



**GRUPA KAPITAŁOWA IMPEL S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Wrocław, 31 marca 2019 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW 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. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych	18
4. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej.....	20
5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe.....	20
6. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	32
7. Szacunki Zarządu	48
8. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	51
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	55
Nota 1 Pozycje pozabilansowe.....	55
Nota 2 Wartość firmy.....	55
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne.....	57
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe.....	58
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych.....	61
Nota 6 Należności długoterminowe	62
Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.....	62
Nota 8 Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	63
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe	64
Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
Nota 11 Zapasy	65
Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66
Nota 13 Należności publiczno-prawne	66
Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	66
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67
Nota 16 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	67
Nota 17 Kapitał własny.....	69
Nota 18 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli.....	72
Nota 19 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74
Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	74
Nota 21 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	75
Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	75
Nota 23 Przychody przyszłych okresów	76
Nota 24 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	76
Nota 25 Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	76
Nota 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	77
Nota 27 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	77
Nota 28 Zobowiązania publiczno-prawne	77
Nota 29 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.....	78
Nota 30 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	79
Nota 31 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	79
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	80
Nota 32 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	80
Nota 33 Przychody z tytułu dotacji	80
Nota 34 Koszty zatrudnienia	80
Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne	81
Nota 36 Odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa.....	81
Nota 37 Pozostałe koszty operacyjne.....	81
Nota 38 Aktualizacja wartości aktywów	82
Nota 39 Odpis wartości firmy	82
Nota 40 Przychody finansowe	82

Nota 41	Koszty finansowe z tytułu odsetek	82
Nota 42	Inne koszty finansowe	83
Nota 43	Podatek dochodowy	83
Nota 44	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy.....	84
Nota 45	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok ubiegły.....	84
Nota 46	Działalność zaniechana	84
Nota 47	Zysk na jedną akcję.....	84
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH		85
Nota 48	Działalność operacyjna	85
Nota 49	Działalność inwestycyjna	86
Nota 50	Działalność finansowa	86
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		87
Nota 51	Zobowiązania warunkowe.....	87
Nota 52	Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu	91
Nota 53	Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej	91
Nota 54	Ryzyko związane z uzyskiwaniem pomocy na zatrudnienie osób niepełnosprawnych	91
Nota 55	Regulacje podatkowe w Polsce	93
Nota 56	Ryzyka podatkowe.....	93
Nota 57	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej	95
Nota 58	Nakłady inwestycyjne	100
Nota 59	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	100
Nota 60	Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy.....	101
Nota 61	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	102
Nota 62	Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Kapitałowej	102
Nota 63	Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy	104
Nota 64	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	105
Nota 65	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	106

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA		Nota	31.12.2018	31.12.2017
I.	Aktywa trwałe (suma 1-9)		297 552	312 382
	1. Wartość firmy	2	45 674	45 674
	2. Pozostałe wartości niematerialne	3	31 480	31 611
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	4	173 783	180 580
	4. Nieruchomości inwestycyjne	5	6 648	7 195
	5. Należności długoterminowe	6	2 653	4 244
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności	7	6 726	6 606
	7. Pozostałe aktywa finansowe	8	163	177
	8. Rozliczenia międzyokresowe	9	564	1 974
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	29 861	34 321
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-7)		712 587	693 603
	1. Zapasy	11	23 981	21 848
	2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	482 621	463 783
	3. Należności publiczno-prawne, w tym:	13	17 724	43 318
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		4 825	2 253
	4. Pozostałe aktywa finansowe	14	18 808	31 731
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	105 063	72 969
	6. Rozliczenia międzyokresowe	9	64 381	59 863
	7. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	9	91
Aktywa razem – suma I+II			1 010 139	1 005 985

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2018	31.12.2017
I.	Razem kapitał własny (1+2)		339 289	332 525
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1g)		319 560	316 155
	1a. Kapitał akcyjny	17	64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy	17	105 953	103 052
	1c. Kapitały rezerwowe		117 229	99 326
	1d. Pozostałe kapitały	17	(1)	101
	1e. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 547)	(1 741)
	1f. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		20 345	41 419
	1g. Wynik finansowy za rok obrotowy		13 255	9 672
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	18	19 729	16 370
II.	Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)		63 950	70 972
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	4 549	4 035
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	1 613	1 320
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	11 510	19 301
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	35 765	38 072
	5. Przychody przyszłych okresów	23	1 000	1 295
	6. Rezerwy długoterminowe	24	20	70
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	9 493	6 879
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)		606 900	602 488
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	284 813	259 869
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	168 790	190 865
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	28	66 405	70 211
	- Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		2 391	765
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	62 048	56 803
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	22	20 036	20 098
	6. Przychody przyszłych okresów	23	1 990	1 453
	7. Rezerwy krótkoterminowe	30	2 818	3 189
Pasywa razem – suma I+II+III			1 010 139	1 005 985

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

		Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2)		2 172 475	2 255 930
	1. Przychody ze sprzedaży	32	2 140 914	2 214 538
	2. Pozostałe przychody - dotacje	33	31 561	41 392
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7)		(2 126 308)	(2 219 257)
	1. Amortyzacja		(48 895)	(51 395)
	2. Zużycie materiałów i energii		(171 903)	(157 329)
	3. Usługi obce		(892 074)	(1 038 730)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	34	(919 793)	(871 811)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(31 872)	(38 940)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(61 835)	(61 874)
	7. Zmiana stanu produktów		64	822
A.	Zysk ze sprzedaży (I+II)		46 167	36 673
	1. Pozostałe przychody operacyjne	35	14 719	20 800
	2. Pozostałe koszty operacyjne	37	(16 583)	(20 828)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)		44 303	36 645
	1. Przychody finansowe	40	2 039	4 647
	2. Koszty z tytułu odsetek	41	(11 403)	(11 772)
	3. Inne koszty finansowe	42	(5 396)	(8 400)
C.	Zysk brutto (B+1+2+3)		29 543	21 120
	I. Podatek dochodowy	43	(13 479)	(7 562)
D.	Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności		200	156
E.	Zysk netto (C+I+D)		16 264	13 714

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych				
	Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		282	(604)
	Podatek dochodowy		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych				
	Zyski/(straty) aktuarialne		(102)	394
	Podatek dochodowy		-	(72)
Całkowite dochody ogółem			16 444	13 432
Zysk/strata netto			16 264	13 714
	przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 255	9 672
	przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		3 009	4 042
Całkowite dochody ogółem			16 444	13 432
	przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 347	9 602
	przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		3 097	3 830
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		47	13 255	9 672
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		1,03	0,75
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,03	0,75

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontroli	RAZEM
01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik finansowy za rok obrotowy			
Stan na 01.01.2018	64 326	103 052	99 326	101	(1 741)	51 091	-	316 155	16 370	332 525
Całkowite dochody	-	-	-	(102)	194	-	13 255	13 347	3 097	16 444
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	13 255	13 255	3 009	16 264
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	194	-	-	194	88	282
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(102)	-	-	-	(102)	-	(102)
Zmiany zasad rachunkowości - zastosowanie MSSF 9	-	-	-	-	-	(8 639)	-	(8 639)	-	(8 639)
Transakcje z właścicielami:	-	2 901	17 903	-	-	(22 107)	-	(1 303)	262	(1 041)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	(964)	(964)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(1 799)	-	-	-	1 796	-	(3)	-	(3)
- zmiana wyceny opcji nabycia udziałów	-	(64)	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	6 007	17 896	-	-	(23 903)	-	-	-	-
- zmiana kapitałów przypadających na udziały nie dające kontroli związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	(1 243)	7	-	-	-	-	(1 236)	1 226	(10)
Stan na 31.12.2018	64 326	105 953	117 229	(1)	(1 547)	20 345	13 255	319 560	19 729	339 289

* Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2018 roku w kwocie 51 091 tys. zł składa się wynik netto roku 2017 w kwocie 9 672 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2017 roku w kwocie 41 419 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 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontroli	RAZEM
01.01.2017 - 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			
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 (strata) 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	-	-	-	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	9 840	18 756	-	-	(28 596)	-	-	-	-
- rozpoznanie opcji nabycia udziałów	-	4 825	-	-	-	-	-	4 825	-	4 825
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk brutto		29 543	21 120
II. Korekty razem		32 395	65 664
1. Amortyzacja		48 895	51 395
2. Odsetki, dywidendy		9 517	9 015
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(4 609)	(6 262)
4. Zmiana kapitału obrotowego	48	(14 579)	16 895
5. (Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		(9 030)	(12 019)
6. Inne korekty		2 201	6 640
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		61 938	86 784
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		14 754	11 836
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		2 845	7 642
2. Spłata udzielonych pożyczek		4 639	1 858
3. Odsetki		752	866
4. Zbycie aktywów finansowych		6 438	-
5. Inne wpływy inwestycyjne	49	80	1 470
II. Wydatki		(27 906)	(35 203)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		(26 869)	(29 875)
2. Nabycie udziałów		(116)	(2 720)
3. Udzielone pożyczki		(855)	(1 086)
4. Inne wydatki inwestycyjne	49	(66)	(1 522)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(13 152)	(23 367)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		96 788	76 251
1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	50	96 788	76 251
II. Wydatki		(112 963)	(131 670)
1. Spłaty kredytów i pożyczek	50	(79 640)	(95 169)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	(21 769)	(22 551)
3. Odsetki	50	(10 590)	(11 197)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawującym kontroli		(964)	(2 753)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(16 175)	(55 419)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		32 611	7 998
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		32 094	6 897
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(517)	(1 101)
F. Środki pieniężne na początek okresu		72 969	66 072
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E)*		105 063	72 969

* Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych, a sumą przepływów pieniężnych w kwocie (-) 517 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w euro na dzień 31.12.2018 roku.

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 47-49.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Kapitałowa (zwana dalej: „Grupą” lub „Grupą Impel”) składała się z jednostki dominującej, 62 jednostek zależnych, w tym 35 spółek zależnych bezpośrednio oraz 27 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 punkcie 7.

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 31 marca 2019 roku.

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, Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich, Bezpieczeństwa Informacji, Marketingu Produktowego, Strategii Badań i Analiz, Zarządzania Projektami, Innowacji, Cyberbezpieczeństwa, Organizacji i Wsparcia Sprzedaży, Sprzedaży Przetargowej, Utrzymania i Rozwoju SAP CRM, Contact Center).

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.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2018 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 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2016 r., 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 2018 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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 roku 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 2018 r. 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 6.03.2018 r. 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 roku.

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 31.12.2018 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 roku wchodził:

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

W dniu 13 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą Impel S.A. na kolejną, XI, trzyletnią kadencję. Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Kaleta. Do składu Rady Nadzorczej zostali powołani również: Pan Józef Biegaj, Pan Stefan Forlicz, Pan Andrzej Malinowski, Pan Piotr Pawłowski i Pan Piotr Urbańczyk. Ww. Panowie pełnili dotychczas funkcję Członków Rady Nadzorczej Impel S.A. X kadencji.

W związku ze śmiercią Pana Piotra Pawłowskiego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dniem 6 listopada 2018 roku powołało w skład Rady Nadzorczej Impel S.A. Pana Tadeusza Więckowskiego na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 21 czerwca 2018 roku spośród Członków Rady Nadzorczej XI kadencji został wybrany Komitet Audytu w składzie:

- Piotr Urbańczyk – Przewodniczący Komitetu,
- Józef Biegaj - Członek Komitetu,
- Andrzej Kaleta - Członek Komitetu.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Impel składała się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

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

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

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2018 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. 1,00% Józef Biegaj 37,62% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Obszar Biznesowy FM (Facility Management)						
1.	Impel Facility Services Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
2.	Company Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
3.	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
4.	DC System Company Sp. z o.o. Sp. k. ¹	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurowców i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	79,70% Impel Facility Services sp. z o.o. 0,28% Company sp. z o.o. 20,02% Impel S.A.	pełna
5.	Impel System Sp. z o.o. ²	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	91,57% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,02% Market System Sp. z o.o. 8,41% Impel S.A.	pełna
6.	Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. ³	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	74,04% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,08% Impel Catering Sp. z o.o. 25,88% Impel S.A.	pełna
7.	Impel Catering Sp. z o.o. ⁴	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

¹ W dniu 28.06.2018 r. nastąpiło obniżenie wkładów na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

² W dniu 30.11.2018r. Sąd zarejestrował połączenie spółki Impel Airport Partner Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Impel Market System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (spółka przejmowana). Spółka Impel Airport Partner Sp. z o.o. przejęła cały majątek i wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki Impel Market System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Połączone podmioty działają pod firmą Impel System Sp. z o.o.

³ W dniu 01.02.2018 r. 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. W dniu 28.06.2018 r. nastąpiło obniżenie wkładów na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

⁴ W dniu 17.08.2017 r. 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 r. W dniu 22.01.2019 r. spółka zmieniła firmę na Catering Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

8.	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% pozostali udziałowcy	pełna
9.	Market System Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
10.	Consensus Investment Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Company Sp. z o.o.	pełna
11.	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% pozostali udziałowcy	pełna
12.	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
13.	PRO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
14.	Praxima Krakpol Sp. z o.o. ⁵	Alwernia	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	51,53% Impel S.A. 39,13% Impel Facility Services Sp. z o.o. 9,34% pozostali udziałowcy	pełna
15.	Impel Delivery S.A. ⁶	Wrocław	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
16.	Impel Griffin Group TOV	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Facility Services Sp. z o.o. 39% pozostali udziałowcy	pełna
17.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% pozostali udziałowcy	pełna
18.	Impel Expert TOO	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	61% Impel S.A. 39% pozostali udziałowcy	pełna
19.	Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁷	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	56,33% Impel Facility Services Sp. z o.o. 43,64% Impel S.A. 0,03% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
20.	Security Partner Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
21.	Impel Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁸	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	94,69% Impel S.A. 5,26% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,05% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
22.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% pozostali akcjonariusze	pełna

⁵ W dniu 15.05.2018 r. Zgromadzenie Wspólników Praxima Krakpol Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego spółki z kwoty: 3 494 700 zł do 5 437 800 zł poprzez utworzenie nowych 2 159 udziałów o wartości 900 zł każdy. Udziały w podwyższonym kapitale objęła Impel Facility Services Sp. z o.o., która po zarejestrowaniu zmian w KRS w dniu 09.10.2018 r. posiada: 4 878 udziałów w kapitale zakładowym. W dniu 18.12.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego spółki do kwoty: 11 219 400 zł. Udziały w podwyższonym kapitale, po zarejestrowaniu zmian w KRS w dniu 19.02.2019 roku objęła Impel S.A.

⁶ W dniu 27.12.2018 r. spółka zmieniła firmę z Agrobud BHP S.A.

⁷ W dniu 28.06.2018r. nastąpiło obniżenie wkładów na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. W dniu 06.12.2018 r. Impel S.A. przystąpiła do spółki w charakterze komandytariusza z wkładem w wysokości 2 610 tys. zł. W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

⁸ W dniu 21.12.2018 r. Impel S.A. przystąpiła do spółki w charakterze komandytariusza z wkładem w wysokości 900 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

23.	Impel Monitoring Sp. z o.o. Sp. k. ⁹	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
24.	Impel Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
25.	Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ¹⁰	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
26.	Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ¹¹	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
Obszar Biznesowy IS (Industrial Services)						
27.	Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. ¹²	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, klimatyzacji, wentylacji, projektowanie, wykonanie dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej	jednostka zależna pośrednio	53,51% Impel Facility Services Sp. z o.o. 46,43% Impel S.A. 0,06% Tech Solutions Sp. z o.o.	pełna
28.	Tech Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S. A.	pełna
29.	Construct Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
30.	ZUH Partner Nieruchomości Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
31.	Investment Partner Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
32.	Climbex S.A. ¹³	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	84,21% Impel S.A. 15,76% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,03% Tech Solutions Sp. z o.o.	pełna
33.	Climbex Industrial Solutions GmbH	Dinslaken (Niemcy)	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Climbex S.A.	pełna
34.	Integrum Management Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,1% Impel Facility Services Sp. z o.o. 49,9% pozostali udziałowcy	pełna
35.	Impel Synergies Sp. z o.o.	Wrocław	zintegrowany FM	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
36.	Inspert Data Management Sp. z o.o. ¹⁴	Wrocław	usługi paszportyzacji	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

⁹ W dniu 28.06.2018 r. nastąpiło obniżenie wkładów na pokrycie straty za rok 2017 i lata ubiegłe.

¹⁰ W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

¹¹ W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

¹² W dniu 14.06.2018 r. nastąpiło obniżenie wkładów na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. i lata ubiegłe. W dniu 21.12.2018 r. nastąpiło podwyższenie wkładu kapitałowego o kwotę 4.500 tys. zł., udziały w podwyższonym kapitale objęła Impel S.A.

¹³ W dniu 22.12.2017 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Climbex 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 r., akcje w podwyższonym kapitale objęła Impel S.A., która obecnie posiada 84,21% akcji w Climbex S.A., a kapitał Spółki wynosi: 19 000 000 zł. W dniu 01.06.2018 r. Sąd Rejonowy zarejestrował połączenie Climbex S.A. z Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k.

¹⁴ W dniu 02.11.2018 r. Impel S.A. odkupiło 40% kapitału zakładowego w spółce Inspert Data Management Sp. z o.o. od osób trzecich. W dniu 21.01.2019 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce przez jedynego Wspólnika, tj. Impel S.A., z kwoty: 10 000 zł do 60 000 zł.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

37.	Impel Visual Solutions S.A. ¹⁵	Wrocław	produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	jednostka zależna pośrednio	75% Climbox S.A. 25% pozostali akcjonariusze	pełna
Obszar Biznesowy Digital Services & BPO (Digital Services & Business Process Outsourcing)						
38.	SI-Consulting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% pozostali udziałowcy	pełna
39.	SI-eCommerce Sp. z o.o. ¹⁶	Wrocław	wdrażanie i konfigurowanie platformy hybris	jednostka zależna pośrednio	95% SI-Consulting Sp. z o.o. 5% pozostali udziałowcy	pełna
40.	SIinventum Sp. z o.o. ¹⁷	Wrocław	usługi teleinformatyczne	jednostka zależna pośrednio	96% SI-Consulting Sp. z o.o. 4% pozostali udziałowcy	pełna
41.	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowo-księgowo, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
42.	Archiwum IBS Sp. z o.o. ¹⁸	Wrocław	Spółka nie prowadzi działalności	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
43.	Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	doradztwo podatkowe	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions Sp. z o.o. 0,7% Tax Professionals Sp. z o.o.	pełna
44.	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
45.	Impel ATM Management Sp. z o.o. ¹⁹	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	87,10% Impel S.A. 12,77% Impel Cash Solutions Sp. z o.o. 0,13% ATM Management Sp. z o.o.	pełna
46.	Cash Handling Center Sp. z o.o.	Wrocław	usługi doradcze	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
47.	Impel Cyber Sp. z o.o. ²⁰	Wrocław	usługi informatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
48.	BPO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
49.	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

¹⁵ W dniu 31.01.2018 r. KRS dokonał rejestracji połączenia spółek Impel Visual Solutions S.A. z Rebranding Poland Sp. z o.o.

