



***SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY IMPEL W ROKU OBROTOWYM 2019***



SPIS TREŚCI

I. GRUPA IMPEL	4
1. Organizacja Grupy Impel i obszar działalności	4
2. Struktura Grupy Impel	5
3. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Grupy Impel	13
4. Zmiany w organizacji i zarządzaniu w Impel S.A. oraz w Grupie Impel	16
II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY IMPEL	18
1. Obszar Biznesowy Facility Management (FM)	18
2. Obszar Biznesowy Digital Services & Business Process Outsourcing (DS&BPO)	25
3. Obszar Biznesowy Industrial Services (IS)	27
III. OCENY I PERSPEKTYWY ROZWOJU	31
1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Impel, w tym istotne czynniki ryzyka i zagrożeń	31
2. Ważniejsze osiągnięcia Grupy Impel w dziedzinie badań i rozwoju	34
3. Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym i strategia rozwoju wraz z opisem działań podjętych w ramach jej realizacji	35
IV. SYTUACJA FINANSOWO-MAJĄTKOWA GRUPY IMPEL	41
1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	41
2. Komentarz do skonsolidowanych danych finansowych wraz z opisem czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki Grupy	41
3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Impel	44
4. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2019 rok	45
5. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na jej przyszłe wyniki	45
V. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE I MAJĄTKOWE	47
1. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w roku 2019	47
2. Pożyczki udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2019 roku	47
3. Aktywne poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2019 roku ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku ..	50
4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	51
5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Impel w danym roku obrotowym	52
6. 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	53
7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania jej działalności	55
8. Główne inwestycje 2019	55

9. 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.....	56
10. Istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi, na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	56
VI. ISTOTNIEJSZE ZDARZENIA I DOKONANIA 2019 ROKU ORAZ ZDARZENIA, JAKIE MIAŁY MIEJSCE PO DNIU 31 GRUDNIA 2019 ROKU.....	57
1. Zdarzenia korporacyjne.....	57
2. Zdarzenia biznesowe.....	57
VII. AKCJE I AKCJONARIAT.....	58
1. Kurs akcji Impel S.A. w 2019 roku.....	58
2. Polityka wypłaty dywidendy.....	59
3. Rekomendacje wydane w 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.....	60
4. Struktura akcji Impel S.A.	60
5. Struktura akcjonariatu.....	60
6. Akcje własne.....	61
7. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.....	61
8. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	61
9. Akcje Impel S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.....	61
VIII. POZOSTAŁE INFORMACJE	63
1. Zatrudnienie w Grupie Impel.....	63
2. Stan zatrudnienia w podziale na Obszary Biznesowe /w zaokrągleniu do pełnego etatu/	64
3. System kontroli programów akcji pracowniczych.....	64
4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	64
5. Relacje inwestorskie.....	66
6. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	66
IX. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ IMPEL S.A.	67
1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Impel S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.....	67
2. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.....	67
3. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Impel systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	69
4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Impel S.A.....	71
5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	71
6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.....	71
7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.....	72

8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.	72
9. Opis zasad zmiany Statutu Impel S.A.	74
10. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	74
11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Impel S.A. wraz ze wskazaniem ich komitetów	75
12. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A. (wypłacone w 2019 roku, brutto w tys. zł).	88
13. Umowy zawarte pomiędzy Impel S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.	89
X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	89

I. GRUPA IMPEL

1. Organizacja Grupy Impel i obszar działalności.

Od prawie 30 lat Impel działa na rynku usług dla biznesu. Dziś Grupa Impel jest największym w Polsce dostawcą usług B2B, z najbardziej rozbudowaną ofertą outsourcingową. To pozwala jej utrzymywać pozycję lidera rynku i tworzyć unikalne rozwiązania dedykowane poszczególnym branżom, ale też zobowiązuje do działania zgodnego z najnowszymi trendami, z wykorzystaniem nowoczesnych technologii.

Oferowane przez Grupę usługi są realizowane w trzech kluczowych obszarach biznesowych: Facility Management, Industrial Services i Digital Services & Business Process Outsourcing (od stycznia 2020 pod nazwą Business Process Outsourcing), podzielonych na 21 grup produktowych i dodatkowo spółki wspierające. W ramach Grupy Impel działają 63 podmioty gospodarcze oraz wiodąca Impel S.A., która nadzoruje wdrażanie strategii Grupy we wszystkich jej spółkach.

