utraty pożyczek udzielonych Logistics Sp. z o.o. została szerzej opisana w nocie 53.

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy Impel jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, faktoring i faktoring odwrotny, leasing, wewnętrzne pożyczki i obligacje. Zaangażowanie kredytowe Grupy Kapitałowej (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszeniu. Grupa Impel posiada na dzień 31 grudnia 2017 roku 19% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 14% i 12% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Grupy są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2017 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 99% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę Impel kredytów.

Stan na 31 grudnia 2017 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	259 869	19 301	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	210 963	41 091	3 860
Stan na 31 grudnia 2016 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	287 377	10 808	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	181 004	46 903	6 512

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku większość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Impel miało charakter kredytów obrotowych. Wartość kredytów i pożyczek bilansowych znacząco nie odbiega od wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

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

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej w związku z faktem, że są to głównie należności i zobowiązania handlowe.

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

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2),

- oraz dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3) – sklasyfikowano na tym poziomie nieruchomości inwestycyjne oraz pozostałe aktywa.

Nota 57 Nakłady inwestycyjne

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Poniesione nakłady inwestycyjne	-	-
Zakupy środków trwałych	42 348	53 743
Zakupy wartości niematerialnych	5 236	3 206
Inwestycje w nieruchomości	6	2 071
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	47 590	59 020
Udzielone pożyczki	1 086	4 516
Nabycie udziałów, akcji i zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 720	4 983
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	3 806	9 499
Razem nakłady inwestycyjne	51 396	68 519

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka z Grupy zawarła umowę na łączną kwotę 242 tys. zł zobowiązującą ją do zakupu środków trwałych.

Planowane nakłady inwestycyjne w Grupie na rok 2018 dotyczące zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych szacowane są na kwotę 40-50 mln zł.

Nota 58 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

01.01.2017 - 31.12.2017	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakupy	720	391	6 443
Sprzedaż	113	2	8 107
Należności z wyjątkiem pożyczek	11	1	3 790
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	105	61	475
Pożyczki udzielone*	-	14 120	905
Pożyczki otrzymane	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	3	77	297
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	6
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

*Pożyczka udzielona w kwocie 14.1 mln została poręczona przez Pana Grzegorza Dzika.

Jednostki współkontrolowane i 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.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

01.01.2016 - 31.12.2016	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakupy	814	-	5 049
Sprzedaż	71	15	5 202
Należności z wyjątkiem pożyczek	6	1	8 686
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	148	-	422
Pożyczki udzielone	702	1 500	23 607
Pożyczki otrzymane	-	1 120	-
Przychody finansowe - odsetki	18	-	314
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-
Udzielone poręczenia - przychody finansowe	-	-	-

*Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone – pozycja obejmuje spółki Impel Perfecta Sp. z o.o. oraz Elkom Sp. z o.o.
Kluczowe kierownictwo – pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej, ich małżonków, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby.
Pozostałe podmioty powiązane – pozycja obejmuje jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo.*

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen ustalanych zgodnie ze strategią stosowania cen w Grupie Impel. Strategia ta zakłada, iż tam gdzie jest to możliwe, ustala się ceny porównywalne do cen stosowanych na rynku, w pozostałych przypadkach ceny ustalane są na podstawie innych metod wyceny dopuszczalnych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Należności lub zobowiązania wobec większości podmiotów powiązanych konsolidowanych zostały objęte gwarancją udzieloną przez Impel S.A. Polityką Grupy jest nie obejmowanie odpisami aktualizującymi należności wewnątrzgrupowych.

Nota 59 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 641	18 747
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	15 641	18 747

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Grzegorz Dzik	1 190	1 226
Monika Chudobska	652	394
Bogdan Dzik	445	232
Jakub Dzik	783	432
Wojciech Rembikowski	977	1 073
Danuta Czajka	-	34
Mirosław Greber	354	-
Razem	4 401	3 391

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	01.01.2017 -	01.01.2016 -
	31.12.2017	31.12.2016
Stefan Forlicz	54	-
Danuta Czajka	19	-
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	49
Piotr Urbańczyk	48	48
Krzysztof Oblój	56	97
Józef Biegaj	48	48
Edward Laufer	28	50
Andrzej Kaleta	2	-
Razem	363	352

Nota 60 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2017	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2016
Hipoteka	5 354	5 354
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	23 993	35 640
Zastaw na aktywach finansowych	11 615*	14 457
Cesje wierzytelności	-	7 500
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	453	10 018
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	41 415	72 969

* Zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365.463,70 – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Giełdzie na dzień 08.01.2013 – 10.415.715,45) / zastaw na akcjach Climbox S.A. 11.250.000,00

Nota 61 Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółki z Grupy Impel uczestniczyły w postępowaniach sądowych (w tym upadłościowych), w których suma zgłoszonych roszczeń przez spółki z Grupy Impel wynosi 11 774 tys. zł oraz suma zgłoszonych roszczeń przeciwko spółkom z Grupy Impel wynosi 2 116 tys. zł (w tym rezerwy związane na kwotę 283 tys. zł.), suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom z Grupy Impel przed sądami pracy obejmuje kwotę 1 116 tys. zł (w tym rezerwy na 813 tys. zł). Wartość rezerw została ustalona w wysokości najbardziej prawdopodobnemu szacunkowi wypływu środków pieniężnych w przyszłości.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Impel Security Polska Sp. z o.o. złożył 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 MS systemu dozoru elektronicznego oraz realizacji usługi eksploatacji i rozwoju SDE, którą strony zawarły w dniu 25 kwietnia 2014 roku. Treścią roszczenia objętego Pozwem jest żądanie uzupełnienia postanowień ww. umowy o postanowienia przewidujące minimalne wynagrodzenie należne na podstawie umowy na poziomie 167 729 250 złotych (niezależnie od ustalonego w umowie maksymalnego łącznego wynagrodzenia za wykonanie umowy w kwocie 214 020 000 złotych). Postępowanie pozostaje w toku, na dzień 14 maja 2018 roku Sąd rozpoznający sprawę wyznaczył pierwsze posiedzenie w sprawie.

Zarząd Spółki dominującej Grupy Impel dokonał oceny rentowności kontraktu realizowanego dla Ministra Sprawiedliwości. W ocenie Zarządu przy założeniu parametrów kontraktu realizowanych dotychczas (w tym m.in. liczba skazanych, stawka przychodu według umowy, koszty związane z realizacją kontraktu) przewiduje się, że kontrakt zakończy się w trzecim kwartale 2018 roku stratą na poziomie poniżej 3 milionów złotych, na którą nie została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwa. Zarząd przewiduje możliwość pokrycia tej straty z zysku ze sprzedaży sprzętu, który jest wykorzystywany przez Grupę Impel w realizacji kontraktu. Przewiduje się, że jest wysoce prawdopodobne, iż kupującym będzie dostawca sprzętu tj. Grupa G4S, która

dostarcza sprzęt do tych usług do wielu krajów, w tym spoza Europy. Typowym dla tego rynku usług jest proces regeneracji wcześniej używanych urządzeń, które następnie mogą być dostarczone na inne kontrakty, gdzie dostawcą jest G4S. Zarząd prowadzi rozmowy z dostawcą G4S w tym zakresie.

W 2017 roku 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 31 grudnia 2017r., łączna, wynikająca ze wszystkich postępowań, kwota zwrotu środków PFRON oszacowana jest na 25 989 667 zł.

Zmiany w zakresie postępowań administracyjnych, dotyczą głównie:

1. Wydania decyzji PFRON wobec dwóch postępowań nakazujących zwrot dotacji z powodu nieterminowo poniesionych kosztów plac, tj.: w spółce Impel Food Hygiene Company Sp. z o. o. Sp. 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.
2. Umorzenia w dniu 19.10.2017r. postępowania wobec spółki Sanpro – PTS BPO Sp. z o. o. Sp. k. na kwotę 96 926, 28 zł, ponieważ spółka poniosła koszty płacy w terminie.
3. Wydania decyzji o umorzeniu postępowania na kwotę 2036,07 zł wobec spółki: DC System „Company” Sp. z o.o. Sp. k. ponieważ spółka poniosła koszty płacy w terminie.
4. Wszczęcia postępowania w spółce Impel Cleaning Sp. z o.o. na kwotę: 227 927,63 zł (data wszczęcia postępowania: 11.12.2017r.).
5. Wydania decyzji wobec spółki Impel S.A. o umorzeniu kwoty: 7 684 868,76 zł oraz zwrocie kwoty 126 816, 18 zł na rzecz organu. Spółka wniosła odwołanie zaskarżając część decyzji dotyczącej zwrotu.

Największa wartość postępowań dotyczy Impel Facility Services Sp. z o.o. na łączną kwotę: 20 741 481,16 zł., na co składają się sumy dotychczasowych postępowań w spółce Impel Cleaning Sp. z o.o. i Impel Security Polska Sp. z o.o. – podmioty połączyły się i występują pod firmą Impel Facility Services Sp. z o.o.