¹⁶ W dniu 21.05.2018 r. wspólnicy podwyższyli kapitał zakładowy spółki do kwoty 200 tys. zł, podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 23.10.2018 r.

¹⁷ Udziały zostały zakupione w dniu 24.04.2018 r.

¹⁸ Spółka została zawiązana w dniu 23.05.2018 r., zarejestrowana w KRS 30.05.2018 r.

¹⁹ W dniu 23.03.2018 r. Wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. podjęli decyzję o podwyższeniu wkładów przez komandytariusza Impel S.A. z wysokości: 350 tys. zł. do 1 350 tys. zł, co zostało zarejestrowane w KRS w dniu 23.07.2018 r. W dniu 16.07.2018 r. wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki komandytowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 31.08.2018 r.

²⁰ W dniu 10.12.2018 r. nastąpiła zmiana firmy spółki z ATM Management Sp. z o.o., zmienił się także przedmiot działalności spółki na usługi informatyczne. W dniu 23.01.2019 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przystąpieniu do spółki nowego Wspólnika oraz o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 000 zł do 155 000 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd w dniu 5.03.2019 r., Impel S.A. posiada 49% udziałów w kapitale zakładowym spółki, 51% udziałów należy do osób trzecich.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

50.	Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. Sp. k. ²¹	Dzierżoniów	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
51.	Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. Sp. k.	Łódź	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
52.	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						
53.	MarketCo Sp. z o.o. ²²	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
54.	Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
55.	House Rent Management Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
56.	Asset Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,9% Impel S.A. 0,1% ARM Finance Rent Management Sp. z o.o. Sp. k.	pełna
57.	ARM Finance Rent Management sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Rent Management Sp. z o.o.	pełna
58.	Owner Rent Management Sp. z o.o. Sp. k. w likwidacji ²³	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
59.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o.	Wrocław	badania i rozwój	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
60.	Impel Agile S.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
61.	HR for Business Sp. z o.o.	Wrocław	usługi administracyjne	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
62.	Finance Plus Sp. z o.o. ²⁴	Wrocław	usługi pośrednictwa finansowego	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki wspólnie kontrolowane i stowarzyszone						
63.	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnicze na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna pośrednio	50% Impel Facility Services Sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungsgesellschaft GmbH	praw własności
64.	Elkom Sp. z o.o.	Opole	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszo-na pośrednio	31,58% Impel Facility Services Sp. z o.o. 68,42% pozostali udziałowcy	praw własności

²¹ W dniu 28.06.2018 r. nastąpiło obniżenie wkładów na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. i lata ubiegłe.

²² W dniu 12.01.2018 r. 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 r. kapitał zakładowy spółki wynosi: 11.070.800 zł.

²³ Otwarcie likwidacji z dniem 01.06.2018 r.

²⁴ W dniu 08.03.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany firmy spółki z Impel Digital Sp. z o.o. na Finance Plus Sp. z o.o., spółka zmieniła też przedmiot działalności na pozostałą działalność finansową; zmiany zostały zarejestrowane w KRS.

3. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych

3.1. W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:

Połączenie spółek Impel Visual Solutions S.A. oraz Rebranding Poland Sp. z o.o.

W dniu 31.01.2018 roku nastąpiło połączenie spółek Impel Visual Solutions S.A. oraz Rebranding Poland Sp. z o.o. Spółką przejmującą była Impel Visual Solutions S.A. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS 31.01.2018 roku.

Nabycie spółki Slnventum Sp. z o.o.

W dniu 10.04.2018 roku SI-Consulting Sp. z o.o. nabyła 5 555 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Slnventum Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 zł za udział, co stanowi 96,01% kapitału zakładowego za łączną kwotę 200 tys. zł. W wyniku powyższej transakcji SI-Consulting Sp. z o.o. przejęła kontrolę nad Spółką oraz objęła 96,01% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2018 roku przedstawione zostało rozliczenie zakupu spółki, zgodnie z którym rozliczenie nastąpiło według wartości księgowych nabywanej spółki na dzień 31.03.2018 roku. Dane na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA (wartość bilansowa)	10.04.2018
I. Aktywa trwale (długoterminowe):	74
1. Wartości niematerialne	74
2. Rzeczowe aktywa trwale	-
3. Rozliczenia międzyokresowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	9
1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	8
3. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	1
4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – suma I+II	83
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	12
Zobowiązania razem - suma I+II	12

a) Przekazana zapłata	200
b) Aktywa netto Spółki	71
c) Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	36
Wartość firmy (a-b+c)	165

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Likwidacja spółki Security Partner Sp. z o.o. Sp. K.

W dniu 27.04.2018 roku Zgromadzenie Wspólników spółki Security Partner Sp. z o.o. Sp. K. podjęło uchwałę o zaprzestaniu działalności oraz rozwiązaniu spółki z dniem 30.04.2018 roku. Rozwiązanie spółki nastąpiło w trybie art. 67 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. W dniu 30.08.2018 roku Sąd zarejestrował rozwiązanie spółki Security Partner Sp. z o.o. Sp. K.

Utworzenie spółki Archiwum IBS Sp. z o.o.

W dniu 23.05.2018 roku utworzona została spółka Archiwum IBS Sp. z o.o. Kapitał zakładowy, zgodnie z umową spółki, wyniósł 5 000 zł i został podzielony na 100 wkładów o wartości nominalnej 50 zł każdy. 100% udziału w kapitale spółki objęła spółka Impel S.A.

Połączenie spółek Climbox S.A. oraz Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. K.

W dniu 1.06.2018 roku nastąpiło połączenie spółek Climbox S.A. oraz Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. K. Spółką przejmującą była Climbox S.A. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS 1.06.2018 roku.

Zbycie spółki Ubezpieczaj.pl

W dniu 11.09.2018 roku spółka Brokers Union Sp. z o.o. dokonała zbycia 50 udziałów w spółce Ubezpieczaj.pl Sp. z o.o. na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Impel. Na dzień bilansowy Grupa rozpoznała przychód ze zbycia w wysokości 50 tys. zł, a wartość aktywów netto spółki Ubezpieczaj.pl Sp. z o.o. na dzień zbycia wynosiła 46 tys. zł.

Likwidacja spółki TM Security Partner Sp. z o.o. Sp. K.

W dniu 28.09.2018 roku Posiedzenie Wspólników spółki TM Security Partner Sp. z o.o. Sp. K. podjęło uchwałę o zaprzestaniu działalności oraz rozwiązaniu spółki z dniem 30.09.2018 roku. Rozwiązanie spółki nastąpiło w trybie art. 67 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. W dniu 1.12.2018 roku Sąd zarejestrował rozwiązanie spółki TM Security Partner Sp. z o.o. Sp. K.

Nabycie udziałów spółki Insuperit Data Management Sp z o.o.

W dniu 2.11.2018 spółka Impel S.A. nabyła 80 udziałów o wartości nominalnej 4 tys. zł w spółce Insuperit Data Management Sp z o.o., co stanowiło 40% kapitału zakładowego spółki. W wyniku tej transakcji spółka Impel S.A. stała się jedynym udziałowcem Insuperit Data Management Sp. z o.o.

W dniu 7.11.2018 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Insuperit Data Management Sp z o.o. z 10 tys. zł do 60 tys. zł poprzez utworzenie 1 tys. nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Udziały zostały w całości objęte przez Impel S.A. Udziały te zostały pokryte gotówką w wysokości 1 000 tys. zł, a nadwyżka w kwocie 950 tys. zł została przekazana na kapitał zapasowy spółki Insuperit Data Management Sp z o.o. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 21.01.2019 roku.

Połączenie spółek Impel Airport Partner Sp. z o.o. oraz Impel Market System Sp. z o.o. Sp. K.

W dniu 30.11.2018 roku nastąpiło połączenie spółek Impel Airport Partner Sp. z o.o. oraz Impel Market System Sp. z o.o. Sp. K. Spółką przejmującą była Impel Airport Partner Sp. z o.o. Po połączeniu podmiot działa pod firmą Impel System Sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 30.11.2018 roku.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W 2018 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.

4. 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 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 wyłącznie 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”). Podmioty przygotowujące sprawozdania jednostkowe wyłącznie pod Ustawą, przygotowują przekształcone dane MSSF na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnego z MSSF.

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 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
- pozostałych informacji dodatkowych.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 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.

5. 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 2017 roku, za wyjątkiem zmian dotyczących wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 opisanych poniżej.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później, lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujący nowy standard, zmiana do istniejącego standardu oraz interpretacja zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższego nowego standardu oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy, za wyjątkiem zmian dotyczących wdrożenia MSSF16 opisanego poniżej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do

standardów, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 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.

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

Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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. Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych na dzień pierwszego zastosowania standardu zostały ujęte w pozycji wyniku finansowego. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych, straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa kwalifikuje **aktywa finansowe** do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest na moment początkowego ujęcia aktywów. Składnik aktywów finansowych podlega klasyfikacji na podstawie:

- 1) modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz
- 2) charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. test SPPI).

Składnik **aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym** koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie go dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, stanowiących spłatę kwoty głównej oraz odsetek (składnik zdał test SPPI).

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej skorygowanej o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Składnik **aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) celem modelu biznesowego jest utrzymywanie go dla uzyskania zarówno przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i jego sprzedaż;
- 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, stanowiących spłaty kwoty głównej oraz odsetek (składnik zdał test SPPI).

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa kwalifikuje **zobowiązania finansowe** do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do kategorii **zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się zobowiązania finansowe spełniające jeden z następujących warunków:

- 1) spełnia definicję przeznaczonego do obrotu;
- 2) przy początkowym ujęciu jest wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza zobowiązania z tytułu wyceny opcji.

Do **zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie** Grupa zalicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji oraz kredyty i pożyczki.

Utrata wartości

W miejsce dotychczasowych zasad rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 Instrumenty finansowe wprowadza **konceptę oczekiwanej straty kredytowej** skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości aktywów już od momentu ich początkowego ujęcia. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych, odnoszą się w szczególności do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa Impel zidentyfikowała poniższe kategorie aktywów finansowych, w ramach, których dokonała weryfikacji wpływu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe na sprawozdanie finansowe:

- należności od odbiorców,
- udzielone pożyczki.

Grupa stosuje odrębne modele odpisów na:

- należności handlowe - w odniesieniu do należności handlowych, należności skierowane do sądu oraz należności leasingowe – zgodnie ze stosowaną metodologią Grupa bazuje na modelu szacowania strat oczekiwanych, w których wykorzystuje wskaźniki opierające się na wskaźniku historycznie utraconych należności oraz przeterminowanych odzyskanych należności. W modelu tym grupa szacuje oczekiwaną stratę w całym horyzoncie życia produktu.
- udzielone pożyczki – zgodnie ze stosowaną metodologią Grupa klasyfikuje udzielone pożyczki na grupy w zależności od charakteru współpracy z pożyczkobiorcą. Bazując na dodatkowych kryteriach jak stopień przeterminowania pożyczki, forma zabezpieczenia, analiza historycznych przepływów oraz indywidualna ocena sytuacji dłużnika, Grupa ocenia ryzyko kredytowe, jego zmiany, oraz szacowane straty kredytowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 9, udzielone pożyczki, nawet jeśli są spłacane terminowo, Grupa ocenia zgodnie z trzystopniowym modelem utraty wartości określonym w standardzie.

Szczegóły dotyczące wyceny i klasyfikacji aktywów finansowych zostały opisane w rozdziale 6.8 niniejszego sprawozdania.

Rachunkowość zabezpieczeń

W grupie instrumentów zabezpieczających, zgodnie z MSSF 9 wyróżnia się:

- instrumenty zabezpieczające wartość godziwą,
- instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych,
- instrumenty zabezpieczające inwestycje netto w jednostce zagranicznej.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w żadnej z powyższych kategorii.

Wpływ zastosowania MSSF 9 na skonsolidowane sprawozdanie na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawia poniższa tabela (MSSF 7, par. 42I, 42J, 42O):

Pozycja	Klasyfikacja wg MSR 39	Wartość wg MSR 39 na 31.12.2017	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość wg MSSF 9 na 01.01.2018	Referencja dot. objaśnień pod tabelą
Udziały nienotowane	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	100	a)
Akcje notowane	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58	b)
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	31 565	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 405	c)
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	446 441	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	446 441	d)
Pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	Pożyczki i należności	76 666	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	76 666	e)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	514 220	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	514 220	f)
Opcje oraz płatności warunkowe związane z udziałami niekontrolującymi	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 103	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 103	g)

- a) Składnik aktywów o charakterze kapitałowym utrzymywany w celu pozyskania przepływów pieniężnych i sprzedaży. Na pozycję składają się aktywa finansowe, które zgodnie z MSR 39 zostały zaklasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży, w skład których wchodzi:

- udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie, które nie mają ustalonego terminu wymagalności ani oprocentowania,
- jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży były wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty z przeszacowania zaliczono odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Zgodnie z zastosowaniem MSSF 9 decyzją Grupy aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej przezinne całkowite dochody, bez możliwości późniejszego przeniesienia wyniku zrealizowanego na tych instrumentach do rachunku zysków i strat. Wskazane instrumenty finansowe są zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży 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 były wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty z przeszacowania zaliczono odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

- b) Składnik aktywów o charakterze kapitałowym utrzymywany w celu pozyskania przepływów pieniężnych i sprzedaży. Na pozycję składają się aktywa finansowe, które zgodnie z MSR 39 zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy. Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.. Powyżej wskazana wycena aktywów jest zgodna z MSSF 9, w związku z tym nie dokonano zmiany klasyfikacji. Wskazane instrumenty finansowe są zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.
- c) Składnik aktywów o charakterze dłużnym utrzymywany w celu pozyskania przepływów pieniężnych w postaci kapitału i odsetek. Na pozycję składają się pożyczki udzielone jednostkom spoza Grupy Kapitałowej Impel S.A. Składnik wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:
- 1) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie go dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
 - 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, stanowiących spłatę kwoty głównej oraz odsetek (tzn. składnik zdał test SPPI).
- Pozycje zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych, które na moment początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości z uwagi na ryzyko kredytowe. Wskazane instrumenty finansowe są zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.
- W związku z wdrożeniem MSSF 9, Grupa wprowadziła model utraty wartości pożyczek w oparciu o zmiany poziomu ryzyka kredytowego danej pożyczki, w ramach którego określano kryteria ich klasyfikacji do jednego z trzech etapów wyznaczania oczekiwanej straty kredytowej.
- d) Składnik aktywów o charakterze dłużnym utrzymywany w celu pozyskania przepływów pieniężnych w postaci kapitału i odsetek. Na pozycję składają się należności z tytułu dostaw i usług. W odniesieniu do należności handlowych, należności skierowanych do sądu oraz należności leasingowych – zgodnie ze stosowaną metodologią Grupa bazuje na modelu szacowania strat oczekiwanych, w którym wykorzystuje wskaźniki opierające się na wskaźniku historycznie utraconych należności oraz przeterminowanych odzyskanych należności. W modelu tym Grupa szacuje oczekiwaną stratę w całym horyzoncie życia produktu. Stosowana dotychczas polityka Grupy nie odbiega istotnie od wymogów MSSF 9.
- e) Na pozycję składają się aktywa finansowe, które zgodnie z MSSF 9 zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w skład których wchodzi:
- gotówka,
 - lokaty (powyżej 3 miesięcy),
 - inne aktywa finansowe przeznaczone do odsprzedaży w krótkim okresie.
- Zgodnie z MSSF 9 pozycje zmieniły klasyfikację z „Pożyczek i należności” według MSR 39 na „Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie”
- f) Na pozycję zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie składają się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji oraz kredyty i pożyczki. Zamortyzowany koszt szacowany jest przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Stosowana dotychczas polityka Grupy nie odbiega istotnie od wymogów MSSF 9.
- g) Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania finansowe spełniające jeden z następujących warunków:
- 1) spełnia definicję przeznaczonego do obrotu;
 - 2) przy początkowym ujęciu jest wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza zobowiązania z tytułu wyceny opcji. 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. Stosowana dotychczas polityka Grupy nie odbiega istotnie od wymogów MSSF 9.

W poniższej tabeli zaprezentowano uzgodnienie wartości odpisów z tytułu utraty wartości skalkulowanych zgodnie z MSR 39 na dzień 31.12.2017 r. oraz zgodnie z MSSF 9 na dzień 1.01.2018 r. Wpływ zmiany wartości odpisów z tytułu utraty wartości wynika z zastosowania nowego modelu utraty wartości w myśl MSSF 9 w stosunku do pożyczek klasyfikowanych jako pożyczki i należności pod MSR 39. Dodatkowo dla niektórych pozycji dokonano ponownej wyceny odpisów z tytułu utraty wartości w zgodzie z wymogami modelu oczekiwanych strat kredytowych (MSSF 7, par. 42P).

Kategoria aktywów	Kwota odpisu zgodnie z MSR 39 na 31.12.2017	Wpływ wyceny	Kwota odpisu zgodnie z MSSF 9 na 1.01.2018
Pożyczki i należności (MSR 39)/ Aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie (MSSF 9)			
Pożyczki udzielone	1 707	9 160	10 867
Należności z tyt. dostaw i usług	4 235	-	4 235
Pozostałe należności	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (MSR 39)/ Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (MSSF 9)			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-

Największy wpływ MSSF 9 został zidentyfikowany na pożyczkach udzielonych spółce Logistics Sp. z o.o. przez jednostki Impel S.A. oraz Impel Facility Services Sp. z o.o. w wysokości 9 096 tys. złotych. Ryzyko związane z wyżej wskazanymi pożyczkami zostało opisane w notcie 56.

Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 „Przychody z umów z klientami” zastąpił dotychczasowy MSR 18 „Przychody” i MSR 11 „Umowy o budowę” oraz związane z tymi standardami interpretacje SKI 31 „Przychody-transakcje barterowe dotyczące usług reklamowych”, KIMSF 13 „Programy Lojalnościowe”, KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości” i KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”.

Zgodnie ze standardem jednostka przeprowadziła szczegółową analizę zapisów w stosowanych umowach sprzedaży, aby wyodrębnić części składowe kontraktów i przyporządkować wynagrodzenie wynikające z umów do części składowych kontraktów.

Poza zakresem MSSF 15 znajdują się :

- Przychody z tytułu dywidend i odsetek,
- Przychody z tytułu transakcji nie mających charakteru wymiany np. przychody z tytułu dotacji,
- Przychody wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów biologicznych czy nieruchomości inwestycyjnych.

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), ustanawia tzw. **Model Pięciu Kroków** rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami:

1. Identyfikacja umowy z klientem

Definicja umowy z klientem jest spełniona tylko w przypadku, gdy wypełnione są wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić, lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa będzie traktowane jako odrębne zobowiązanie, jeżeli:

- klient odnosi korzyść z rozporządzania danym dobrem lub usługą (poprzez dalszą odsprzedaż, zużycie, użycie) lub może odnieść korzyść łącząc dane dobro lub usługę z innym łatwo dla niego dostępnym;
- dobro lub usługa nie są w wysokim stopniu zależne lub modyfikują/dostosowują inne przyrzeczone w ramach tej samej umowy dobra lub usługi.

3. Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia), która została przypisana do tego zobowiązania po wykonaniu świadczenia. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

W przypadku umów ze zmiennym wynagrodzeniem stosuje się konsekwentnie, przez cały czas trwania umowy, jedną metodę do szacowania wpływu niepewności na wysokość wynagrodzenia zmiennego.

4. Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia określonego w umowie proporcjonalnie do indywidualnych cen sprzedaży.

Indywidualna cena sprzedaży to cena, po której Grupa sprzedałaby oddzielnie przyrzeczone dobra i usługi klientowi.

5. Rozpoznanie przychodu w czasie

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia jednostka ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać to zobowiązanie **w miarę upływu czasu**, czy też spełni je **w określonym momencie**.

Rozpoznanie przychodu w miarę upływu czasu

Zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w miarę upływu czasu wtedy, gdy spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów w miarę jego powstawania lub ulepszania sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostka ma egzekwowlane prawo do otrzymania zapłaty za świadczenie wykonane do tej pory.

Kwota rozpoznanych przez Grupę przychodów odzwierciedla stopień spełnienia zobowiązania o ile można dokonać racjonalnego pomiaru stopnia zaawansowania. W przeciwnym wypadku przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości kosztów poniesionych.

Do pomiaru stopnia zaawansowania spełnienia zobowiązania stosuje się metodę opartą na wynikach oraz metodę opartą na nakładach.

Rozpoznanie przychodu w określonym momencie

W przypadku zobowiązań spełnianych w określonym momencie, przychód rozpoznawany jest w pełnej wysokości w momencie, w którym ma miejsce przeniesienie kontroli.

Ocena wpływu nowego standardu

Na podstawie MSSF 15 C3 b) Grupa zdecydowała, że Standard zostanie wdrożony retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania (tj. w dniu 1 stycznia 2018 r.) w kapitale własnym zgodnie z paragrafami C7-C8 Standardu. Grupa skorzystała także z praktycznych uproszczeń zgodnie z paragrafem 129 MSSF 15. W wyniku przeprowadzanych analiz nie zidentyfikowano, aby zastosowanie tego podejścia skutkowało korektą kapitałów własnych na dzień pierwszego zastosowania.

Grupa dokonała kompleksowej analizy ujmowania przychodów w podziale na rodzaje świadczonych usług, analizę zapisów w umowach w ramach poszczególnych Segmentów zgodnie z wykazem w punkcie 2 w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Analiza została podzielona zgodnie z Modelem Pięciu Kroków:

- Identyfikacja umowy z klientem
Analiza pod kątem występowania egzekwowalnych praw i obowiązków, prawdopodobieństwa otrzymania wynagrodzenia, zagadnienia łączenia umów oraz zmiany w umowach. Podczas analizy umów wzięto pod uwagę występowanie leasingu w myśl MSSF 16;
- Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń
Weryfikacja zagadnienia odrębności zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dodatkowych kwestii wpływających na określenie zobowiązania do wykonania świadczenia np. udzielone gwarancje, bezzwrotne opłaty płatne z góry przez klienta;
- Określenie ceny transakcyjnej
Analiza wpływu nowego standardu w określaniu ceny transakcyjnej pod kątem m.in. ceny stałej, ceny zmiennej;
- Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia;
- Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia
Identyfikacja zobowiązania do wykonania świadczenia, analiza poprawności rozliczania umów i ujęcia przychodu zgodnie z MSSF 15.

W ramach przeprowadzonej analizy dla Segmentu Facility Management dla umów związanych ze sprzedażą systemów technicznej ochrony mienia zmieniono moment rozpoznawania przychodu na rozpoznawanie w miarę upływu czasu, które poprzednio były rozpoznawane jednorazowo. Z uwagi na to, że rozliczenie przychodu miało miejsce do końca roku 2018, nie zidentyfikowano wpływu wartościowego w ujęciu przychodu.

Analiza pozostałych umów wykazała, że dotychczas stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do ujmowania przychodów, za wyjątkiem powyżej wskazanej informacji, nie odbiegały istotnie od wymogów nowego standardu i nie zidentyfikowano istotnego wpływu w tym zakresie.

W tabeli poniżej przedstawiono porównanie wartości przychodów osiągniętych w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przy zastosowaniu przepisów MSSF 15 i MSR 11/18:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018	01.01.2018	Wpływ
	-	-	
	31.12.2018	31.12.2018	
	MSR 11, 18	MSSF 15	
Przychody ze sprzedaży usług	1 991 249	1 991 249	-
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	548 180	548 180	-
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	39 714	39 714	-
c) sprzedaż usług cash processing	121 049	121 049	-
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	665 015	665 015	-
e) sprzedaż usług cateringowych	94 440	94 440	-
f) sprzedaż usług prania i rentalu	53 310	53 310	-
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	9 115	9 115	-
h) sprzedaż usług kadrowo - płacowych	13 598	13 598	-
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	121 703	121 703	-
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	59 803	59 803	-
k) sprzedaż usług teleinformatycznych	39 577	39 577	-
l) sprzedaż usług remontowo-technicznych	14 033	14 033	-
m) sprzedaż pozostałych usług	211 712	211 712	-
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	54 433	54 433	-
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	95 232	95 232	-
Przychody netto ze sprzedaży razem	2 140 914	2 140 914	-

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 wynikające 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, samochodów oraz systemów i sprzętu informatycznego, co szerzej opisano w notce 22.

Rachunkowość leasingodawcy, zgodnie z MSSF 16, pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnej 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, tak 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. Grupa nie skorzystała z uproszczenia zgodnie z MSSF 16.C3.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Spółka dokonała analizy umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy, a także prawa wieczystego użytkowania gruntów. Analiza dotyczyła przede wszystkim umów, które zostały zawarte przed dniem 1 stycznia 2019 roku.

Zgodnie z MSSF 16 Grupa dokonała analizy i ujęcia aktywów i zobowiązań wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów posiadał niską wartość.

Analiza została przeprowadzona zgodnie z poniższymi etapami:

1) Rozważania dotyczące wyłączenia aktywów z zakresu stosowania MSSF 16

Z zakresu MSSF 16 wyłączone zostały:

- umowy leasingowe dotyczące poszukiwania lub wykorzystywania minerałów, ropy naftowej, gazu ziemnego oraz podobnych nieodnawialnych zasobów;
- umowy wchodzące w zakres KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”;
- umowy licencyjne u leasingodawców, dotyczące własności intelektualnej, ujmowane zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”;
- umowy leasingu u leasingobiorców, dotyczące aktywów biologicznych ujmowanych zgodnie z MSR 41 „Rolnictwo”;
- umowy licencyjne u leasingobiorców, dotyczące praw do filmów kinowych, nagrań wideo, sztuk teatralnych, rękopisów, patentów i praw autorskich, ujmowanych zgodnie z MSR 38 „Aktywa niematerialne”.

Zgodnie ze standardem istnieje możliwość niestosowania standardu do pozostałych aktywów niematerialnych. Dodatkowo zgodnie z MSSF 16 istnieje możliwość niestosowania wymogów dotyczących ujęcia, wyceny oraz prezentacji w stosunku do:

- krótkoterminowych umów leasingu dla każdej klasy aktywów, do których odnosi się prawo użytkowania, i/lub
- każdej indywidualnej umowy leasingu, w przypadku której składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość.

Za umowę leasingu krótkoterminowego Grupa uznaje umowę na okres maksymalnie 12 miesięcy licząc od dnia jej zawarcia, z uwzględnieniem prawdopodobnych opcji przedłużenia. Zwolnienie stosuje się dla klasy składnika aktywów będącego przedmiotem leasingu. Jednocześnie umowa, która zawiera opcję kupna, nie jest leasingiem krótkoterminowym.

Jednocześnie MSSF 16 zezwala leasingobiorcom na niestosowanie wymogów dotyczących ujęcia, wyceny oraz prezentacji w stosunku do każdej indywidualnej umowy leasingu, w przypadku której składnik aktywów będący przedmiotem leasingu ma niską wartość. Przy określaniu niskiej wartości składnika Grupa skorzystała z rekomendacji zamieszczonej w wydaniu „Basic for conclusions IFRS 16 Leases” ze stycznia 2016r., na bazie której wartość limitu została określona na poziomie 18 tys. złotych.

2) Rozważania dotyczące znaczącego prawa do zamiany składnika aktywów

Przeprowadzono analizę pod kątem tego, czy:

- dostawca ma praktyczną możliwość podstawienia alternatywnych aktywów przez cały okres użytkowania? [MSSF 16.B14(a)],
- dostawca osiągnąłby korzyść ekonomiczną z wykonania swojego prawa do zastąpienia składnika aktywów? [MSSF 16.B14(b)]

3) Rozważania dotyczące rozpoznania, czy na mocy Umowy przekazane zostało prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenia

Dokonano analizy, czy Grupa z tytułu umów posiada prawo do uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów lub posiada prawo do kierowania użytkowaniem składnika aktywów.

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. Jednocześnie Grupa zdecydowała się na zastosowanie metody zmodyfikowanej retrospektywnej, w związku z tym nie ma obowiązku przekształcania danych porównawczych.

• Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu i aktywa

Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17. Wycenia je w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać specyfikę danego aktywa. W podziale na grupy aktywów w oparciu o aktualne warunki rynkowe dokonano oszacowania stopy dyskontowej.

Krańcowa stopa procentowa w podziale na grupy aktywów na 31.12.2018 roku została ustalona na poziomie:

- dla budynków i lokali:
 - dla umów w PLN: 2,54%,
 - dla umów w EUR: 1,20%;
- dla samochodów – Grupa posiada umowy wyłącznie w PLN, stopa: 4,35%;
- dla maszyn i urządzeń - Grupa posiada umowy wyłącznie w PLN, stopa: 3,74%.

Grupa, jako Leasingobiorca, ujęła składnik zobowiązań z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych, odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania.

- Umowy na czas nieokreślony

MSSF 16 zezwala leasingobiorcom na niestosowanie wymogów dotyczących ujęcia, wyceny oraz prezentacji w stosunku do każdej indywidualnej umowy leasingu, w przypadku krótkoterminowych umów leasingu.

Zgodnie z regulacją zawartą w MSSF 16 pkt B34 Grupa określając okres leasingu i szacując długość nieodwołalnego okresu leasingu, stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy obie strony umowy mają prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, czego konsekwencją może być co najwyżej nieznaczająca (nieistotna) kara. Szacując okres leasingu, w sytuacji, gdy tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia umowy, Grupa ocenia, czy realizacja opcji jest wystarczająco pewna. Natomiast jeśli opcja wypowiedzenia przysługuje obu stronom (bez zgody drugiej strony i istotnej kary) przyjmujemy najwcześniejszy okres wypowiedzenia.

W Grupie Impel przyjmuje się więc, że umowa najmu zawarta na czas nieokreślony jest zwolniona z ujęcia, wyceny oraz prezentacji wg MSSF 16 (nie spełnia definicji leasingu), gdy łącznie spełnione są poniższe warunki:

- 1) obu stronom umowy przysługuje możliwość wypowiedzenia umowy do 12 miesięcy;
- 2) konsekwencją wyjścia dla leasingobiorcy jest nieistotna kara;
- 3) spółka nie ponosi dodatkowych kosztów w związku z wyjściem z umowy, np. w postaci kosztu nieumorzonej inwestycji poniesionej w danej lokalizacji, kosztu relokacji, kosztu zidentyfikowania nowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom spółki; oraz
- 4) przedmiot najmu nie jest kluczowy dla spółki w kontekście prowadzonej przez nią działalności gospodarczej.

Powyższe wytyczne Grupa Impel stosuje dla określonej klasy składników aktywów obejmujących: nieruchomości, maszyny i urządzenia. W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione, Grupa określając okres leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony, dokonuje osądu w zakresie okresu trwania danej umowy, uwzględniając m.in. fakt poniesionych nakładów inwestycyjnych bądź ewentualne kary i inne koszty wyjścia z danej umowy.

- Umowy podnajmu powierzchni

Zgodnie z regulacją zawartą w MSSF 16 pkt B14 Grupa przyjęła, że nie ma prawa do użytkowania zidentyfikowanego aktywa, jakim jest podnajmowana powierzchnia biurowa, jeśli dostawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów przez cały okres trwania umowy.

Prawo dostawcy można uznać za znaczące tylko wtedy, gdy spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) dostawca ma praktyczną możliwość podstawienia aktywów przez cały okres użytkowania, przy czym klient nie może w tym przeszkodzić, a alternatywne aktywa są łatwo dostępne dla dostawcy oraz
- 2) dostawca osiągnąłby korzyść ekonomiczną z wykonania swojego prawa do zastąpienia składnika aktywów, większą niż związane z tym koszty.

Grupa ma praktyczną możliwość relokacji najemcy i nie ponosi z tego tytułu istotnych kosztów. Dodatkowo Grupa, jako wynajmujący, odnosi z tego tytułu korzyści, gdyż, dokonując takich zmian, decyduje o bardziej efektywnym i korzystnym wykorzystaniu powierzchni biurowych. Praktyka taka jest uzasadniona biznesowo, stanowiąca optymalizację pod kątem potrzeb wynajmującego.

- Kalkulacji zobowiązania leasingowego dla samochodów a VAT niepodlegający odliczeniu

Zgodnie z regulacją zawartą w MSSF 16 pkt 12, w przypadku umowy, która jest leasingiem lub zawiera leasing, Grupa ujmuje każdy element leasingowy w ramach umowy jako leasing odrębny od elementów nieleasingowych. W ocenie Grupy takim elementem jest podatek VAT niepodlegający odliczeniu z uwagi na „odrębne” regulacje podatkowe (możliwość odliczenia 50%

podatku VAT dla samochodów osobowych). W związku z powyższym zobowiązanie leasingowe w odniesieniu do leasingu samochodów, nie uwzględnia tego elementu.

- Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego szacowana wartość wpływu MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odpowiadających im aktywów wynosi ok. 50,5 mln złotych. Grupa nie korzystała z uproszczeń zgodnie z MSSF 15.C (b) oraz MSSF 15.C (d).

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 wyniku, sprawozdania z innych 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 31.12.2018	rok zakończony 31.12.2017	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
PLN/EUR	4,2662	4,2447	4,3000	4,1709
PLN/UAH	0,1330	0,1402	0,1357	0,1236
PLN/KZT	0,0105	0,0115	0,0101	0,0106

6. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

6.1 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 głosu 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.

Nabycie

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 ujmują się jako koszty okresu w którym zostały poniesione. Możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania wycenia się na dzień przejęcia według wartości godziwej.

Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej. Sposób ustalania wartości firmy został opisany w punkcie 5.2 poniżej. Nadwyżkę udziału Grupy Impel

w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Wszelkie 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.

Połączenia spółek

W sytuacji, gdy przed i po transakcji połączenia spółek Grupa Impel sprawuje kontrolę nad spółkami łączonymi, stosuje się metodę łączenia udziałów. W księgach spółki przejmującej ujmuje się aktywa i zobowiązania spółki przejmowanej pochodzące ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy Impel ustalone na dzień transakcji, w tym wartość firmy. Różnica pomiędzy aktywami netto jednostki przejmowanej a wartością zapłaty ujmowana jest w kapitale własnym.

W sytuacji, gdy w wyniku połączenia spółek Grupa Impel obejmuje kontrolę nad majątkiem spółki przejmowanej, to majątek ten wycenia się w wartości godziwej zgodnie z MSSF 3, a różnicę pomiędzy otrzymanymi aktywami netto a przekazaną zapłatą ujmuje się jako wartość firmy.

Sprzedaż jednostki objętej konsolidacją

Wynik działalności sprzedawanej jednostki zależnej wlicza się do skonsolidowanego rachunku zysków i strat aż do dnia sprzedaży, to jest do dnia, w którym nastąpiło przekazanie kontroli nad przejmowaną jednostką. Na dzień przekazania kontroli zaprzestaje się ujmowania aktywów i pasywów danej jednostki w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Impel. Wynik na sprzedaży jednostki, tj. różnica pomiędzy przychodem ze sprzedaży a wartością bilansową aktywów, pomniejszona o zobowiązania na dzień sprzedaży, prezentuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

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. Inwestycje te początkowo ujmuje się według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonał inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie 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 innych całkowitych dochodów. Wartość bilansową inwestycji w danej jednostce stowarzyszonej koryguje się o zmiany w kapitale własnym począwszy 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 wspólnie kontrolowane

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

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

Wspólne przedsięwzięcie

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

Udział Grupy Impel w zysku lub stracie wspólnych przedsięwzięć ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość bilansową inwestycji we wspólnym przedsięwzięciu koryguje się o zmiany w kapitale własnym począwszy 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 wspólnymi 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.

6.2 Wartość firmy

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

Wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała 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.

6.3 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 (szczegóły dot. wartości firmy zostały zawarte w punkcie 5.2).