Grupa Impel działa na terenie całej Polski, w ramach sieci 16 oddziałów, co pozwoliło jej w 2019 r. realizować usługi dla 6 320 klientów. Obsługę klientów na rynkach lokalnych dodatkowo wspiera system franczyzy, działający pod marką Impel Partner. Obejmuje on usługi porządkowo-czystościowe, ochronę osób i mienia oraz usługi pomocowe, polegające na wspieraniu personelu medycznego w procesie opieki nad pacjentem.

Polska jest głównym rynkiem działalności Grupy, ale jej spółki są także obecne w innych krajach: w Niemczech, Kazachstanie, na Łotwie, Ukrainie i od 2019 r. w Uzbekistanie.

Na polskim rynku pod marką Impel, w ramach współpracy z podmiotami podwykonawczymi i francyzobiorcami, usługi wykonuje łącznie blisko 45 tys. osób. Bezpośrednio zatrudnionych w spółkach Grupy jest około 21 tys. osób, jednak ze względu na charakter pracy w usługach (często nietypowe godziny i niepełny wymiar czasu pracy) przekłada się to łącznie na niespełna 15 tysięcy etatów.

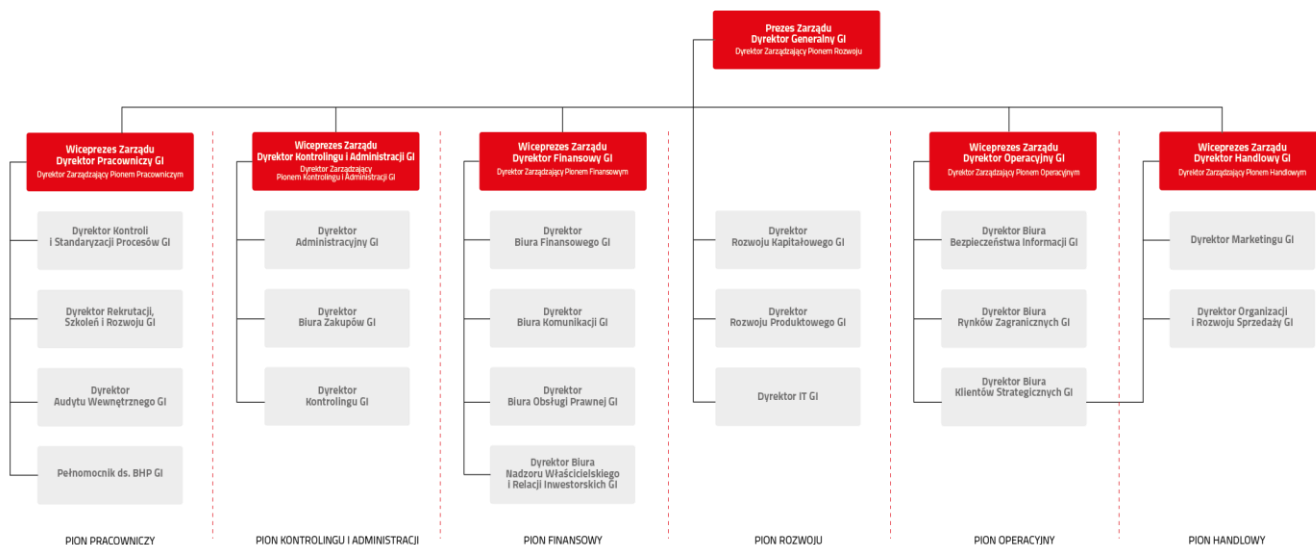
Klienci Grupy Impel, korzystający z jej bogatego portfolio usług, zyskują bardziej efektywną organizację pracy, optymalizację kosztów, możliwość skoncentrowania się na istocie własnej działalności. Mają wsparcie doświadczonego partnera, który dba o ich indywidualne potrzeby oraz zapewnia ciągłość w zakresie dostarczania zamówionych usług. Często owocuje to wieloletnią współpracą poszerzaną o kolejne usługi, należące do szerokiej oferty Grupy.