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

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

Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka Impel Catering Company Sp. z o.o. Sp.k. posiada umowy na usługi koncesjonowane w zakresie podawania napojów alkoholowych. Z tego tytułu spółka poniosła koszty związane z wydaniem zezwoleń. Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to rok 2019), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 26 października 1982 r. (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 487 z późn.zm.). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2213 z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Wykaz koncesji poniżej:

Nazwa spółki	Numer udzielonej koncesji	Przedmiot koncesji	Czas koncesji
Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp.k.	Koncesja nr ZK-I-L-0004/99	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej oraz zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Security Partner Sp. z o.o. Sp.k.	Koncesja nr L-0169/14	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Monitoring Sp. z o.o. Sp.k.	Koncesja nr L-0364/00	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	Koncesja nr L-0721/00	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	50 lat
Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: ISP Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.)	Koncesja nr L-0267/16	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. Sp.k. (dawniej: IPSP Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.)	Koncesja nr L-0264/16	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej: Impel Cash Services Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.)	Koncesja nr L-0265/16	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Facility Services Sp. z o.o. (dawniej: Impel Cleaning Sp. z o.o.)	Koncesja nr L-0003/17	Usługi ochrony osób i mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony

Spółki nie widzą zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości.

W dniu 1 sierpnia 2017 r. doszło do przejęcia spółki Impel Cash Services Sp. z o.o. przez spółkę Impel Cash Solutions Sp. z o.o. (połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). W związku z powyższym w dniu 8 listopada 2017 r. spółka Impel Cash Solutions Sp. z o.o. jako następcą prawny wystąpiła do MSWiA z wnioskiem o cofnięcie koncesji nr ZK-I-L-0043/99, na podstawie której przed połączeniem działała przejęta spółka Impel Cash Services Sp. z o.o.

W dniu 29 grudnia 2017 r. doszło do przejęcia spółki Impel Security Polska Sp. z o.o. przez spółkę Impel Facility Services Sp. z o.o. (dawniej: Impel Cleaning Sp. z o.o.) (połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). W związku z powyższym, po uprawomocnieniu się postanowienia o wykreśleniu z KRS przejętej spółki, Impel Facility Services Sp. z o.o. wystąpi do MSWiA o cofnięcie koncesji nr ZK-I-L-0013/99, na podstawie której przed połączeniem działała przejęta spółka Impel Security Polska Sp. z o.o. Mając na uwadze, że nie nastąpiło jeszcze wykreślenie z KRS spółki Impel Security Polska Sp. z o.o. wniosek jeszcze nie został skierowany. Spółka Impel Facility Services Sp. z o.o. wystąpiła w dniu 15.03.2018 r. do MSWiA z pismem wyjaśniającym brak przesłanek do posiadania przez Impel Facility Services Sp. z o.o. dwóch koncesji na usługi ochrony osób i mienia.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2017 i 2016 przedstawia poniższa tabela.

	rok zakończony 31.12.2017	rok zakończony 31.12.2016
badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ¹⁾	325	258
inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ²⁾	80	70

1) wynagrodzenie za badanie w 2017 roku dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Facility Services Sp. z o.o.(dawne Impel Cleaning Sp. z o.o. i Impel Security Polska Sp. z o.o.) i Hospital Service „Company” Sp. z o.o. Sp. k. Wynagrodzenie w roku 2016 oprócz wcześniej wymienionych spółek obejmuje jeszcze badania sprawozdań finansowych spółek: Impel Business Solutions Sp. z o.o. oraz SI – Consulting Sp. z o.o.

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

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

Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 12 stycznia 2018 roku Impel S.A. dokonała aportu praw ochronnych oraz autorskich praw majątkowych do znaków towarowych: IMPEL, IMPEL WROCŁAW i CLEANPRO do spółki MarketCo Sp. z o. o.

W zamian za aport Spółka Impel S.A. objęła udziały w podwyższonym kapitale MarketCo Sp z o.o., transakcja nie miała wpływu na sprawozdanie Grupy Impel.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
21.03.2018	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
21.03.2018	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
21.03.2018	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
21.03.2018	Mirosław Greber	Członek Zarządu	
21.03.2018	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH ZA ROK 2017

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
21.03.2018	Anna Kropielnicka	Dyrektor CUP ds. Sprawozdawczości i Analiz	

Wrocław, 21 marca 2018 roku