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 miesięcy – 15 lat
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	13 miesięcy – 15 lat
Znaki towarowe i licencje	13 miesięcy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 miesięcy – 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 ujmuje się jako wartości niematerialne, jeżeli spełniają następujące kryteria:

- 1) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania,
- 2) zamiar kierownictwa do ukończenia rozwoju oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- 3) zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania,
- 4) możliwość zaprezentowania sposobu, w jaki oprogramowanie będzie wytwarzać prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,

- 5) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży oprogramowania,
- 6) 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.

6.4 Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania

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 nieoddane do użytkowania nie są amortyzowane.

Dla wartości niematerialnych i prawnych nieoddanych do użytkowania 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.

6.5 Środki trwałe

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

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, np. mające na celu zwiększenie przydatności składnika, odnowienie składnika lub zamiany części, uwzględniane są w wartości bilansowej danego środka trwałego, jedynie w przypadku, gdy koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych dla Grupy, a wysokość poniesionych kosztów można wiarygodnie wycenić. Pozostałe koszty ponoszone na naprawę i konserwację wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne	$1\frac{1}{12}$ roku – 10 lat
Maszyny	$1\frac{1}{12}$ roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	$1\frac{1}{12}$ roku – 16 ⅓ 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.

6.6 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są w wysokości 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, gdy składnik aktywów trwałych nie jest dostępny do użytkowania, wtedy gdy nie jest dostosowany do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

6.7 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 w przypadku 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.

6.8 Aktywa finansowe

6.8.1 Klasyfikacja aktywów finansowych

Polityka rachunkowości obowiązująca do dnia 31.12.2017 roku (zgodnie z MSR 39)

Aktywa finansowe dzieliły 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** były to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa Impel zamierzała i miała 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 kwalifikowane były jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

- 1) był klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu,
- 2) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Składniki aktywów finansowych były kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, jeśli były:

- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istniało prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

Jeżeli kontrakt zawierał jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt mógł zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczyło to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie miał istotnie wpływu na przepływy pieniężne z kontraktu lub było 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 mogły być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria zostały spełnione:

- 1) taka kwalifikacja eliminowała lub znacząco obniżała niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub
- 2) aktywa były częścią grupy aktywów finansowych, które były zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub
- 3) aktywa finansowe zawierały 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. Zaliczono je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekraczał 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczono do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów.

Polityka rachunkowości obowiązująca od dnia 1.01.2018 roku (zgodnie z MSFF 9)

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest na moment początkowego ujęcia aktywów.

Składnik aktywów finansowych podlega klasyfikacji na podstawie:

- modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, oraz
- charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. test SPPI).

Składnik aktywów finansowych wycenia się w **zamortyzowanym koszcie**, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) celem modelu biznesowego jest utrzymywanie go dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych stanowiących spłatę kwoty głównej oraz odsetek (tzn. składnik zdał test SPPI).

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wycenia się w **wartości godziwej przez inne całkowite dochody**, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- 1) celem modelu biznesowego jest utrzymywanie go dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- 2) warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych stanowiących spłatę kwoty głównej oraz odsetek (tzn. składnik zdał test SPPI).

Do kategorii aktywów wycenianych w **wartości godziwej przez wynik finansowy** klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Do tej kategorii Grupa zalicza udziały oraz akcje w podmiotach niewchodzących w skład Grupy.

Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli w ten sposób eliminuje lub znacząco zmniejsza się niespójność wyceny lub ujęcia (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

W grupie **instrumentów zabezpieczających**, zgodnie z MSSF 9, wyróżnia się:

- instrumenty zabezpieczające wartość godziwą,
- instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych,
- instrumenty zabezpieczające inwestycje netto w jednostce zagranicznej.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w żadnej z powyższych kategorii.

Aktywa finansowe kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zalicza się je do aktywów obrotowych, jeżeli termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

6.8.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Polityka rachunkowości obowiązująca do dnia 31.12.2017 roku (zgodnie z MSR 39)

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane były na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniano 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 lub wytworzenia.

Grupa wyłączała składnik aktywów finansowych z bilansu, gdy wygasaly umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub prawa związane z danymi składnikami aktywów finansowych zostały przeniesione i zostało dokonane przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu z chwilą utraty nad nim kontroli przez Grupę.

Polityka rachunkowości obowiązująca od dnia 1.01.2018 roku (zgodnie z MSFF 9)

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej lub pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub wytworzenia, z wyjątkiem składnika aktywów kwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy

Należności z tytułu dostaw i usług (bez istotnego komponentu finansowania) w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie transakcyjnej. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, która zostanie otrzymana w zamian za przekazane dobra lub usługi na rzecz klienta wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (np. niektórych podatków od sprzedaży). Cena transakcyjna jest ustalana na bazie warunków umowy lub zwyczajowych praktyk handlowych.

Grupa zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub prawa związane z danymi składnikami aktywów finansowych zostały przeniesione i zostało dokonane przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania składnika aktywów, składnik aktywów finansowych przestaje być ujmowany w bilansie z chwilą utraty nad nim kontroli przez Grupę.

6.8.3. Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Polityka rachunkowości obowiązująca do dnia 31.12.2017 roku (zgodnie z MSR 39)

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane były według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy były wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych były ujmowane w rachunku zysków i strat jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej).

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży były wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty z przeszacowania zaliczano odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Należności i pożyczki wyceniane były w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

W sytuacji, gdy Grupa Impel posiadała ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierzała rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie, składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensowano i wykazywano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto. Porozumienie

ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowiło podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostały spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Polityka rachunkowości obowiązująca od dnia 1.01.2018r.(zgodnie z MSFF 9)

Aktywa finansowe **wyceniane są według zamortyzowanego kosztu** przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do aktywów wycenianych tą metodą należą:

- należności z tytułu dostaw i usług,
- pożyczki udzielone, które zdały test SPPI,
- pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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 rachunku zysków i strat jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej).

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.

6.9 Utrata wartości aktywów

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości składnika aktywów ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego, 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.

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 ośrodkami odpowiedzialności na najniższym poziomie w Grupie są wybrane aktywa w ramach spółek, np. kontrakty o kluczowej wartości.

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 lub 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.

Utrata wartości pozycji wartości firmy

W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy, 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. Aby obliczyć wartość bieżącą prognozowanych przepływów pieniężnych, ustalana jest właściwa stopa dyskonta.

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,
- obciążenie podatkowe kalkulowane przy stopie nie niższej od nominalnej.

Utrata wartości zapasów

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. Rodzaje grup zapasów oraz wielkości obowiązującego odpisu w danym roku obrotowym ustalane są w formie zarządzenia, zapewniając rzetelną wycenę utraty wartości użytkowej zapasów.

Podstawą dokonywania odpisów aktualizujących na dzień bilansowy jest okres zalegania zapasów w magazynach

Spółki Grupy Impel, zajmujące się działalnością budowlano-remontową, przy kalkulacji wysokości odpisów aktualizujących zapasy uwzględniają następujące czynniki:

- charakterystykę użytkową poszczególnych grup zapasów,
- okres wartości użytkowej i przydatności do użycia.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Do 31.12.2017 roku, zgodnie z MSR 39, na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywano oceny, czy występowały obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zaliczano 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.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeżeli występowały przesłanki co do utraty wartości, skumulowane straty ujęte w innych całkowitych dochodach – ustalone jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w zysku lub stracie – wyłączało się z innych całkowitych dochodów i przenosiło do zysku lub straty jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy, kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży, nie poddawało się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w kolejnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrastała, a wzrost ten mógł być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmowało się w rachunku zysków i strat

Od 1.01.2018 roku zgodnie z MSSF 9 na każdy dzień sprawozdawczy dokonywana jest analiza ryzyka kredytowego związanego z instrumentem finansowym pod kątem jego wzrostu od dnia jego początkowego ujęcia, bazując na racjonalnych i możliwych do udokumentowania informacjach, włączając w to dane dotyczące przyszłości. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, wycenia się odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym.

Odpis na oczekiwane straty kredytowe w przypadku instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu oraz w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:

- zmiany wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach;
- odpisy z tytułu utraty wartości oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

W ramach modelu utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe stosowane są poniższe modele odpisów:

- *Utrata wartości należności handlowych, należności skierowanych do sądu oraz należności leasingowych*

W przypadku należności handlowych, należności skierowanych do sądu oraz należności leasingowych – zgodnie ze stosowaną metodologią, Grupa bazuje na modelu szacowania strat oczekiwanych, w których wykorzystuje wskaźniki opierające się na wskaźniku historycznie utraconych należności oraz przeterminowanych odzyskanych należności. Wskaźniki te zostały

oszacowane dla poszczególnych grup należności o podobnej w ramach danej grupy charakterystyce ryzyka kredytowego. W modelu tym Grupa szacuje oczekiwaną stratę w całym horyzoncie życia produktu. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

– *Utrata wartości udzielonych pożyczek*

Zgodnie ze stosowaną metodologią, Grupa klasyfikuje udzielone pożyczki na grupy w zależności od charakteru współpracy z pożyczkobiorcą. Bazując na dodatkowych kryteriach, jak stopień przeterminowania pożyczki, forma zabezpieczenia, analiza historycznych przepływów oraz indywidualna ocena sytuacji dłużnika, Grupa ocenia ryzyko kredytowe, jego zmiany oraz szacowane straty kredytowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 9 udzielone pożyczki, nawet jeśli są spłacane terminowo, są oceniane zgodnie z trzystopniowym modelem utraty wartości określonym w standardzie:

- Etap 1 - salda uznawane za bardzo bezpieczne, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których szacuje się ważne prawdopodobieństwo zwrotu w ciągu 12 miesięcy;
- Etap 2 - salda uznawane za bezpieczne, dla których nastąpił nieznaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną utratę wartości w ciągu całego okresu kredytowania;
- Etap 3 - salda z utratą wartości, które rozpatrywane są indywidualnie.

6.10 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:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązań, lub
- 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 jak 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).

6.11 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 Impel są stronami umów leasingowych, na podstawie których oddają one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwale 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 są stronami umów leasingowych, na podstawie których przyjmują one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale 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 trwale 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.

6.12 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 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 Impel 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. Szczegóły dotyczące tworzenia odpisów aktualizujących zostały opisane w punkcie 5.9.

6.13 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 Impel.

6.14 Czynne rozliczenia międzyokresowe

Jednostki Grupy dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zgodnie z zasadą memoriału. 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 rozliczenie międzyokresowe o terminie wymagalności do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

6.15 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (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.

6.16 Należności i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe rozumiane są jako:

- możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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. Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

W przypadku udzielonych gwarancji finansowych, które zgodnie z MSSF 9 zostaną rozpoznane jako instrument finansowy, w początkowym ujęciu wycenia się w wartości godziwej. W późniejszych okresach wycenia się ją według wyższej z następujących wartości:

- kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe, lub
- początkowo ujętej kwoty, w odpowiednich przypadkach pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15.

6.17 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 przeliczeń jednostek zagranicznych.

6.18 Zobowiązania

Polityka rachunkowości obowiązująca od dnia 31.12.2017 roku (zgodnie z MSR 39)

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.

Polityka rachunkowości obowiązująca od dnia 1.01.2018 roku (zgodnie z MSFF 9)

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania;
- umów gwarancji finansowych;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej;
- warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz kredyty i pożyczki.

Zobowiązania finansowe wyceniane są na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji poprzez:

- eliminowanie lub zmniejszanie znacząco niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania – określane jako „niedopasowanie księgowo”;
- ocenianie sposobu zarządzania grupą zobowiązań finansowych bądź aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Jednostka prezentuje zysk lub stratę na zobowiązaniu finansowym, które jest wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w następujący sposób:

- 1) kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego przypisywana do zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem jest prezentowana w innych całkowitych dochodach oraz
- 2) pozostała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania jest prezentowana w wyniku finansowym.

Jeżeli opisane w pkt a) traktowanie skutków zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem doprowadziłoby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym jednostki, to prezentuje ona wszystkie zyski lub

straty wynikające z tego zobowiązania (w tym skutki zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem) w wyniku finansowym.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza opcje oraz płatności warunkowe związane z udziałowcami niekontrolującymi.

Grupa Impel zaprzestaje ujmowania w sprawozdaniu finansowym zobowiązania finansowego, gdy zobowiązanie przestaje istnieć - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. 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.

6.19 Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Impel rozpoznaje:

- a) prezentowane 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) prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:
 - zobowiązanie na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
 - rezerwę na inne koszty.

6.20 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

6.21 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.

6.22 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne i są wyceniane na dzień kończący okres sprawozdawczy w wartości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

6.23 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się w okresie, w którym je poniesiono. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się

jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne oraz cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

6.24 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 krótko- lub długoterminowe (w zależności od terminu realizacji) zobowiązanie w korespondencji z wybraną pozycją kapitałów własnych. Na każdy następny dzień bilansowy oraz w przypadku zmiany warunków opcji dokonuje się wyceny zobowiązania w oparciu o aktualne wskaźniki finansowe oraz koryguje się ją o aktualną stopę dyskonta. Zmiany te wpływają na bieżący wynik finansowy. Wszelkie zmiany szacunków oraz dyskonto ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Inne przychody finansowe” lub „Inne koszty finansowe”.

6.25 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 w 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 podlegają kompensacie, gdy spółki z Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone jest w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia od tej podstawy, przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania w 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”.

6.26 Transakcje w walucie obcej

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

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji; oraz
- pozycje niepieniężne w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczania pozycji pieniężnych lub przeliczania pozycji pieniężnych na dzień bilansowy ujmują się w wyniku finansowym okresu, w którym powstają. W przypadku gdy zyski lub straty z tytułu pozycji niepieniężnych są ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, różnice kursowe ujmują się również w kapitale własnym. Jeśli zyski lub straty ujmują się w wyniku finansowym, różnice kursowe ujmują się w wyniku finansowym.

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 przeliczenia jednostek zagranicznych”.

6.27 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów

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

- Grupa zidentyfikowała prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa zidentyfikowała warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.
- W momencie zawarcia umowy Grupa zidentyfikowała zobowiązanie do wykonania świadczenia, rozumiane jako każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.
- Określono cenę transakcyjną: w celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot; do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Grupa zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej.
- Grupa dokonała alokacji ceny transakcyjnej do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

- Spełniono zobowiązanie do wykonania świadczenia: Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyreczonych dóbr lub usług klientowi.

Szczegółowy podział na źródła przychodów został przedstawiony w nocie 32..

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały ujawnione w informacji dodatkowej w punkcie 8.

W nocie 9 zaprezentowano wartość aktywów z tytułu umów.

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 z finansowaniem działalności Grupy Impel, 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 zmiany oszacowań wycen zobowiązań związanych z opcjami na nabycie udziałów niekontrolujących.

6.28 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 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.

7. 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 różnić się 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.

7.1 Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej środków trwałych.

Grupa Kapitałowa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na dzień 31 grudnia 2018 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę Impel stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

7.2 Testy na utratę wartości firmy

Zgodnie z przepisami wynikającymi z MSSF 3 *Połączenia jednostek*, Zarząd jednostki dominującej na 31 grudnia 2018 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 15 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 45 806 tys. zł.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel, w testach prowadzonych za rok 2018 uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2017 roku: 10%), której poziom oszacowano jako konserwatywnie wysoki, z niską wrażliwością na jej dalszy wzrost.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu wartości firmy w spółce Sinventum Sp. z o.o. Szczegóły przedstawiono w nocie 2 Wartość firmy, w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

7.3. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

Na dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności, grupy należności oraz zapasów. Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe dokonuje się co do zasady w oparciu o ustalenie różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zarząd szacuje wartości tych przepływów na podstawie planów finansowych. Oszacowaniu podlega również stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych. Wymienione szacunki są corocznie weryfikowane.

Polityka rachunkowości Grupy dotycząca odpisów aktualizujących poszczególne aktywa obrotowe została opisana w punkcie 5.9 niniejszego raportu.

7.4 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 Impel.

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

7.5 Rezerwy

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Założenie	2017	2018
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2016	100% tablic trwania życia GUS 2017
Niezdolność do pracy	100% tablic inwalidzkich ZUS 2010	100% tablic inwalidzkich ZUS 2010
Stopa dyskontowa	3,30%	3,85%
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%	5,0%
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.

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.

7.6 Klasyfikacja umów leasingowych

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

7.7. 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. Wycena opcji odbywa się zgodnie z punktem 5.24 niniejszego raportu.

W 2018 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%, zgodnie z punktem 6.2 powyżej.

7.8. Ujmowanie przychodów

Grupa Impel stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Stosowana metoda procentowanego zaawansowania prac zapewnia najbardziej rzetelną wartość należnych przychodów z tytułu kontraktów długoterminowych.

7.9 Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki

W punkcie 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 punkcie 2 spółkami.

7.10 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 o działalności Grupy Impel.

7.11. Wspólne ustalenia umowne

Spółka Impel Perfekta jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, której forma prawna zakłada odrębność stron wspólnego ustalenia umownego od samej spółki, warunki umowy spółki stanowią o posiadaniu 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.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Od 2017 roku podział biznesowy Grupy Impel oparty jest na 3 segmentach, tj.: Facility Management (FM), Digital Services & Business Process Outsourcing (DS & BPO) oraz Industrial Services (IS).

Segment FM obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątnia budynków, fizycznej ochrony mienia, monitoringu systemów alarmowych, systemów alarmowych, usługi rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), produkcji i sprzedaży artykułów BHP, pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów, opieki nad pacjentem, ubezpieczenia i usługi medyczne.

Segment DS & BPO obejmuje outsourcing księgowości oraz kadr i plac, doradztwo podatkowe i procesowe, usługi IT, centrum kompetencyjne SAP, usługi cash handlingu i cash processingu (konwojowanie i zarządzanie fizyczną gotówką - konfekcjonowanie), pracy czasowej. 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 administracyjne.

Segment IS 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, zarządzanie nieruchomościami, produkcję i montaż elementów wizualizacji obiektu oraz paszportyzację infrastruktury.