<div style="text-align: center;">  <p>FACILITY MANAGEMENT</p> </div> <p>OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI</p> <ul style="list-style-type: none"> • utrzymanie czystości • opieka nad pacjentem • ochrona osób i mienia • catering • rental odzieży i pranie • dostawy produktów higieny i utrzymania czystości • dostawy produktów BHP • ubezpieczenia 	<div style="text-align: center;">  <p>DIGITAL SERVICES & BPO</p> </div> <p>OBSŁUGA PROCESÓW BIZNESOWYCH I IT</p> <ul style="list-style-type: none"> • obsługa księgową • obsługa kadrowo-płacowa • robotyzacja i automatyzacja procesów biznesowych • Lean Management i Six Sigma • zarządzanie dokumentacją • doradztwo podatkowe • rekrutacja i rozwój pracowników • zapewnianie personelu liniowego • centrum kompetencyjne SAP • infrastruktura informatyczna • development aplikacji • rozwiązania e-commerce • cash handling* • cyberbezpieczeństwo <p><small>*usługi cash handling oferowane razem z usługami ochrony</small></p>	<div style="text-align: center;">  <p>INDUSTRIAL SERVICES</p> </div> <p>USŁUGI DLA PRZEMYSŁU</p> <ul style="list-style-type: none"> • czyszczenie przemysłowe • wsparcie procesów produkcyjnych • montaż i serwis infrastruktury przemysłowej • serwis techniczny obiektów • skanowanie laserowe 3D • ewidencja majątku w procesie paszportyzacji • digitalizacja procesów i dokumentacji technicznej • zarządzanie efektywnością energetyczną • produkcja i montaż oznakowania obiektów • zintegrowana obsługa nieruchomości** <p><small>**zintegrowana obsługa nieruchomości oferowana wraz z obsługą nieruchomości</small></p>
---	---	--

2. Struktura Grupy Impel.

Jednostką dominującą w Grupie jest Impel S.A. („Emitent”, „Spółka”), która koncentruje się na nadzorze i zarządzaniu spółek z Grupy w ramach posiadanych w spółkach udziałów i akcji. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy 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. Rolą Emitenta jest strategiczne zarządzanie Grupą i podejmowanie decyzji odnośnie jej rozwoju, w tym decyzji dotyczących inwestycji (zaangażowanie kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach, wnoszenie wkładów), gospodarki finansowej, polityki rachunkowości i controllingu oraz działań marketingowych. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek Grupy usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego oraz usługę windykacji.

Schemat organizacyjny Impel S.A. na dzień 31.12.2019 roku



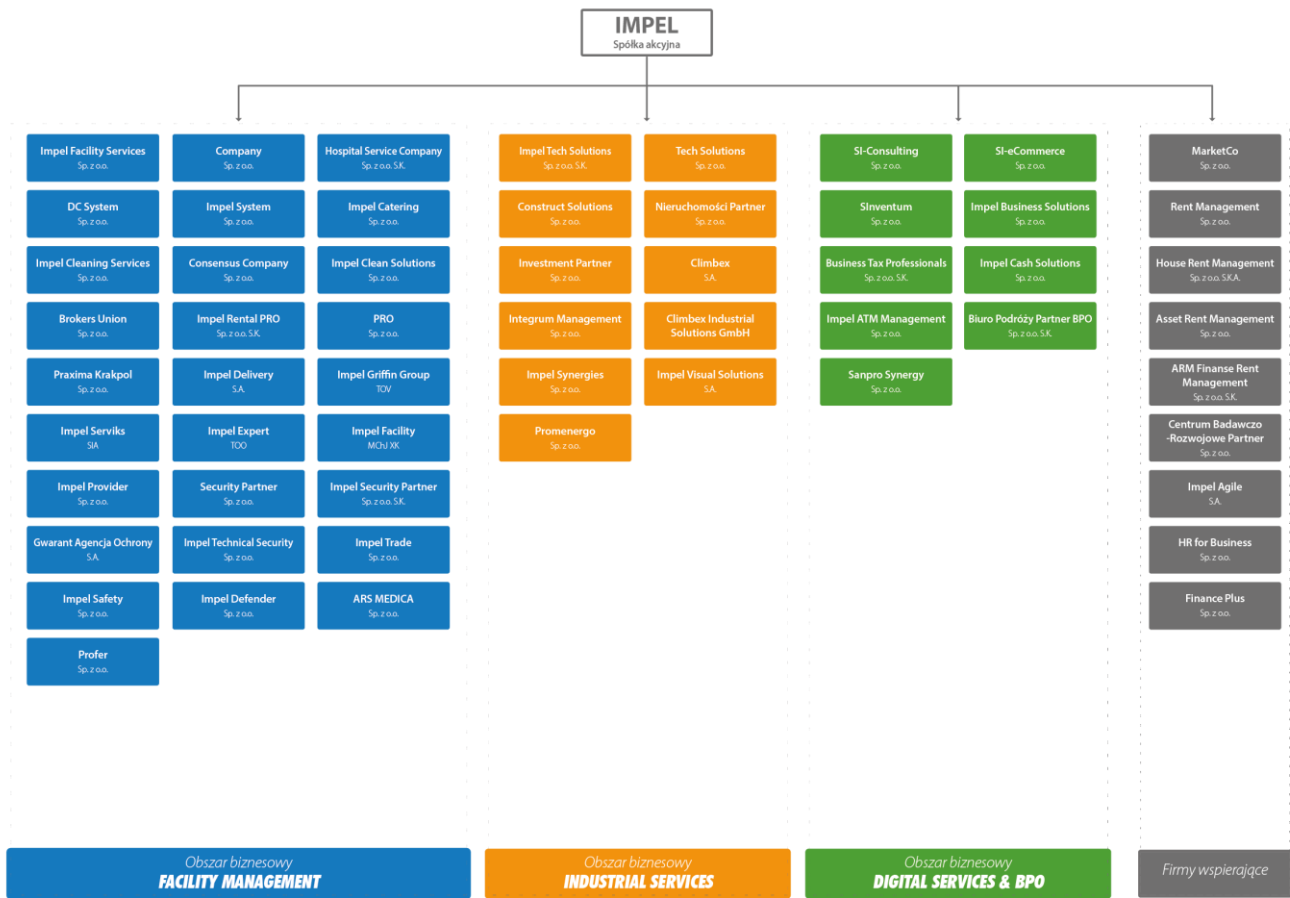
Oddziały i zakłady

Impel S.A. nie posiada Oddziałów i Zakładów.

Struktura Grupy Impel i spółki podlegające konsolidacji

Spółki Grupy w 2019 roku przyporządkowane były do trzech głównych obszarów biznesowych: Facility Management (FM), Digital Services & Business Process Outsourcing (od stycznia 2020r. pod nazwą: Business Process Outsourcing) oraz Industrial Services (IS).

Strukturę Grupy uzupełniają Spółki Wspierające tj. podmioty świadczące m.in. usługi w zakresie obsługi procesów biznesowych, usługi licencyjne i finansowe oraz usługi administracyjne.

Schemat Grupy Impel na dzień 31.12.2019 roku


Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Impel składała się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 37 spółek zależnych bezpośrednio,
- 20 spółek zależnych pośrednio.

Wyceną metodą praw własności objęto również 5 jednostek stowarzyszonych oraz 1 jednostkę współzależną. Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku w podziale na Obszary Biznesowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udziałowcy
-----	---	----------	---------------------------	------------

Jednostka dominująca

Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	39,56% Nutit a.s. 23,60% Trade Bridge Czechy a.s. 11,71% OFE PZU Złota Jesień 9,23% Fedha Sp. z o.o. 15,90% pozostali akcjonariusze
------------	---------	-------------------------------------	---

Jednostki zależne

Obszar Biznesowy FM (Facility Management)				
1.	Impel Facility Services Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	100% Impel S.A.
2.	Company Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
3.	Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi opieki przy pacjencie	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.
4.	DC System Sp. z o.o.	Warszawa	usługi porządkowo-czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurów i hoteli)	79,70% Impel Facility Services Sp. z o.o. 20,30% Impel S.A.
5.	Impel System Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	91,57% Impel Facility Services Sp. z o.o. 8,43% Impel S.A.
6.	Impel Catering Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	74,04% Impel Facility Services Sp. z o.o. 25,96% Impel S.A.
7.	Impel Cleaning Services Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
8.	Consensus Company Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	67,2% Investment Partner Sp. z o.o. 32,8% pozostali udziałowcy
9.	Impel Clean Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
10.	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	51% Impel S.A. 49% pozostali udziałowcy
11.	Impel Rental PRO Sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	99,92% Impel S.A. 0,08% PRO Sp. z o.o.
12.	PRO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
13.	Praxima Krakpol Sp. z o.o.	Trzebinia	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	60,87% Impel S.A. 39,13% Impel Facility Services Sp. z o.o.

14.	Impel Delivery S.A.	Wrocław	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.
15.	Impel Griffin Group TOV	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo-czystościowe	61% Impel Facility Services Sp. z o.o. 39% pozostali udziałowcy
16.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	66,99% Impel S.A. 33,01% pozostali udziałowcy
17.	Impel Expert TOO	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	61% Impel S.A. 39% pozostali udziałowcy
18.	Impel Facility MChJXK	Taszkent (Uzbekistan)	usługi outsourcingowe	80% Impel S.A. 20% pozostali udziałowcy
19.	Impel Provider Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	56,33% Impel Facility Services Sp. z o.o. 43,67% Impel S.A.
20.	Security Partner Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
21.	Impel Security Partner Sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	94,69% Impel S.A. 5,26% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,05% Security Partner Sp. z o.o.
22.	Gwarant Agencja Ochrony S.A. ¹	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	73,48% Impel S.A. 26,52% pozostali akcjonariusze
23.	Impel Technical Security Sp. z o.o.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	62,08% Impel Facility Services Sp. z o.o. 37,85% Impel S.A. 0,07 % Impel Trade Sp. z o.o.
24.	Impel Trade Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
25.	Impel Safety Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	100% Impel S.A.