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

Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami ustalone 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.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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 2018

SEGMENTY OPERACYJNE za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	FM	IS	BPO	Licencja ZT*	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 457 501	301 196	382 217	-	2 140 914	-	2 140 914
Sprzedaż między segmentami	28 215	4 553	88 084	16 262	137 114	-	137 114
Przychody ogółem	1 485 716	305 749	470 301	16 262	2 278 028	(137 114)	2 140 914
Wynik segmentu z dotacjami	18 104	7 279	5 547	16 262	47 192	327	47 519
Nieprzypisany wynik całej Grupy					(3 216)	-	(3 216)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej					43 976	327	44 303
Przychody finansowe							2 039
Koszty z tytułu odsetek							(11 403)
Inne koszty finansowe							(5 396)
Zysk (strata) brutto							29 543
Podatek dochodowy							(13 479)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności							200
Zysk (strata) netto, w tym:							16 264
Zysk (strata) udziałowców niesprawujących kontroli							3 009
Zysk (strata) netto jednostki dominującej							13 255
Inne całkowite dochody							180
Inne całkowite dochody jednostki dominującej							92
Inne całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							88
Całkowite dochody ogółem, w tym:							16 444
Całkowite dochody jednostki dominującej							13 347
Całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							3 097

* 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 2018 do 31 grudnia 2018 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 (przekształcone)	FM	IS	BPO	Licencja ZT*	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 584 789	254 992	374 757	-	2 214 538	-	2 214 538
Sprzedaż między segmentami	18 524	7 370	94 225	27 091	147 210	-	147 210
Przychody ogółem	1 603 313	262 362	468 982	27 091	2 361 748	(147 210)	2 214 538
Wynik segmentu z dotacjami	9 709	124	277	27 091	37 201	2 663	39 864
Nieprzypisany wynik całej Grupy					(3 219)	-	(3 219)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej					33 982	2 663	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) netto							13 714
Zysk (strata) udziałowców niesprawujących kontroli							4 042
Zysk (strata) netto jednostki dominującej							9 672
Inne całkowite dochody							(282)
Inne całkowite dochody jednostki dominującej							(70)
Inne całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							(212)
Całkowite dochody ogółem, w tym:							13 432
Całkowite dochody jednostki dominującej							9 602
Całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							3 830

* 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 2018 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 56 807 tys. zł (w roku 2017 – 52 842 tys. zł). Wartość aktywów tych spółek na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 23 633 tys. zł (na dzień 31.12.2017 roku – 19 249 tys. zł).

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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		31.12.2018	31.12.2017
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom pozostałym	159 985	155 628
Pozycje pozabilansowe, razem		159 985	155 628

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w nocie 51.

Nota 2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY		31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu:		58 500	58 461
	Zwiększenia z tytułu nabycia*	165	39
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:		58 665	58 500
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		(12 826)	(12 491)
	Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(165)	(335)
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		(12 991)	(12 826)
reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do dystrybucji			-
Wartość netto		45 674	45 674

*Związane z nabyciem spółki Sinventum Sp. z o.o. Więcej informacji dotyczących rozliczenia tej transakcji zawarto w punkcie 7 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie bieżącym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Sinventum Sp. z o.o. w kwocie 165 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
Impel Cash Services sp. z o.o.	10 989	10 989
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	7 028	7 028
Climbex S.A.	7 353	4 372
Impel Tech Solutions sp. z o.o. sp.k.	4 664	4 664
DC System "Company" sp. z o.o. sp. k.	3 985	3 985
Integrum Management sp. z o.o.	2 805	2 805
Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. sp.k.*	-	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 Facility Services sp. z o.o.	245	245
Impel Business Solutions sp. z o.o.	-	-
Impel Visual Solutions S.A.	39	39
Sinventum sp. z o.o.	-	-
Razem wartość netto	45 674	45 674

*W dniu 1.06.2018 roku nastąpiło połączenie spółek Climbex S.A. oraz Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. K. Spółką przejmującą była Climbex S.A.

Przeprowadzony przez Zarząd, zgodnie z punktem 7.2 niniejszego raportu, test na utratę wartości nie wykazał potrzeby – z wyjątkiem wskazanego powyżej - ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej. Opis procesu przeprowadzania testu na utratę wartości znajduje się w punkcie 6.9 niniejszego raportu. Poniższa tabela zawiera wyniki analizy wrażliwości dla testów na utratę wartości firmy.

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnioważonym koszcie kapitału 10%	Średnioważony 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.	95 938	21,59%	-35,15%
SI-Consulting sp. z o.o.	17 305	16,45%	-15,39%
DC System "Company" sp. z o.o. S.K.	26 706	20,34%	-23,45%
Impel Cash Services sp. z o.o.	68 394	17,86%	-22,58%
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	21 719	12,01%	-11,53%
Praxima Krakpol sp. z o.o.	4 823	13,16%	-15,47%
ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o.	1 655	16,49%	-11,73%
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	13 477	12,10%	-7,45%
Brokers Union sp. z o.o.	7 397	65,90%	-35,07%
Impel Serviks SIA	5 443	15,21%	-12,16%
Integrum Management sp. z o.o.	6 520	16,58%	-11,35%
Impel Cleaning sp. z o.o.	114 944	11,26%	-2,97%

Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	23 540	26 766
b) inne wartości niematerialne	356	1 257
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	7 584	3 588
Pozostałe wartości niematerialne, razem	31 480	31 611

* W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP na dzień 31.12.2018 roku stanowi 19 339 tys. zł.

Wśród wartości niematerialnych w toku wytwarzania istotną pozycję stanowi projekt „platforma programistyczna i360” (rozwiązanie informatyczne wspierające poszczególne procesy biznesowe), na który, na dzień 31.12.2018 roku, Grupa poniosła nakłady w kwocie 5 073 tys. zł.

W roku 2018 nie zidentyfikowano aktywów w toku wytwarzania o przewidywanym nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej. W analizie uwzględniono stopę dyskonta wynoszącą 10%. Przeprowadzona analiza wrażliwości nie wykazała konieczności dokonania istotnie wyższych odpisów przy WACC zwiększonym o 2 punkty procentowe.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 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	67 732	15 016	3 588	86 336
b) zwiększenia	1 477	199	5 371	7 047
- nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	1 458	43	5 371	6 872
- różnice kursowe	19	72	-	91
- związane z nabyciem spółek	-	84	-	84
c) zmniejszenia	(1 477)	(1 668)	(1 375)	(4 520)
- likwidacja	(1 477)	(1 668)	-	(3 145)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(1 375)	(1 375)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	67 732	13 547	7 584	88 863
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	40 966	13 250	-	54 216
f) amortyzacja za okres:	3 226	(568)	-	2 658
- zwiększenia	4 695	652	-	5 347
- amortyzacja okresu bieżącego*	4 685	570	-	5 255
- różnice kursowe	10	72	-	82
- związane z nabyciem spółek	-	10	-	10
- zmniejszenia	(1 469)	(1 220)	-	(2 689)
- likwidacja	(1 469)	(1 220)	-	(2 689)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	44 192	12 682	-	56 874
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(509)	-	(509)
- zwiększenia	-	(387)	-	(387)
- rozwiązanie	-	387	-	387
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(509)	-	(509)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	23 540	356	7 584	31 480

* W tym kwota 3 213 tys. zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (przekształcone)	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)
- związane ze zbyciem spółek	(443)	-	-	(443)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(2 458)	(2 458)
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)
- związane ze zbyciem spółek	(37)	-	-	(37)
- różnice kursowe	(25)	(182)	-	(207)
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
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.

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	172 205	178 575
- grunty	4 201	4 201
- budynki i budowle	40 027	39 688
- urządzenia techniczne i maszyny	75 227	81 926
- środki transportu	32 004	32 326
- inne środki trwałe, w tym wyposażenie do świadczenia usług	20 746	20 434
b) środki trwałe w budowie	1 578	2 005
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	173 783	180 580

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka z Grupy zawarła umowy na łączną kwotę 299 tys. zł zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych.

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 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	60 185	232 582	74 779	57 326	2 005	431 078
b) zwiększenia	-	2 404	17 623	8 614	10 782	26 710	66 133
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 404	17 333	8 599	10 579	26 710	65 625
- różnice kursowe	-	-	290	15	203	-	508
c) zmniejszenia	-	(566)	(24 246)	(9 263)	(4 435)	(27 137)	(65 647)
- zbycie	-	(4)	(2 596)	(8 945)	(1 104)	(29)	(12 678)
- likwidacja	-	(562)	(21 647)	(318)	(3 331)	-	(25 858)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	(3)	-	-	(27 108)	(27 111)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 201	62 023	225 959	74 130	63 673	1 578	431 564
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	18 972	150 465	42 453	36 858	-	248 748
f) amortyzacja za okres:	-	1 499	76	(327)	6 035	-	7 283
- zwiększenia	-	2 030	24 011	8 139	9 686	-	43 866
- amortyzacja okresu bieżącego	-	2 030	23 795	8 122	9 480	-	43 427
- różnice kursowe	-	-	186	17	206	-	409
- zmniejszenia	-	(531)	(23 935)	(8 466)	(3 651)	-	(36 583)
- zbycie	-	(2)	(2 460)	(8 176)	(577)	-	(11 215)
- likwidacja	-	(529)	(21 474)	(290)	(3 044)	-	(25 337)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	20 471	150 541	42 126	42 893	-	256 031
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 525)	(191)	-	(34)	-	(1 750)
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	40 027	75 227	32 004	20 746	1 578	173 783

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 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	60 470	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)
- związane ze zbyciem spółek	-	-	-	-	-	(41)	(41)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(32 090)	(32 090)
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)
- 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

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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części skonsolidowanego sprawozdania finansowego (nota 61)

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	84 705	92 334
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	87 500	86 241
Środki trwałe bilansowe razem	172 205	178 575

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	87 500	86 241
- grunty	1 500	1 500
- budynki i budowle	25 925	26 474
- urządzenia techniczne i maszyny	38 697	39 126
- środki transportu	19 248	17 083
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	2 130	2 058
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	87 500	86 241

Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	7 195	8 032
b) zwiększenia	-	6
- nabycie	-	6
c) zmniejszenia	(547)	(843)
- amortyzacja	(213)	(215)
- zbycie*	(334)	(628)
d) stan na koniec okresu	6 648	7 195

* W okresie 2018 roku nastąpiło zbycie 43 mieszkań za łączną cenę 1 906 tys. zł, a zysk w kwocie 1 640 tys. zł został ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne w posiadaniu Grupy prezentuje tabela poniżej. To głównie budynki biurowe w Impel S.A., które posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych, oraz lokale mieszkaniowe będące w posiadaniu spółki Investment Partner Sp. z o.o., przeznaczone na wynajem, które były sukcesywnie zbywane w okresie 2018 roku.

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2018	Wartość bilansowa na 31.12.2018	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości Impel S.A.	4 720	2 624	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	1 145	Wycena sporządzona przez spółkę na podstawie średniej cen 1 m2 zbywanych w 2017 roku mieszkań.*
Consensus Company sp. z o.o.	2 071	1 954	Wartość godziwa ustalona na podstawie ceny zakupu nieruchomości z dnia 15.03.2016 r.
Razem	9 821	6 648	

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.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Przychody z opłat czynszowych	1 854	2 121
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(1 961)	(2 346)
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	-	-

Nota 6 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu leasingu finansowego	825	2 084
Należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	21	493
Należności inwestycyjne	1 041	1 041
Pozostałe należności	766	626
Należności długoterminowe, razem	2 653	4 244

Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	6 606	6 519
Zwiększenia:	200	158
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	200	158
Zmniejszenia:	(80)	(71)
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	-	(2)
- otrzymana dywidenda	(80)	(69)
Stan na koniec okresu	6 726	6 606

Na dzień 31.12.2018 roku Grupa Impel posiadała 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: 5 020 tys. zł (na koniec 2017 r.: 5 012 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Impel Perfekta Sp. z o.o., która na 31 grudnia 2018 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2018	PASYWA	31.12.2018
I. Aktywa trwale (długoterminowe)	9 253	I. Kapitał własny	10 042
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 378	II. Zobowiązania	589
Aktywa razem – suma I+II	10 631	Pasywa razem – suma I+II	10 631

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży	720
Zysk/Strata za rok obrotowy	13
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	13
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-

	31.12.2018
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	10 042
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: 1 706 tys. zł (na koniec 2017 r.: 1 586 tys. zł)

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elkom Sp. z o.o., która na 31 grudnia 2018 roku jest ujmowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2018	PASYWA	31.12.2018
I. Aktywa trwale (długoterminowe)	9 974	I. Kapitał własny	15 232
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 548	II. Zobowiązania	3 290
Aktywa razem – suma I+II	18 522	Pasywa razem – suma I+II	18 522

Przychody ze sprzedaży	14 808
Zysk/Strata za rok obrotowy	365
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	365
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	80

	31.12.2018
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	15 232
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 długoterminowe aktywa finansowe

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	158	58
Pożyczki	5	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*	-	100
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe, razem	163	177

*Zgodnie z MSSF 9 uległa zmianie klasyfikacja

Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	564	1 974
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	564	1 974

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Polisy ubezpieczeniowe	4 148	4 728
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	2 829	3 129
Aktywa z tytułu umów	57 137	51 805
Inne	267	201
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	64 381	59 863

Kontrakty długoterminowe

Na dzień bilansowy spółki z Grupy Impel wyceniły kontrakty długoterminowe według zasady stopnia zaawansowania 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 31.12.2018	Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	Zafakturowane przychody dla kontraktów, które mają rezerwy przychodowe*	Wartość przyszłego przychodu	Wykonane koszty zlecenia
Climbex S.A.	1 181	4 032	1 683	4 500
SI-Consulting sp. z o.o.	275	676	951	542
Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K.	41 834	76 622	118 269	97 161
Construct Solutions sp. z o.o.	1 133	4 030	-	4 797
Si-eCommerce sp. z o.o.	1 010	100	962	1 001
Inspert Data Management sp. z o.o.	-	-	-	-
Impel Visual Solutions S.A.	11 704	2 099	-	9 033
RAZEM	57 137	87 559	121 865	117 034

* Całość zafakturowanych przychodów oraz wykonanych kosztów zlecenia dotyczy roku 2018

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
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne	3 803	4 984	(1 181)
Rezerw na odprawy emerytalne	413	349	64
Rezerw na niewykorzystane urlopy	2 517	2 374	143
Rezerw na roszczenia sporne	208	201	7
Rezerw na koszty usług obcych	5 269	5 227	42
Odpisów aktualizujących należności	2 233	2 040	193
Odsetek od pożyczek	974	922	52
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	19 285	20 939	(1 653)
Strat podatkowych	12 273	13 496	(1 221)
Leasingu finansowego	10 599	10 073	526
Pozostałych tytułów	6 495	6 404	91
Razem	64 069	67 009	(2 937)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(34 208)	(32 688)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 861	34 321	(4 460)

Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 2 940 tys. zł, z czego kwota 2 937 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, a kwota 3 tys. zł. wynika ze sprzedaży spółki Ubezpieczaj.pl Sp. z o.o. poza Grupę Kapitałową Impel. W okresie porównywalnym bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 6 587 tys. zł, z czego kwota 5 357 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, a kwota 1 230 tys. wynikała z zakupu i sprzedaży spółek.

Zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zmniejszyły wynik finansowy Grupy za rok 2017 o kwotę 5 028 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, niemająca wpływu na wynik finansowy wynosi 4 tys. zł i wynika z nabycia i zbycia spółek w ciągu roku.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 64 756 tys. zł (2017: 72 465 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 64 595 tys. zł (2017: 71 302 tys. zł) Grupa Impel rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 161 tys. zł (2017: 1 163 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2018 roku mogą być rozliczone do roku 2023.

Nota 11 Zapasy

ZAPASY	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	5 976	5 778
b) produkty i produkty w toku	183	244
c) produkty gotowe	589	355
d) towary	17 233	15 471
Zapasy netto, razem	23 981	21 848
Odpis aktualizujący wartość zapasów	608	563
Zapasy brutto, razem	24 589	22 411
Termin realizacji zapasów	31.12.2018	31.12.2017
w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	1 326	1 668
w okresie do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	22 655	20 180

Koszt zapasów ujęty jako koszt w ciągu roku w odniesieniu do działalności kontynuowanej	31.12.2018	31.12.2017
w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	83 891	81 706

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	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	468 384	446 441
Należności z tytułu leasingu finansowego	992	1 613
Wadia	913	649
Kaucje	1 081	1 949
Przekazane zaliczki	3 760	2 479
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	988	1 131
Należność z tytułu refinansowania zobowiązań kontrahentów	-	697
Należności inwestycyjne *	5 340	6 958
Pozostałe należności	1 163	1 866
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem	482 621	463 783

* W tym kwota dotycząca należności z tyt. zbycia spółki Optima Care Sp. z o.o. – w 2018: 1 960 tys. zł oraz w 2017: 4 929 tys. zł.

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

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.

	31.12.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	24 977	28 496
Zwiększenie	4 235	5 472
Wykorzystanie	(1 903)	(1 740)
Zmniejszenie	(1 647)	(3 597)
Reklasyfikacja odpisu aktualizującego z pozycji pożyczki*	-	(3 654)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	25 662	24 977

* W związku z nabyciem spółki Impel Agile S.A. (uprzednio Impel Volleyball S.A.) w 2017 roku przeklasyfikowaniu uległ również odpis w kwocie 3 654 tys. zł, co nie miało bezpośredniego wpływu na pozycję skonsolidowanego sprawozdania z wyniku.

Nota 13 Należności publiczno-prawne

NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2018	31.12.2017
- VAT	5 767	31 360
- CIT	4 825	2 253
- rozrachunki z ZUS	5 126	9 520
- pozostałe należności	2 006	185
Należności publiczno-prawne, razem	17 724	43 318

Nota 14 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (pozostałe)	-	185
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (pożyczki)	18 808	31 546
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe, razem	18 808	31 731

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

POŻYCZKI	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	31 565	33 757
Zwiększenia:	1 746	3 284
- udzielone pożyczki	855	1 086
- naliczone odsetki od pożyczek	891	1 185
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	120
- udzielone pożyczki do spółek sprzedanych	-	893
Zmniejszenia:	(14 498)	(5 476)
- spłaty pożyczek - kapitał	(4 639)	(1 858)
- spłaty pożyczek - odsetki	(255)	(343)
- zawiązanie odpisu aktualizującego	(9 442)	(1 878)
- udzielone pożyczki do spółek nabytych	(160)	(1 386)
- różnice kursowe	(2)	(11)
Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu	18 813	31 565
- w tym krótkoterminowe	18 808	31 546
- w tym długoterminowe	5	19

Zawiązanie w 2018 roku odpisu aktualizującego dotyczy modelu oczekiwanych strat kredytowych w związku z wprowadzeniem MSSF 9.