¹ W dniu 18.12.2019 r. akcjonariusz Impel S.A. odkupił 19.455 akcji Spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A., zyskując łącznie 73,48% udziału w kapitale zakładowym spółki. W dniu 20.01.2020 r. Impel S.A. nabył w procedurze przymusowego wykupu 325.908 akcji. Obecnie Impel S.A. posiada łącznie: 4.000.000 akcji Spółki, co stanowi 80% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

26.	Impel Defender Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	100% Impel S.A.
27.	ARS MEDICA Sp. z o.o.	Wrocław	praktyka lekarska	100% Impel S.A.
28.	Profer Sp. z o.o.	Andrychów	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	80% Impel S.A. 20% pozostali udziałowcy
Obszar Biznesowy IS (Industrial Services)				
29.	Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, klimatyzacji, wentylacji, projektowanie, wykonanie dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej	53,51% Impel Facility Services Sp. z o.o. 46,43% Impel S.A. 0,06% Tech Solutions Sp. z o.o.
30.	Tech Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	usługi zarządzania	100% Impel S. A.
31.	Construct Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi remontowo-budowlane	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.
32.	Nieruchomości Partner Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.
33.	Investment Partner Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	kupno i sprzedaż nieruchomości	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.
34.	Climbex S.A.	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	84,47% Impel S.A. 15,53% Impel Facility Services Sp. z o.o.
35.	Climbex Industrial Solutions GmbH	Dinslaken (Niemcy)	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	100% Climbex S.A.
36.	Integrum Management Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	50,1% Impel Facility Services Sp. z o.o. 49,9% pozostali udziałowcy
37.	Impel Synergies Sp. z o.o.	Wrocław	zintegrowany FM	100% Impel S.A.
38.	Impel Visual Solutions S.A.	Wrocław	produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	75% Climbex S.A. 25% pozostali akcjonariusze

39.	Promenergo Sp. z o.o.	Kraków	usługi outsourcingowe	55% Impel S.A. 45% pozostali udziałowcy
-----	-----------------------	--------	-----------------------	--

Obszar Biznesowy Digital Services & BPO (Digital Services & Business Process Outsourcing)

40.	SI-Consulting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	51% Impel S.A. 49% pozostali udziałowcy
41.	SI-eCommerce Sp. z o.o.	Wrocław	wdrażanie i konfigurowanie platformy hybris	95% SI-Consulting Sp. z o.o. 5% pozostali udziałowcy
42.	SIInventum Sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne	100% SI-Consulting Sp. z o.o.
43.	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	100% Impel S.A.
44.	Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K.	Wrocław	doradztwo podatkowe	99,3% Impel Business Solutions Sp. z o.o. 0,7% Tax Professionals Sp. z o.o.
45.	Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	100% Impel S.A.
46.	Impel ATM Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	87,23% Impel S.A. 12,77% Impel Cash Solutions Sp. z o.o.
47.	Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K. ²	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	99% Impel S.A. 1% BPO Sp. z o.o.
48.	Sanpro Synergy Sp. z o.o. ³	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	100% Impel S.A.

Support Companies

49.	MarketCo Sp. z o.o.	Wrocław	usługi marketingowe	100% Impel S.A.
-----	---------------------	---------	---------------------	-----------------

² W dniu 13.12.2019 r. Wspólnicy spółki Sanpro Synergy Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz spółki Biuro Podróży Partner sp. z o.o. sp.k. (spółka przejmowana) podjęli uchwały w przedmiocie połączenia podmiotów. Zmiany będą skuteczne od wpisu do KRS

³ W dniu 14.11.2019 r. nastąpiła rejestracja w KRS zmiany Wspólnika w spółce Sanpro Synergy Sp. z o.o. z Impel Facility Services Sp. z o.o. na Impel S.A. na skutek warunkowej umowy sprzedaży udziałów z dnia 28.10.2019 r. (warunkiem przejścia udziałów-zarejestrowanie podwyższenia kapitału przez Sąd).

50.	Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
51.	House Rent Management S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	100% Impel S.A.
52.	Asset Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi finansowe	100% Impel S.A.
53.	ARM Finance Rent Management Sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi finansowe	99,99% Impel S.A. 0,01% Rent Management Sp. z o.o.
54.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o.	Wrocław	badania i rozwój	100% Impel S.A.
55.	Impel Agile S.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	100% Impel S.A.
56.	HR for Business Sp. z o.o.	Wrocław	usługi administracyjne	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.
57.	Finance Plus Sp. z o.o.	Wrocław	usługi pośrednictwa finansowego	100% Impel S.A.

W skład Grupy Impel wchodzi również następujące spółki konsolidowane metodą praw własności:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udziałowcy
1.	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	50% Impel Facility Services Sp. z o.o. 50% pozostali udziałowcy
2.	Elkom Sp. z o.o.	Opole	usługi porządkowo -czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	41,05% Impel Facility Services Sp. z o.o. 58,95% pozostali udziałowcy
3.	Si4iT Sp. z o.o.	Wrocław	usługi informatyczne	35,60% SInventum Sp. z o.o. 64,40% pozostali udziałowcy
4.	Impel Cyber Sp. z o.o.	Wrocław	usługi informatyczne	49% Impel S.A. 51% pozostali udziałowcy
5.	Agencja Ochrony Legion Sp. z o.o.	Andrychów	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	24% Impel S.A. 76% pozostali udziałowcy
6.	PROGNOSIS Sp. z o.o.	Suwałki	usługi optymalizacji energetycznych	24% Impel S.A. 76% pozostali udziałowcy

3. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Grupy Impel.

Realizując strategię w zakresie rozwoju i restrukturyzacji Grupy Impel w prezentowanym okresie spółki Grupy dokonywały następujących inwestycji:

Nowe podmioty

W 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Impel dokonała inwestycji kapitałowych polegających na objęciu udziałów/akcji w następujących spółkach:

Spółka	Data objęcia udziałów/akcji	Spółka obejmująca udziały/akcje	Objęty kapitał zakładowy [w zł]	Udział w kapitale spółki po transakcji [w %]	Przedmiot działalności
Ars Medica Sp. z o.o.	01.02.2019	Impel S.A.	50 000	100	praktyka lekarska
Prognosis Sp. z o.o.	18.04.2019	Impel S.A.	1 200	24	usługi optymalizacji energetycznych
Promenergo Sp. z o.o.	28.06.2019	Impel S.A.	55 000	55	usługi outsourcingowe
Impel Facility Impel Facility MChJXX	01.07.2019	Impel S.A.	320 000 000 [UZS]	80	usługi outsourcingowe
Profer Sp. z o.o.	01.08.2019	Impel S.A.	124 800	80	usługi ochrony
Agencja Ochrony Legion Sp. z o.o.	01.08.2019	Impel S.A.	1 200	24	usługi ochrony
Si4IT Sp. z o.o.	07.11.2019	Slntentum Sp. z o.o.	13 300	65	usługi teleinformatyczne
JS CATERING Sp. z o.o.	13.01.2020	Impel Catering Sp. z o.o.	5 000	100	usługi cateringowe

Zbycie udziałów w ramach Grupy – porządkowanie struktury organizacyjnej

Spółka	Spółka zbywająca udziały	Data transakcji	Nabyte/objęte udziały/akcje	Spółka nabywająca/obejmująca udziały/akcje
--------	--------------------------	-----------------	-----------------------------	--

Impel System Sp. z o.o.	Market System Sp. z o.o.	03.06.2019	1	Impel S.A.
DC System Sp. z o.o.	Company Sp. z o.o.	03.06.2019	31	Impel S.A.
Impel Catering Sp. z o.o.	Catering Sp. z o.o.	03.06.2019	10	Impel S.A.
Impel Provider Sp. z o.o.	Security Partner Sp. z o.o.	03.06.2019	3	Impel S.A.
Impel Safety Sp. z o.o.	Security Partner Sp. z o.o.	03.06.2019	1	Impel S.A.
Impel Defender Sp. z o.o.	Security Partner Sp. z o.o.	03.06.2019	1	Impel S.A.
Asset Rent Management Sp. z o.o.	ARM Finance Rent Management Sp. z o.o. S.K.A.	03.06.2019	50	Impel S.A.
Climbex S.A.	Tech Solutions Sp. z o.o.	17.09.2019	724	Impel S.A.
Sanpro Synergy Sp. z o.o.	Impel Facility Services Sp. z o.o.	14.11.2019	4 276	Impel S.A.
Sanpro Synergy Sp. z o.o.	BPO Sp. z o.o.	26.02.2020	8	Impel S.A.
Impel Technical Security Sp. z o.o.	Impel Trade sp. z o.o.	26.02.2020	1	Impel S.A.