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

Na 31.12.2018 zdecydowana większość pożyczek jest oprocentowana zmiennie na bazie WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększonym o marżę. Jedna pożyczka ma oprocentowanie stałe.

Na 31.12.2018 większość umów ma charakter krótkoterminowy.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2018	31.12.2017
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	105 045	72 942
2. Inne środki pieniężne (w tym lokaty krótkoterminowe)	18	27
3. Inne aktywa pieniężne	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	105 063	72 969

Nominalna stopa procentowa depozytów bankowych w Grupie Impel na dzień 31.12.2018 roku wyniosła średnio 0,85% (2017: 0,77%). 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	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto na początek okresu	91	88
- zwiększenia	-	9
- likwidacja	(82)	(6)
- reklasyfikacja do środków trwałych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	9	91
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	9	91

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2018	31.12.2017
- budynki i budowle	-	82
- inne	9	9
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9	91

Nota 17 Kapitał własny

Tabela przedstawia stan na 31.12.2018 roku:

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 31.12.2018

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 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 106 063 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 117 229 tys. zł, oraz rezerwy aktuarialne w kwocie 11 tys. zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę 3 011 tys. zł wynika z transakcji z udziałowcami mniejszościowymi Praxima Krakpol sp z o.o., SI e-Commerce sp z o.o. i Integrum Data Management sp. z o.o. oraz zmianą opcji wykupu udziałów w spółce Brokers Union Sp. z o.o. Ponadto w roku 2018 kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 1 689 tys. zł z tytułu pokrycia straty lat ubiegłych oraz zwiększony o kwotę 6 007 tys. zł z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawnym kontrolni związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyć jednostek gospodarczych. W 2018 roku wypłacono lub zarachowano dywidendy udziałowcom niesprawnym kontrolni: 498 tys. Brokers Union Sp. z o.o., 197 tys. zł Consensus Company Sp. z o.o., 235 tys. zł SI-Consulting Sp. z o.o., 4 tys. Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k. oraz 30 tys. zł Impel Visual Solutions S.A.

Tabela przedstawia stan na 31.12.2017 roku:

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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 31.12.2017 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 niesprawującym kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie dotyczącym nabyć jednostek gospodarczych. W 2017 roku wypłacono lub zarachowano dywidendy udziałowcom niesprawującym 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.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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 2018 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 2018 roku
SI Consulting Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	6 771	1 368	(235)	-	-	7 904
SI-eComerce Sp. z o.o.	51,55%	51,55%	8	(3)	-	-	27	32
Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.	0,71%	0,71%	6	3	(4)	-	-	5
Brokers Union Sp. z o.o.	48,96%	48,96%	878	582	(498)	-	-	962
Consensus Company Sp. z o.o.	32,84%	32,84%	2 354	313	(197)	(2)	-	2 468
Market System Sp. z o.o.	0,00%	0,00%	10	-	-	-	(10)	-
Consensus Investment Sp. z o.o.	32,84%	32,84%	505	12	-	-	-	517
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	9,34%	9,34%	230	(824)	-	(2)	965	369
Impel Griffin Group TOV	39,00%	39,00%	815	291	-	86	-	1 192
Impel Serviks SIA	33,01%	33,01%	323	147	-	10	-	480
Impel Visual Solutions S.A.	25,00%	25,00%	1 772	529	-	-	94	2 395
Rebranding Poland Sp. z o.o.**	25,00%	25,00%	95	(1)	-	-	(94)	-
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	26,90%	26,90%	2 008	273	-	-	-	2 281
Impel Expert TOO	39,00%	39,00%	25	5	-	(2)	-	28
Integrum Management Sp. z o.o.	49,90%	49,90%	761	366	(30)	(2)	-	1 095
Inspirit Data Management sp. z o.o.*	40,00%	40,00%	(191)	(17)	-	-	208	-
Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k. *	0,00%	0,00%	-	-	-	-	-	-
Sinventum sp. z o.o.	51,03%	51,03%	-	(35)	-	-	36	1
SUMA			16 370	3 009	(964)	88	1 226	19 729

* Dotyczy jedenastu miesięcy (01-11.2018), w których spółka Inspirit Data Management sp. z o.o. przekazywała część wyniku udziałowcom mniejszościowym.

** Połączenie z Impel Visual Solutions S.A.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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.	14 798	24 662	6 801	16 528	64 654	2 794	-
SI-eCommece Sp. z o.o.	92	2 934	-	2 679	6 322	26	-
Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.	20	1 066	-	344	2 164	423	-
Brokers Union Sp. z o.o.	258	2 614	2	906	8 571	1 189	-
Consensus Company Sp. z o.o.	4 096	5 914	261	2 233	19 169	947	6
Market System Sp. z o.o.	11	25	-	13	226	(5)	-
Consensus Investment Sp. z o.o.	-	1 569	4	3	-	34	-
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	11 576	13 064	659	20 178	28 027	(4 677)	-
Impel Griffin Group TOV	1 126	12 804	1 815	9 056	24 857	747	222
Impel Serviks SIA	1 311	4 674	241	4 288	19 756	445	32
Impel Visual Solutions S.A.	2 818	14 861	884	7 213	16 802	2 122	-
Rebranding Poland Sp. z o.o.**	-	-	-	-	5	(5)	-
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	4 919	10 105	1 275	5 276	47 362	1 017	-
Impel Expert TOO	22	275	-	225	1 514	12	(4)
Integrum Management Sp. z o.o.	1 962	3 485	257	2 996	22 077	733	4
Inspirit Data Management sp. z o.o.*	111	958	-	452	364	94	-
Sinventum sp. z o.o.	-	5	-	4	56	(69)	-

* Dotyczy jedenastu miesięcy (01-11.2018), w których spółka Inspirit Data Management sp. z o.o. przekazywała część wyniku udziałowcom mniejszościowym.

** Połączenie z Impel Visual Solutions S.A.

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
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 - 31.12.2018
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 030	1 854	(176)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	1 051	1 861	810
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 978	9 117	1 139
- przychody ze sprzedaży usług*	10 616	10 132	(484)
- leasingu finansowego	14 448	12 604	(1 844)
- pozostałych tytułów	2 634	1 155	(1 478)
Razem	38 757	36 723	(2 033)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(34 208)	(32 688)	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 549	4 035	

* Dotyczy głównie kontraktów długoterminowych.

Bilansowa zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z aktywem wyniosła 2 034 tys. zł, z czego kwota 2 033 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy. W okresie porównywalnym zmiana stanu rezerw przed kompensatą z aktywem wyniosła 6 774 tys. zł, z czego kwota 6 067 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, w tym kwota 707 tys. zł wynikała z zakupu i sprzedaży spółek.

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

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

Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu:	1 320	1 568
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 224	1 423
- rezerwy na nagrody	-	145
- inne	96	-
b) zwiększenia z tytułu:	582	272
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	430	144
- rezerwy na nagrody	7	32
- inne	145	96
c) wykorzystanie z tytułu:	(94)	(209)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(94)	(64)
- rezerwy na nagrody	-	(145)
d) rozwiązanie z tytułu:	(195)	(311)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(195)	(279)
- rezerwy na nagrody	-	(32)
e) stan na koniec okresu:	1 613	1 320
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 365	1 224
- rezerwy na nagrody	7	-
- inne	241	96

Nota 21 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2018	31.12.2017
- od 1 do 3 lat	11 510	19 301
- od 3 do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	11 510	19 301

Spadek długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2018 roku spadła o 7 791 tys. zł, wynika ze spłaty rat pożyczek oraz kredytów nieodnawialnych zgodnie z harmonogramem i nie zaciągania nowych zobowiązań o charakterze długoterminowym.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego płatne w okresie, w tym:				
Do jednego roku:	16 054	23 410	20 036	20 098
- do 1 miesiąca	(3 082)	2 474	(5)	2 057
- od 1 do 3 miesięcy	3 110	3 973	3 227	3 207
- od 3 do 6 miesięcy	5 451	5 904	5 691	5 147
- od 6 do 12 miesięcy	10 575	11 059	11 123	9 687
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	31 580	38 384	35 729	34 212
Powyżej pięciu lat	-	4 962	36	3 860
Razem	47 634	66 756	55 801	58 170
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	5 548	8 338	nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	42 086	58 418	42 086	58 418
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	35 765	38 072
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne do 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	20 036	20 098

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 do 5 i 6,5 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca

	31.12.2018	31.12.2017
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	13 079	13 079
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	167	146

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2018	31.12.2017
- do 1 miesiąca	793	959
- od 1 do 3 miesięcy	1 531	1 826
- od 3 do 6 miesięcy	2 173	2 499
- od 6 miesięcy do roku	3 722	4 122
powyżej roku do 5 lat włącznie	5 810	6 896
powyżej 5 lat	11 116	9 891
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu operacyjnego, razem	25 145	26 193

Nota 23 Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2018	31.12.2017
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	730	699
- środki trwale sfinansowane z PFRON	259	270
- inne	11	326
Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów	1 000	1 295
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	123	118
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace wykonawcze	736	2
- usługi nie wykonane*	-	607
- inne	1 120	715
Razem, krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	1 990	1 453
Przychody przyszłych okresów, razem	2 990	2 748

* 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)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	70	148
- inne	70	148
b) zwiększenia z tytułu:	-	-
c) wykorzystanie z tytułu:	(50)	-
- inne	(50)	-
d) rozwiązanie z tytułu:	-	(78)
- inne	-	(78)
e) stan na koniec okresu	20	70
- inne	20	70

Nota 25 Pozostałe zobowiązania długoterminowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji oraz płatności warunkowych)*	6 962	4 913
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	682	452
Kaucje zatrzymane	1 273	949
Pozostałe zobowiązania	576	565
Długoterminowe pozostałe zobowiązania, razem	9 493	6 879

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

Nota 26 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2018	31.12.2017
a) terminowe	284 813	259 869
-do 1 miesiąca	3 011	24 602
-od 1 do 3 miesięcy	28 111	13 008
-od 3 do 6 miesięcy	125 109	40 930
-od 6 miesięcy do roku	128 582	181 329
b) przeterminowane	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	284 813	259 869

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	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	163 280	176 880
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	1 518	4 322
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	20	166
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	198	957
Zobowiązania z tytułu faktoringu	827	750
Kaucje otrzymane od odbiorców	337	908
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	394	366
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	108	664
Zobowiązania z tytułu usług turystycznych	19	290
Zobowiązania związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli (wycena opcji) Gwarant Agencja Ochrony S.A.*	-	3 190
Pozostałe zobowiązania	2 089	2 372
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	168 790	190 865

* Umowa inwestycyjna dotycząca opcji wykupu udziałów niesprawujących kontroli w Gwarant Agencja Ochrony S.A. została aneksowana w 11.2018.

Nota 28 Zobowiązania publiczno-prawne

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2018	31.12.2017
- VAT	23 235	26 844
- CIT	2 391	765
- rozrachunki z ZUS	35 818	33 223
- pozostałe zobowiązania	4 961	9 379
Zobowiązania publiczno-prawne, razem	66 405	70 211

Nota 29 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek 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
b) zwiększenia z tytułu:	242 167	249 936
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	219	313
- rezerwy na urlopy	849	1 259
- rezerwy na nagrody	20 622	29 552
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	47 319	51 573
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	169 046	164 457
- inne	4 112	2 782
c) wykorzystanie	(227 513)	(211 685)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(67)	(177)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(2 483)	(8 509)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(46 036)	(45 754)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(174 620)	(154 990)
- inne	(4 307)	(2 255)
d) rozwiązanie z tytułu:	(9 409)	(34 084)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(95)	(62)
- rezerwy na nagrody	(8 117)	(32 001)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(1 197)	(1 549)
- inne	-	(472)
e) stan na koniec okresu	62 048	56 803
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	838	781
- rezerwy na urlopy	13 402	12 553
- rezerwy na nagrody	11 253	1 231
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	32 588	31 305
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	3 801	10 572
- inne	166	361

Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

Nota 30 Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek 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
b) zwiększenia z tytułu:	63	844
- rezerwa na kary i odszkodowania	-	525
- roszczenia sporne wobec spółek	4	241
- inne	59	78
c) wykorzystanie	(58)	(1 055)
- rezerwa na kary i odszkodowania	(6)	(51)
- roszczenia sporne wobec spółek	(18)	(866)
- inne	(34)	(138)
d) rozwiązanie z tytułu:	(376)	-
- rezerwa na kary i odszkodowania	(376)	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	2 818	3 189
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 475	1 857
- roszczenia sporne wobec spółek	1 088	1 102
- inne	255	230

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)	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży usług	1 991 249	2 090 393
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	548 180	602 613
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	39 714	27 156
c) sprzedaż usług cash processing	121 049	118 538
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	665 015	705 444
e) sprzedaż usług cateringowych	94 440	95 938
f) sprzedaż usług prania i rentalu	53 310	54 393
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	9 115	8 236
h) sprzedaż usług kadrowo - placowych	13 598	14 017
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	121 703	184 783
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	59 803	55 565
k) sprzedaż usług teleinformatycznych	39 577	34 345
l) sprzedaż usług remontowo-technicznych	14 033	80 280
m) sprzedaż pozostałych usług	211 712	109 085
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	54 433	30 996
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	95 232	93 149
Przychody netto ze sprzedaży razem	2 140 914	2 214 538

Nota 33 Przychody z tytułu dotacji

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	31 154	41 011
- pozostałe refundacje	407	381
Dotacje razem	31 561	41 392

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 nr 53 oraz 54).

Nota 34 Koszty zatrudnienia

WYNAGRODZENIA	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	777 564	733 855
Składki na ubezpieczenie społeczne	120 411	114 883
Inne świadczenia pracownicze	21 818	23 073
Łączne koszty zatrudnienia	919 793	871 811

Średnie zatrudnienie w Grupie Impel w 2018 roku wynosiło 15 171 etatów, natomiast w okresie porównywalnym 16 160 etatów. W liczbie zatrudnionych ujęto osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

Nota 35 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018	01.01.2017
	- 31.12.2018	- 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 055	6 584
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	2 038	3 761
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych	373	-
Otrzymane odszkodowania i kary	2 756	2 316
Odsetki otrzymane od kontrahentów	1 957	4 715
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	266	382
Wynagrodzenia płatnika za składki PIT4	158	133
Różnice kursowe	265	-
Inne	1 851	2 909
Pozostałe przychody operacyjne, razem	14 719	20 800

W roku 2018 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim wyniku na sprzedaży spółki Optima Care Sp. z o.o. szacowanego na poziomie 2 578 tys. zł

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.

Nota 36 Odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW /PRZYCHODY/	01.01.2018	01.01.2017
	- 31.12.2018	- 31.12.2017
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 647	3 597
- odpisy aktualizujące środki trwałe	387	17
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	-	120
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	4	27
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 038	3 761

Wartość odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności wynika z uregulowania zaległych należności, na które uprzednio utworzono odpisy.

Nota 37 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018	01.01.2017
	- 31.12.2018	- 31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	446	322
Odpisy aktualizujące aktywa	4 769	6 831
Utrata wartości firmy	165	335
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych	-	766
Kary, grzywny, odszkodowania	4 282	5 494
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	88	139
Darowizny	633	488
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i wartości niematerialnych	978	1 436
Koszty sądowe i procesowe	296	451
Koszty związane ze szkodami	747	830
Różnice kursowe	481	54
Spisanie należności handlowych	1 148	773
Inne	2 550	2 909
Pozostałe koszty operacyjne, razem	16 583	20 828

Nota 38 Aktualizacja wartości aktywów

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW /KOSZTY/		
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 236	5 197
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	-	33
- odpisy aktualizujące aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	14
- odpisy aktualizujące zapasy	77	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	387	-
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	69	1 587
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, razem	4 769	6 831

Nota 39 Odpis wartości firmy

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI		
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Impel Business Solutions sp. z o.o.	-	335
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Sinventum sp. z o.o.	165	-
Odpisy wartości firmy, razem:	165	335

Nota 40 Przychody finansowe

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
PRZYCHODY FINANSOWE		
Odsetki	1 389	2 271
Prowizje za gwarancje i poręczenia	33	37
Aktualizacja wartości inwestycji	-	5
Różnice kursowe	588	-
Inne*	29	2 334
Przychody finansowe, razem	2 039	4 647

* Zawiera głównie zmiany szacunków opcji wykupu udziałów mniejszościowych

Nota 41 Koszty finansowe z tytułu odsetek

	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		
a) z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	7 280	7 988
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	7 280	7 988
b) z tytułu odsetek od leasingowych	3 401	3 131
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	3 401	3 131
c) inne odsetki*	722	653
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	11 403	11 772

* Znacząca kwota dotyczy odsetek budżetowych

Nota 42 Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Prowizje od kredytu	2 254	2 448
Prowizje za gwarancje i poręczenia	2 465	2 262
Dyskonto oraz zmiana szacunków opcji	(5)	1 633
Ujemne różnice kursowe	-	1 299
Aktualizacja wartości inwestycji	309	
Inne	373	758
Inne koszty finansowe, razem	5 396	8 400

Nota 43 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(8 084)	(6 852)
Podatek bieżący razem	(8 084)	(6 852)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(5 395)	(710)
Podatek odroczony razem	(5 395)	(710)
Podatek dochodowy razem	(13 479)	(7 562)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2017: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2017: 15%), dla Impel Griffin Group Sp. z o.o. - 18% (2017: 18%), dla Climbox Industrial Solutions GmbH – 29,72% (2017: 29,72%) oraz dla Impel Expert Sp. z o.o. – 20% (2017: 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 notcie 10.

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Zysk brutto	29 543	21 120
Podatek wyliczony według stawki jednostki dominującej	5 613	4 013
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą oraz stawki 15% dla części spółek	(416)	(411)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(566)	(356)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 588	4 025
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	17	(374)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	117
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu z tytułu przekroczenia limitu usług niematerialnych i prawnych	4 776	-
Dochód podatkowy niebędący dochodem bilansowym	(802)	-
Ujęcie uprzednio nie rozpoznanych aktywów na podatek odroczony	395	(391)
Przeszacowanie podatku odroczonego-zmiana stawki podatkowej	-	(107)
Korekta dotycząca lat ubiegłych	(128)	1 046
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem	13 479	7 562

Nota 44 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

W dniu 21 lutego 2019 roku Zarząd Impel S.A. podjął decyzję, iż nie będzie rekomendować wypłaty dywidendy z zysku za 2018 rok.

Nota 45 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok ubiegły

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło w całości zysk netto osiągnięty w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku oraz część niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w łącznej wysokości 17 895 304,22 zł (słownie: siedemnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta cztery złote 22/100), na kapitał rezerwowy.

Nota 46 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiła.

Nota 47 Zysk na jedną akcję

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2018	31.12.2017
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	13 255	9 672
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
Zysk strata na jedną akcję (w zł)	1,03	0,75

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 2018 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję. Wpływ MSSF 9 oraz MSSF 15 przypadający na zysk na jedną akcję był nieistotny.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 48 Działalność operacyjna

ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 868)	(25 157)
Zmiana stanu rezerw	(420)	(184)
Zmiana stanu zapasów	(1 977)	722
Zmiana stanu należności	8 968	(10 898)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(18 282)	52 412
Zmiana stanu kapitału obrotowego wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	(14 579)	16 895

ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (z wyłączeniem aktywa na podatek odroczony)	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 866)	(29 256)
zmiana związana z nabyciem spółek	-	4 100
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	(2)	(14)
inne	-	13
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 868)	(25 157)

ZMIANA STANU REZERW (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
bilansowa zmiana stanu rezerw	(421)	(289)
różnice kursowe	1	105
Zmiana stanu rezerw	(420)	(184)

ZMIANA STANU ZAPASÓW	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
bilansowa zmiana stanu zapasów	(2 133)	937
różnice kursowe	156	(189)
inne	-	(26)
Zmiana stanu zapasów	(1 977)	722

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
bilansowa zmiana stanu należności	8 347	(3 459)
zmiana stanu należności inwestycyjnych	625	(1 161)
zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego	2 572	(948)
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	3	1 619
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	(3 654)	(4 867)
utworzone odpisy aktualizujące należne wpłaty na kapitał podstawowy niewniesione przez udziałowców mniejszościowych	-	(284)
zmiana stanu należności z tyt. naliczonych odsetek	24	466
różnice kursowe	1 056	(2 349)
inne	(5)	85
Zmiana stanu należności	8 968	(10 898)

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(17 729)	38 736
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 262	(597)
zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego	(1 626)	6 114
zmiana stanu zobowiązań z tyt. naliczonych odsetek	(232)	(212)
zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	(12)	(4 312)
zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	56	5 561
wycena opcji	(64)	5 367
dywidendy do udziałowców	-	(507)
różnice kursowe	(837)	1 606
inne	(100)	656
Zmiana stanu zobowiązań	(18 282)	52 412

Nota 49 Działalność inwestycyjna

Stan na 31.12.2018

Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.5. kwota 80 tys. zł stanowi wartość wpływów z tyt. dywidendy od jednostek stowarzyszonych,

Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.5. kwota 66 tys. zł. dotyczy środków pieniężnych spółek, które wyszły z Grupy Kapitałowej w trakcie roku obrotowego.

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.

Nota 50 Działalność finansowa

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	Pożyczki i kredyty bankowe	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
Stan na początek okresu	279 170	58 170
Zwiększenia	104 083	22 890
Wpływ kapitału	96 788	-
Zawiązanie umowy leasingu	-	19 445
Naliczenie odsetek	7 295	3 402
Wycena bilansowa	-	43
Zmniejszenia	(86 930)	(25 259)
Splata kapitału	(79 640)	(21 769)
Splata odsetek	(7 188)	(3 402)
Wycena bilansowa	(102)	-
Rozwiązanie umowy leasingu	-	(88)
Stan na koniec okresu	296 323	55 801

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 51 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jednostki Grupy Impel podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2018												
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	3 638	3 638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas dla 5 spółek z Grupy Impel	30 000	25 450	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	15 000	11 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 spółki - Zleceniodawcy
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla 6 spółek z Grupy Impel	27 600	21 020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w Santander Bank Polska S.A. dla 16 spółek z Gupy Impel	43 600	30 446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w ING Bank Śląski S.A. dla 8 spółek z Gupy Impel	10 400	8 912	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	10 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w DnB Bank Polska S.A. dla 15 spółek z Gupy Impel	24 700	22 160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne Impel Facility Services sp. z o.o.	35 969	22 247	Weksle własne	In blanco	Impel S.A. Hospital	5 000	Impel S.A. - 30.969 ISA	30 969	-	-	-	-

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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	6 079	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	-	Weksle własne	In blanco	3 spółki zleceniodawcy	5 000	-	-	-	-	-	4 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne SI Consulting Sp. z o.o.	3 000	1 700	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-	-	-
Gwarancje wystawione dla Gwarant S.A. w T.U.Europa S.A.	2 000	348	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o.SK	607	607	weksel własny	In blanco	Impel S.A.	607	-	-	-	-	-	-
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	170	170	weksel własny do wysokości zobowiązań max. 39.900 euro	in blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
poręczenie spłaty zobowiązań ITM Poland S.A. wobec Orange Polska S.A. (poręczyciel - Impel Monitoring Sp. z o.o. SK)	677	677	-	-	-	-	Impel Monitoring Sp. z o.o. Sk	677	-	-	-	-
poręczenie umowy najmu ITM Poland S.A. z Hilten Sp. z o.o. Ślężna Park SK (poręczyciel - Impel S.A.)	110	110	-	-	-	-	Impel S.A.	110	-	-	-	-
poręczenie umowy kredytu rewolwingowego IT Safety Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. (poręczyciel - Impel S.A.)	285	198	weksel własny	In blanco	-	-	Impel S.A.	285	-	-	-	-
poręczenie umowy kredytu inwestycyjnego IT Safety Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. (poręczyciel - Impel S.A.)	4 320	2 123	weksel własny	In blanco	-	-	Impel S.A.	4 320	-	-	-	-
poręczenie umowy kredytu w rachunku Gwarant-Bis Security Sp. z o.o. z ING BŚ S.A. (poręczyciel - Gwarant Agencja Ochrony S.A.)	800	-	weksel własny	In blanco	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	800	-	-	-	-	-	-
RAZEM	222 376	159 985				26 407		36 361	0			

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.

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 spółek - Zleceniodawców
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 2018 do 31 grudnia 2018 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 spółek - Zleceniodawców
Linia gwarancyjna w Euler Hermes dla 4 spółek z Grupy Impel - umowa zawarta przez Impel S.A.	5 000	-	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 Hilten 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.

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

Nota 52 Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Na dzień 31.12.2018 roku oraz na dzień 31.12.2017 roku nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

Nota 53 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* (tj. Dz.U. z 2016 r., 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.

Grupy Impel, działająca jako zakłady pracy chronionej, spełnia 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 54 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 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;
- 2) do wynagrodzeń wypłaconych po dniu złożenia wniosku;
- 3) 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;
- 4) 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 ryzyk 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 roku 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 33 011 tys. zł. (dane porównywalne: 41 011 tys. zł.), z tego:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017 dane przekształcone
- Impel Facility Services sp. z o.o.*	14 284	17 534
- Impel Security Partner sp. z o.o. sp. k.	2 678	-
- Gwarant Agencja Ochrony S.A.	2 582	2 590
- Hospital Service Company sp. z o.o. sp.k	1 857	-
- Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej	11 610	20 887
RAZEM	33 011	41 011

*Spółka powstała w wyniku połączenia się Impel Cleaning Sp. z o.o. z Impel Security Polska sp. z o.o.

Nota 55 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.

W 2019 roku przedsiębiorcy będą musieli zmierzyć się z licznymi zmianami wprowadzonymi do podatków dochodowych, jak i z nowymi mechanizmami, które mają obowiązywać na podstawie ustawy Ordynacja podatkowa (np. regulacje dotyczące oceny występowania schematów podatkowych). Dla Grupy Impel istotne będzie z pewnością dostosowanie obowiązujących procedur do nowych regulacji podatku dochodowego (nowa stawka opodatkowania dochodu 9%, opodatkowanie używania samochodów, podatek u źródła). 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 56 Ryzyka podatkowe

W dniu 21 grudnia 2017 roku wobec spółki zależnej Emitenta, tj. Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa (Spółka) wszczęto kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 roku.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 8 listopada 2018 roku Spółce doręczono Wynik kontroli (Nr 452000-CKK-51.500.30.2017.70) Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu („UCS”) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 r. („Wynik kontroli”). Wynik kontroli, sporządzony na podstawie art. 82 ust. 1 ustawy z dnia 16.11.2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej, został wydany w toku prowadzonej przez UCS kontroli celno-skarbowej.

W wyniku kontroli wskazano nieprawidłowości w zakresie rozliczenia podatku VAT, skutkujące jego zaniżeniem w wysokości 28 230 tys. zł. W ocenie UCS wynikają one z niewłaściwego zastosowania zwolnienia z podatku VAT, w stosunku do świadczonych usług na rzecz podmiotów leczniczych, w których wykonywana jest działalność lecznicza.

W ocenie Spółki, zwolnienie z VAT było stosowane w sposób prawidłowy, ponieważ Spółka posiada status podmiotu leczniczego, a usługi świadczone przez Spółkę spełniają przesłanki ustawowe do zwolnienia z VAT, a w szczególności służą profilaktyce, zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia. W ocenie Spółki Organ nie wziął pod uwagę faktu, że zwolnienie z VAT usług świadczonych przez Spółkę było przedmiotem interpretacji indywidualnej prawa podatkowego, wydanej Spółce w 2012 roku. We wspomnianej interpretacji Minister Finansów potwierdził prawo Spółki do korzystania ze zwolnienia z VAT, zatem, zgodnie z przepisami Ordynacji Podatkowej, Spółce przysługuje ochrona interpretacyjna, przejawiająca się m.in. brakiem możliwości ustalenia po stronie Spółki zaległości podatkowej w przedmiotowym zakresie.

Dodatkowo wskazać należy, iż w takim samym stanie faktycznym, w zakresie podatku VAT za 2014 rok, wydana została decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 19.04.2018 roku (nr 0201-IOV1.4103.181.2017) potwierdzająca prawidłowość rozliczeń podatkowych Spółki w zakresie podatku VAT.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w Wyniku kontroli, dlatego też nie zamierza skorzystać z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli. Rozstrzygnięcie zawarte w Wyniku kontroli nie jest ostateczne.

W dniu 23 stycznia 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie o przekształceniu zakończonej kontroli celno - skarbowej w postępowanie podatkowe.

Saldo udzielonych pożyczek zawiera udzielone przez Grupę pożyczki krótkoterminowe do spółki Logistics Sp. z o.o. w kwocie 9.414 tys. zł (6 856 tys. złotych + odsetki). Analiza tych pożyczek pod kątem modelu trwałej utraty wartości, wprowadzonym zgodnie z nowym, obowiązującym od 2018 roku MSSF 9, wykazała spełnienie warunków dla 3 poziomu testów. Zgodnie z wdrożoną polityką rachunkowości, dla tego poziomu, narzucony został odpis dla pożyczek udzielonych do spółki Logistics w wysokości 100% wierzytelności. Szczegółowy opis, dotyczący tego standardu i skutków jego wdrożenia oraz zasad rachunkowości, znajduje się w rozdziałach 5 i 6 niniejszego sprawozdania. Pomimo odpisu, wynikającego z wymogów jakie nakłada nowo wdrożony standard, Zarząd podtrzymuje dotychczasowe stanowisko, prezentowane we wcześniejszych raportach, iż istnieją racjonalne przesłanki pozytywnego rozstrzygnięcia sporu przed Naczelnym Sądem Administracyjnym, które zostały opisane w dalszej części tego punktu.

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 (WDT) 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. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Z informacji jakie posiada Zarząd Impel S. A., w dniu 12 stycznia 2018 r. Naczelnny 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 został 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 poddaję wątpliwość przeprowadzenie kontroli legalności zaskarżonej przez spółkę decyzji.

W dniu 23 maja 2018 roku WSA we Wrocławiu wydał orzeczenie (I SA/Wr 345/18), w którym podtrzymał decyzję organu II instancji i ponownie oddalił skargę. Orzeczenie jest nieprawomocne. Spółka Logistics Sp. z o.o., po otrzymaniu w dniu 5 lipca

2018 r. pisemnego uzasadnienia wyroku WSA złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W ocenie Zarządu Impel S. A. 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.

Pożyczki, udzielone przez spółki Grupy Impel (tj. Impel S.A. oraz Impel Cleaning Sp. z o.o.) do spółki Logistics Sp. z o.o. zostały w 2015 roku zabezpieczone poprzez ustanowiony przez sąd zastaw rejestrowy na należności od Skarbu Państwa z tyt. zwrotu podatku VAT.

W dniu 27 czerwca 2018 r. Prokuratura Okręgowa w Katowicach wydała postanowienie o zabezpieczeniu na mieniu Logistics sp. z o.o. poprzez zajęcie wierzytelności przysługującej spółce z tytułu roszczenia o zwrot podatku VAT. Ta sama wierzytelność jest przedmiotem opisanych powyżej zastawów rejestrowych ustanowionych na rzecz Impel S. A. oraz Impel Cleaning Sp. z o.o. w roku 2015. Tym samym w przypadku skierowania do wierzytelności egzekucji, zastawnikom przysługuje prawo do wystąpienia na podstawie art. 841 kpc z powództwem ekscydencyjnym (o zwolnienie przedmiotu zastawu spod egzekucji). Biorąc pod uwagę dotychczasowe orzecznictwo sądów, jak również poglądy wyrażane w piśmiennictwie należy przyjąć, iż ew. powództwa zastawników oparte na art. 841 §1 kpc powinny zostać uwzględnione.

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.

	31.12.2018	31.12.2017
Majątek trwały (aktywa trwałe)	297 552	312 382
Kapitał stały (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	403 239	403 497

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2018 roku Grupa Impel zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Nota 57 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej

Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka oraz o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Grupy Impel

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.

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

Podział instrumentów finansowych grupy Impel w został przedstawiony w poniższych tabelach:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Akcje notowane	58	-	-	-
Udziały nienotowane	100	-	-	-
Opcje oraz płatności warunkowe związane z udziałami niekontrolującymi	-	-	6 962	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	468 384	-	-
Środki pieniężne i lokaty	-	105 063	-	-
Pożyczki udzielone	-	18 813	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	1 817	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	163 280
Kredyty i pożyczki	-	-	-	296 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	55 801
RAZEM	158	594 077	6 962	515 404

Stan na 31.12.2017	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego 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	158	554 672	8 103	514 220

Dane za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody z tytułu dywidendy	1	-	-	-	1
Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:	-	3 186	5	(11 403)	(8 212)
Pozostałych przychodach operacyjnych (odsetki od należności handlowych)	-	1 957	-	-	1 957
Przychodach finansowych	-	1 229	-	-	1 229
Kosztach finansowych	-	-	5	(11 403)	(11 398)
Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:	-	(578)	-	-	(578)
Przychodach finansowych	-	(578)	-	-	(578)
Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	(4 305)	-	-	(4 305)
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(4 305)	-	-	(4 305)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:	-	1 647	-	-	1 647
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	1 647	-	-	1 647
Ogółem zysk / (strata) netto	1	(50)	5	(11 403)	(11 447)

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 2017 roku.

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

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

– Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową i powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Grupę Impel na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów częściowo niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych również o zmiennym oprocentowaniu oraz udzielone przez spółki z Grupy Impel pożyczki. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Grupy Impel. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Grupa Impel korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych. W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Impel nie dokonywały zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Wpływ zmiany stopy procentowej na koszty odsetkowe liczony jest w oparciu o zadłużenie zewnętrzne Grupy Impel na dzień 31.12.2018 roku. Wpływ zmiany stopy procentowej na przychody odsetkowe liczony jest z uwzględnieniem średniej lokowanej kwoty (liczonej jako iloraz przychodów odsetkowych z tytułu depozytów i efektywnej stopy procentowej dla depozytów na 31.12.2018 roku) oraz poziomu udzielonych przez Grupę Impel pożyczek dla podmiotów zewnętrznych. Zmiana stopy procentowej o 1 punkt procentowy (tj. np. wzrost/spadek stawki WIBOR1M o 1) spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Grupy odpowiednio o 890 tys. zł oraz 2 848 tys. zł w skali roku.

– 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. Analiza ekspozycji na ten rodzaj ryzyka, przeprowadzona na 31 grudnia 2018 dla środków pieniężnych Grupy alokowanych w instytucjach finansowych, wykazała, że są to wyłącznie banki posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim z, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Na 31 grudnia 2018 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 23%.

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. Ryzyko ocenia się na podstawie wiarygodności kredytowej klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia ze współpracy i inne czynniki. Wdrożony został system weryfikacji szans sprzedażowych pod kątem wypłacalności, bazujący na dostępie do baz danych Krajowego Rejestru Dłużników. Obowiązek weryfikacji potencjalnych Klientów Grupy Impel pod kątem terminowego regulowania zobowiązań finansowych dotyczy wszystkich Klientów, dla których prowadzona jest ewidencja działań handlowych w systemie SAP CRM. Sprawdzenie Klienta pod kątem terminowego regulowania zobowiązań finansowych zarówno wobec spółek Grupy Impel, jak i innych kontrahentów odbywa się automatycznie w SAP CRM. W przypadku pozytywnej weryfikacji Klienta (brak zadłużenia) system SAP CRM umożliwi kontynuację rejestracji procesu sprzedażowego. W przypadku negatywnej weryfikacji (zadłużenie stwierdzone wobec

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Grupy Impel lub podmiotów zewnętrznych) system SAP CRM zablokuje możliwość kontynuacji rejestracji procesu sprzedażowego. Decyzję o kontynuowaniu procesu sprzedażowego w przypadku Klienta posiadającego przeterminowane zobowiązania finansowe (tzw. Klienta Niewiarygodnego) będzie podejmowana po pobieraniu szczegółowych raportów bezpośrednio ze wskazanych platform informacji gospodarczej, zawierających informacje o wysokości i terminach zaległości płatniczych. W procesie decyzyjnym istnieje możliwość współpracy z pracownikiem Działu Windykacji Grupy Impel.

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.