Sprzedaż podmiotów poza Grupę

Spółka	Spółka zbywająca udziały	Data transakcji sprzedaży
Archiwum IBS Sp. z o.o.	Impel S.A.	21.05.2019 r.
BPO Sp. z o.o.	Impel S.A.	31.10.2019
Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S. K.	Impel Facility Services Sp. z o.o. BPO Sp. z o.o. Impel S.A.	31.10.2019
Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K.	Impel Facility Services Sp. z o.o. Impel S.A. BPO Sp. z o.o.	31.10.2019

Zmiany kapitałów zakładowych w spółkach kapitałowych

W 2019 roku z uwzględnieniem okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Impel dokonała zmian kapitałów zakładowych w następujących spółkach:

Spółka	Kwota podwyższenia/obniżenia kapitału zakładowego [w zł]	Data podjęcia uchwały przez ZW/WZA spółki	Spółka obejmująca udziały/akcje	Udział w kapitale spółki po transakcji [w %]	Kapitał zakładowy po rejestracji [w zł]
Impel Cyber Sp. z o.o.	70 950	23.01.2019	Impel S.A.	49	155 000
Market System Sp. z o.o.	145 000	30.08.2019	Impel S.A.	100	150 000
Catering Sp. z o.o.	100 000	30.08.2019	Impel S.A.	100	100 000

Sanpro Synergy Sp. z o.o.	1 038 000	19.08.2019	Impel Facility Services Sp. z o.o.	100	2 138 000
Impel Cleaning Services Sp. z o.o.	100 000	26.09.2019	Impel S.A.	100	150 000
Impel Cleaning Services Sp. z o.o.	100 000	20.01.2020	Impel S.A.	100	250 000
Impel Cleaning Services Sp. z o.o.	100 000	20.01.2020	Impel S.A.	100	250 000
Impel Facility Services Sp. z o.o. ¹	750 000	06.03.2020	Impel S.A.	100	40 750 000
Impel Delivery S.A. ¹	3 000 000	06.03.2020	Impel S.A.	50	6 000 000
Impel Safety Sp. z o.o. ¹	950 000	05.03.2020	Impel S.A.	100	1 000 000
Impel Defender Sp. z o.o. ¹	950 000	05.03.2020	Impel S.A.	100	1 000 000
Praxima Krakpol Sp. z o.o. ¹	3 000 600	10.03.2020	Impel S.A.	69,13	14 220 000

1) Podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Inne zmiany, w tym zmiany w wysokości wkładów w spółkach osobowych, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

W dniu 31 stycznia 2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki DC System Company Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę firmy na DC System Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Catering Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę firmy na Impel Catering Sp. z o.o.

W dniu 1 lutego 2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę firmy na Impel Provider Sp. z o.o.

W dniu 1 marca 2019 roku Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 1 marca 2019 roku Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 27 marca 2019 r. spółka Owner Rent Management S.K.A. została wykreślona z rejestru KRS.

W dniu 11 kwietnia 2019 r. Wspólnik Si-Consulting Sp. z o.o. odkupił 231 udziałów w spółce SInventum Sp. z o.o. od osób trzecich.

W dniu 31 maja 2019 r. Sąd zarejestrował połączenie z Insperit Data Management Sp. z o.o. z Climbex S.A.

W dniu 24 czerwca 2019 r. do spółki Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K. przystąpiła spółka Impel S.A. w charakterze komandytariusza z wkładem w wysokości 650 tys. zł.

W dniu 7 sierpnia 2019 r. Impel S.A. odkupiła 838 udziałów w spółce Praxima Krakpol Sp. z o.o. od osób trzecich, w dniu 18 września 2019 r. Impel S.A. odkupiła kolejne 326 udziałów w spółce Praxima Krakpol Sp. z o.o. od osób trzecich; po transakcjach Impel S.A. posiada 60,87 % udziałów w spółce.

W dniu 2 września 2019 roku nastąpiło przekształcenie Spółki Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K. w spółkę kapitałową i zmiana jej nazwy na Impel Technical Security Sp. z o.o.

W dniu 18 września 2019 roku Impel S.A. odkupiło 326 udziałów w spółce Praxima Krakpol Sp. z o.o. od osób trzecich. Po transakcji Impel S.A. posiada 68,7% udziału w zyskach i stratach Spółki Praxima Krakpol Sp. z o.o.