Wiekowanie aktywów finansowych brutto Grupy Impel na dzień 31.12.2018 roku przedstawione zostało poniżej:

	ogółem (brutto)	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni	Odpis
31.12.2018	520 817	118 943	33 953	25 657	16 897	14 002	28 434	26 268
Należności z tyt. dostaw i usług	492 705	109 520	33 953	25 657	16 897	13 993	19 020	25 662
Pożyczki udzielone	28 259	9 423	-	-	-	9	9 704	9 448
Udziały nienotowane	58	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	100	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2017	502 103	102 537	35 190	21 970	13 211	6 061	26 105	25 268
Należności z tyt. dostaw i usług	470 149	93 441	35 190	21 970	13 211	6 061	17 009	24 977
Pożyczki udzielone	31 565	9 539	-	-	-	-	9 539	9 160
Udziały nienotowane	58	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	100	-	-	-	-	-	-	-

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę Impel pożyczkami jest ściśle monitorowane. Ponad 85% pożyczek dla jednostek niepowiązanych jest dodatkowo zabezpieczona. W przypadku przedstawienia zabezpieczenia, które oceniamy wysoko (hipoteka o wartości przewyższającej dług, poręczenie podmiotu o sprawdzonym statusie majątkowym, zastaw) oczekujemy, że pokryje ono roszczenia wraz z ewentualnymi odsetkami karnymi. W pozostałych przypadkach działalność pożyczkobiorców jest ściśle związane z podstawową działalnością operacyjną Grupy Impel (pożyczkobiorcami są partnerzy biznesowi) i nie wykracza poza ramy ryzyka akceptowalnego przez Zarząd Impel S.A. wynikającego z bieżącej działalności.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa Impel monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Zgodnie z przyjętą praktyką rynkową, Grupa Impel monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźników zaprezentowanych w tabeli poniżej.

Grupa Impel		31.12.2018
Wskaźnik Dług Netto/EBITDA		2,65
Razem dług odsetkowy		352 124
Dług odsetkowy zewnętrzny		352 124
Pożyczki i kredyty bankowe wobec j. pozostałych		296 323
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego wobec j. pozostałych		55 801
Dług Netto		247 061
Środki pieniężne		105 063
EBITDA krocząca 12 m		93 198
EBIT kroczący 12 m		44 303
Amortyzacja krocząca 12 m		48 895

Wskaźnik Kapitał Własny/Suma bilansowa	33,6%
Kapitał Własny	339 289
Suma bilansowa	1 010 139

– 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.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania jej działalności.

Źródłem finansowania zamierzeń inwestycyjnych Grupy Impel (w tym inwestycji kapitałowych) zaplanowanych do realizacji w roku 2019 będą środki własne oraz kredyty bankowe (posiadane wolne limity kredytowe oraz planowane, nowo pozyskane kredyty).

Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

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. Zaangażowanie kredytowe Grupy Kapitałowej (suma wysokości przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych, przyznanych limitów linii gwarancyjnych oraz zadłużenia z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Grupa Impel posiada na dzień 31 grudnia 2018 roku 19% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 13% i 12% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje żadne 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 2018 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 99% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę Impel kredytów.

Instrumenty niepochodne

Stan na 31 grudnia 2018 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	284 813	11 510	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	188 826	45 222	36
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

Instrumenty pochodne:

Stan na 31 grudnia 2018 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Opcje	6 962	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Opcje	8 103	-	-

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 58 Nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Zakupy środków trwałych	38 515	42 348
Zakupy wartości niematerialnych	5 497	5 236
Inwestycje w nieruchomości	-	6
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	44 012	47 590
Udzielone pożyczki	855	1 086
Nabycie udziałów, akcji i zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 720	2 720
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	3 575	3 806
Razem nakłady inwestycyjne	47 587	51 396

Planowane nakłady inwestycyjne w Grupie na rok 2019 dotyczące zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych szacowane są na kwotę 66 mln zł.

Nota 59 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

01.01.2018 - 31.12.2018	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakupy	720	198	27 498
Sprzedaż	109	25	10 612
Należności z wyjątkiem pożyczek	4	5	4 101
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	4	132	1 726
Pożyczki udzielone	-	13 083	3 494
Przychody finansowe - odsetki	-	357	205

*Pożyczka udzielona w kwocie 13.1 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.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

01.01.2017 - 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
Przychody finansowe - odsetki	3	77	297
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	6

*Pożyczka udzielona w kwocie 14,1 mln zł została poręczona przez Pana Grzegorza Dzika.

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

Nota 60 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 641	15 641
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Razem	15 641	15 641

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Grzegorz Dzik	310	1 190
Monika Chudobska	483	652
Bogdan Dzik	-	445
Jakub Dzik	252	783
Wojciech Rembikowski	482	977
Mirosław Greber	420	354
Razem	1 947	4 401

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Stefan Forlicz	92	54
Danuta Czajka	-	19
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	40	48
Piotr Urbańczyk	49	48
Krzysztof Oblój	-	56
Józef Biegaj	481	48
Edward Laufer	-	28
Tadeusz Więckowski	7	
Andrzej Kaleta	70	2

Nota 61 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2018	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2017
Hipoteka	5 354	5 354
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	23 960	23 993
Zastaw na aktywach finansowych	-	11 615*
Cesje wierzytelności	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	-	453
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	29 314	41 415

* Zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365 463,70 zł – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Gieldzie na dzień 08.01.2013 – 10 415 715,45 zł) / zastaw na akcjach Climbox S.A. 11 250 000,00 zł.

Nota 62 Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Kapitałowej

W 2018 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:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka Impel Catering Company Sp. z o.o. Sp.k. posiada zezwolenia:

- zwrot środków wypłaconych spółkom tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych, oraz
- zwrot środków wypłaconych tytułem refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Jako podstawę dla postępowań wszczynanych sukcesywnie od 2016 roku PFRON wskazuje uzyskane informacje z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o nieterminowej wpłacie składek na ubezpieczenia społeczne (w tym względnie PFRON bazuje jedynie na ogólnym rozliczeniu stanu konta danej spółki w ZUS, rozliczeniu zawierającym w swej treści nieprawidłowości co do stanu faktycznego) oraz art. 26 a ust. 1a1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych – dla postępowań o zwrot dotacji i art. 25a ust. 1 - 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych w brzmieniu obowiązującym w roku 2008 – dla zwrotu refundacji, zgodnie z którymi miesięczne dofinansowanie, jak i refundacja nie przysługują, jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów.

Na dzień publikacji raportu, łączna, wynikająca ze wszystkich postępowań wszczętych od 2016 roku, kwota zwrotu środków PFRON oszacowana jest na 9 122 499,24 zł i wynika z decyzji PFRON (spółki Emitenta odwołały się od wszystkich negatywnych dla nich decyzji). Największa wartość postępowań dotyczy Impel Facility Services Sp. z o.o. na łączną kwotę: 8 161 861,04 zł.

Od decyzji nakazujących zwrot dofinansowań/refundacji składek spółki GI wniosły następujące środki odwoławcze:

- odwołania do Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej (dalej: MRPiPS)(stan prawny obowiązujący do 5 czerwca 2018 roku),
- począwszy od 6 czerwca 2018 roku, z uwagi na zmianę trybu odwoławczego wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy do Prezesa Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych,
- w przypadku decyzji wydanej względem Impel Cash Solutions Sp. z o.o. (kwota żądanego dofinansowania 134 431 zł) Spółka, rezygnując ze złożenia wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy przez PFRON, złożyła skargę wprost do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej WSA). Skarga została merytorycznie rozpatrzona przez WSA w dniu 22 stycznia 2019 r. WSA w swoim rozstrzygnięciu uwzględnił argumentację Impel Cash Solutions Sp. z o.o. (WSA wskazał, że pomoc publiczna jest udzielana na każdego pracownika niepełnosprawnego z osobna, zatem wszelkie nieprawidłowości też powinny odnosić się do konkretnego pracownika, co potwierdza stanowiska MRPiPS wskazywane w poprzednich raportach.

W 2018 roku wydano decyzje o umorzeniu postępowań na łączną kwotę 10 669 488,90 zł.

Zdaniem Emitenta, oszacowane kwoty zwrotu są nieuzasadnione. PFRON otrzymał dane, z których wynika, za jakie miesiące, poza drukiem ZUS DRA - opłaconym w terminie, były wykonywane dodatkowe pojedyncze korekty przez 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.

Powyższe kierunki zostały potwierdzone przez WSA w cytowanym już wyżej wyroku z dnia 22 stycznia 2019 r. w zakresie skargi złożonej przez Impel Cash Solutions Sp. z o.o.

Dodatkowo Emitent podkreśla, że w dniu 1 stycznia 2019 r. weszła w życie nowelizacja ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, która to nowelizacja ma realny wpływ na wynik prowadzonych przez PFRON/MRPiPS wobec spółek Grupy Impel postępowań administracyjnych. Zmiana brzmienia oraz dodanie nowych zapisów do art. 26a, dotyczy następujących kwestii:

1a¹. Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje:

...

3) jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów, wynikających z odrębnych przepisów, przekraczającym 14 dni, z zastrzeżeniem ust. 1a².

1a². Kwota miesięcznych należnych składek, o których mowa w art. 2 pkt 4a, opłaconych z uchybieniem terminu, o którym mowa w ust. 1a¹ pkt 3, nie może przekroczyć wysokości 2% składek należnych za dany miesiąc.

Tym samym obecnie weryfikacja przez PFRON/MRPiPS terminowości poniesienia kosztów plac przez beneficjentów pomocy publicznej, musi być rozpatrywana w szerszym zakresie, mianowicie PFRON/MRPiPS zobowiązani są do badania czy ewentualne nieterminowe wpłaty kosztów plac (przykładowo w formie składek na odpowiednie fundusze ZUS), nie przekroczyły wartości 2%. W przypadku braku przekroczenia ww. wskaźnika w dalszym ciągu udzieloną pomoc publiczną należy uważać za należną.

W ocenie Emitenta w oparciu posiadane przez niego opinie prawne, decyzje administracyjne wydane przez MRPiPS w analogicznych sprawach, stanowisko doktryny, jak również prawomocne wyroki WSA oraz Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie (dalej NSA), ww. nową regulację prawną należy, stosować zarówno do pomocy publicznej wypłaconej przez PFRON tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych bez względu na datę jej udzielenia oraz tytułem refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Niemniej jednak PFRON opierając się jedynie na dacie wejścia w życie ww. regulacji prawnej, uważa, że art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji należy stosować jedynie względem pomocy publicznej udzielonej począwszy od 1 grudnia 2012 r. W tym względzie powołuje się jedynie na okoliczność, że art. 26a ust. 1a (1) pkt 3 ustawy o rehabilitacji, który umożliwił uiszczenie kosztów plac z uchybieniem 14 dniowego terminu (obecnie brzmienie art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji stanowi jego

doprecyzowanie), wszedł w życie z dniem 1 grudnia 2012 r. Potwierdzeniem powyższego stanowiska PFRON jest decyzja administracyjna z dnia 21 stycznia 2019 r. wydanej względem Impel Facility Services Sp. z o.o., w której PFRON nakazał zwrot wypłaconego dofinansowania za okres sprawozdawczy listopad 2012 r. w łącznej kwocie 1 038 118,73 zł.

Oczywiście z ww. wykładnią PFRON co do czasowego zakresu zastosowania że art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji, nie można się zgodzić. Działania PFRON w tym względzie pozostają w ewidentnej sprzeczności z:

- przepisami przejściowymi zawartymi w kolejnych nowelizacjach ustawy o rehabilitacji (przepisy przejściowe w zakresie zastosowania art. 26a ust. 1a (1) pkt 3 oraz art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji),
- wykładnią celowościową oraz funkcjonalną art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji,
- zasadą retrospektywności prawa,
- nakazu interpretacji prawa w zgodzie w zasadami określonymi w konstytucji (w szczególności zakazie odmiennego traktowania podmiotów znajdujących się w tożsamej sytuacji).

W ocenie Emitenta wszystkie aktywne postępowania prowadzone przez PFRON/MRPiPS wobec spółek Grupy Impel powinny podlegać pod zastosowanie ww. regulacji prawnej (zarówno w aspekcie pomocy publicznej wypłaconej w formie dofinansowań do wynagrodzeń, jak również refundacji składek).

W okresie począwszy od 1 stycznia 2019 r. do 2 kwietnia 2019 r. PFRON/MRPiPS umorzył wszczęte postępowania administracyjne na kwotę: 15 225 366,15 zł oraz anulował wezwanie na kwotę: 10 386 496,55 zł (łącznie 25 611 862,70 zł), w tym w oparciu o ww. podstawę prawną kwotę 23 395 744,52 zł oraz kwotę 2 216 118,18 zł tytułem przedawnienia.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Impel Security Polska Sp. z o.o. (obecnie Impel Facility Services sp. z o.o. - IFS) 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 zł (niezależnie od ustalonego w umowie maksymalnego łącznego wynagrodzenia za wykonanie umowy w kwocie 214 020 000 zł). W lipcu 2018 roku IFS złożył zmieniony pozew, w którym domaga się, obok dokonania opisanej powyżej zmiany Umowy, również zasądzenia od Skarbu Państwa kwoty 85 517 487,90 zł, stanowiącej przewidywaną różnicę między ww. minimalnym wynagrodzeniem a prognozowaną kwotą wynagrodzenia z Umowy w obecnym jej brzmieniu. Zmiany pozwu dokonano ze względu na fakt, że Umowa będąca przedmiotem żądania pozwu została w znacznej części wykonana i możliwe stało się prognozowanie skutków finansowych spadku liczby skazanych objętych systemem SDE, wpływającego na warunki realizacji Umowy. Sąd uznał, że zmiana pozwu ma charakter nowego roszczenia, co uzasadnia nadanie mu odrębnego biegu i obecnie toczy się w tym zakresie odrębne postępowanie.

W lipcu 2018 roku Sąd oddalił pozew z sierpnia 2016 roku, uzasadniając (ustnie, a następnie w piśmie doręczonym pełnomocnikowi IFS dnia 12 września 2018 roku) oddalenie pierwotnego żądania Pozwu brakiem legitymacji procesowej po stronie powodowej, ze względu na spóźnione wstąpienie do sprawy pozostałych podmiotów wchodzących w skład konsorcjum wykonującego Umowę. Zdaniem Sądu, w sprawie dotyczącej wyłącznie zmiany Umowy zachodziło współuczestnictwo konieczne (powodami powinni być wszyscy konsorcjanci).

W dniu 26 września 2018 roku IFS oraz pozostali członkowie konsorcjum złożyli apelację od wyroku Sądu I instancji oddalającego powództwo w sprawie z lipca 2018 roku, zaskarżając wyrok w całości i wnosząc o jego uchylenie z uwagi na nierozpoznanie istoty sprawy, co było skutkiem błędnego przyjęcia przez Sąd występowania w sprawie współuczestnictwa koniecznego oraz innych naruszeń prawa. .

Postępowanie odwoławcze jest jak również postępowanie o zapłatę wydzielone do odrębnego rozpoznania pozostają w toku

Nota 63 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka Impel Catering Company Sp. z o.o. Sp.k. posiada zezwolenia:

- na sprzedaż napojów alkoholowych do 4,5 % zawartości alkoholu oraz na piwo podczas organizacji przyjęć;
- na sprzedaż napojów alkoholowych powyżej 4,5 % do 18 % zawartości alkoholu (z wyjątkiem piwa) podczas organizacji przyjęć;
- na sprzedaż napojów alkoholowych powyżej 18 % zawartości alkoholu podczas organizacji przyjęć.

Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to 29.12.2019 roku), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 26 października

1982 r. (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.

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. (dawniej: Impel ATM Management 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
Market Co Sp. z o.o.	Koncesja nr L-0099/18	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.

Nota 64 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2018 i 2017 przedstawia poniższa tabela:

	rok zakończony 31.12.2018	rok zakończony 31.12.2017
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ¹⁾	494	325
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Impel S.A. ²⁾	108	80

1) Wynagrodzenie za badanie w 2018 roku dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o. S.K., Impel Cash Solutions sp. z o.o., MarketCo sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K. oraz Impel Defender Security Partner sp. z o.o. S.K. Wynagrodzenie w roku 2017 obejmowało badania sprawozdań finansowych spółek: Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Hospital Service „Company” Sp. z o.o. Sp. k.

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 2018-2020 roku jest Deloitte Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Nota 65 Zdarzenia po dacie bilansowej

- W dniu 21.01.2019 r. w spółce Insperit Data Management Sp. z o. o. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce przez jedynego Wspólnika, tj. Impel S.A., z kwoty: 10 000 zł do 60 000 zł.
- W dniu 22.01.2019 r. spółka Impel Catering Sp. z o.o. zmieniła firmę na Catering Sp. z o.o.
- W dniu 23.01.2019 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przystąpieniu do spółki Impel Cyber Sp. z o. o. nowego Wspólnika oraz o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 5 000 zł do 155 000 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez Sąd w dniu 5.03.2019 e., Impel S.A. posiada 49% udziałów w kapitale zakładowym spółki, 51% udziałów należy do osób trzecich.
- W dniu 30.01.2019 roku Impel S.A. zawarło umowę zakupu udziałów spółki Ars Medica Sp. z o.o., zgodnie z umową objęcie praw własności udziałów nastąpiło z dniem 01.02.2019 roku. Impel S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym spółki.
- W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki DC System Company Sp. z o.o. Sp. k ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością;
- W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
- W dniu 18.12.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w spółce Praxima Krakpol Sp. z o.o. o podniesieniu kapitału zakładowego spółki do kwoty: 11 219 400 zł. Udziały w podwyższonym kapitale, po zarejestrowaniu zmian w KRS w dniu 19.02.2019 roku objęła Impel S.A.
- W dniu 22.02.2019 r. powzięto Uchwałę Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu bilansu zamknięcia likwidacji Spółki Owner „Rent Management”
- W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością
- W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
- W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.
- W dniu 21.03.2019 r. akcjonariusze Climbex S.A. i wspólnicy Insperit Data Management Sp. z o.o. podjęli uchwały w przedmiocie połączenia obu spółek, tj. w drodze przejęcia całego majątku spółki Insperit Data Management Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) przez Climbex S.A. (Spółka Przejmująca). Zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
31.03.2019	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
31.03.2019	Monika Chudobska	Członek Zarządu	
31.03.2019	Jakub Dzik	Członek Zarządu	
31.03.2019	Mirosław Greber	Członek Zarządu	
31.03.2019	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH ZA ROK 2018

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
29.03.2019	Beata Wójcik	Dyrektor ds. Konsolidacji i Audytu	

Wrocław, 31 marca 2019 roku