W dniu 30 września 2019 r. Wspólnik Impel Facility Services Sp. z o.o. odkupił 5 udziałów w spółce Elkom Sp. z o.o. od osób trzecich, a w dniu 16 września 2019 r. kolejne 13 udziałów w spółce Elkom Sp. z o.o. od osób trzecich. Obecnie Impel Facility Services Sp. z o.o. posiada 41,05% udziału w spółce Elkom Sp. z o.o.

W dniu 28 października 2019 r. Wspólnik spółki Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K.tj. Impel Facility Services Sp. z o.o. odsprzedał wszystkie udziały spółce do spółki Impel S.A.

W dniu 31 października 2019 r. Sąd zarejestrował połączenie spółki Consensus Company Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Consensus Investment Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

W dniu 4 listopada 2019 r. Sąd zarejestrował połączenie spółki Impel Cash Solutions Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Cash Handling Center Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Spółka Przejmowana była jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej, posiadającym 58 617 udziałów w Spółce Przejmującej, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, połączenie miało charakter połączenia odwrotnego (downstream merger).

W dniu 13 listopada 2019 r. spółka SIInventum Sp. z o.o. zakupiła 52 udziały w spółce Si4iT Sp. z o.o., w tym samym dniu zbyła 7 udziałów. W dniu 20 listopada 2019 r. spółka SIInventum Sp. z o.o. zbyła 105 udziałów w spółce Si4iT Sp. z o.o. poza Grupę Impel. Po transakcjach spółka SIInventum Sp. z o.o. posiada 35,61% udziału w kapitale Si4iT Sp. z o.o.

W dniu 18 grudnia 2019 r. Impel S.A. kupiła 19 455 akcji w spółce Gwarant S.A., w dniu 20 stycznia 2020r. Impel S.A. skupiła 325 908 akcji spółki Gwarant S.A. w drodze przymusowego wykupu akcji. Po pierwszej transakcji Impel S.A. posiadała 73,48 % akcji spółki, po drugiej transakcji Impel S.A. posiada 80% akcji Spółki.

W dniu 3 lutego 2020 r. Sąd zarejestrował połączenie spółek: Sanpro Synergy Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Biurem Podróży Partner Sp. z o.o. S.K.(spółka przejmowana).

4. Zmiany w organizacji i zarządzaniu w Impel S.A. oraz w Grupie Impel.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:



GRZEGORZ DZIK
Prezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za strategię rozwoju, zarządzanie innowacjami, M&A oraz bezpieczeństwo informacji w Grupie Impel.



MONIKA CHUDOWSKA
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialna za politykę HR Grupy Impel, nadzór nad systemami zatrudniania i standaryzacją procesów w obszarze HR, zarządzanie jakością oraz kontrolę wewnętrzną na wszystkich szczeblach zarządzania.



JAKUB DZIK
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za zarządzanie wykonawstwem usług przez spółki GI w ramach przyjętych Modeli Dostarczania Usług. Ustala standardy kontraktowania, realizacji i raportowania usług. Odpowiedzialny za dostarczenie usług i rynkowy rozwój Grupy Impel. Odpowiedzialny za dostarczane Grupie Impel usług informatycznych, kadrowo-księgowych, doradztwa podatkowego przez CUW w ramach GI.



MIROŚLAW GREBER
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za zarządzanie sprzedażą usług we wszystkich obszarach biznesowych, kanałach dystrybucji i segmentach rynku. Nadzoruje zarządzanie portfelem marek GI i obszarem Marketingu GI.



DAWID POPLAWSKI
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za politykę rachunkowości zarządczej, controlling finansowy, rozwój systemów Business Intelligence oraz narzędzi służących predykcji, centralizację systemów zakupowych oraz obszar organizacji, nadzór nad polityką flotową i obsługę administracyjną.



WOJCIECH REMBIKOWSKI
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zarządzający

Odpowiedzialny za obszary finansowo-ekonomiczne, komunikację wewnętrzną i PR, obsługę prawną, nadzór właścicielski i relacje z inwestorami.

Najważniejsze zmiany w strukturze Impel S.A. w 2019 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania to:

1. Utworzenie jednostki organizacyjnej Dział Kontrolingu Handlowego z początkiem stycznia 2019, podległej Dyrektorowi Kontrolingu GI.
2. Utworzenie nowej jednostki organizacyjnej Dyrektor Biura Klientów Strategicznych GI w Pionie Operacyjnym z początkiem stycznia 2019 roku.
3. Utworzenie nowej jednostki organizacyjnej Dyrektor Biura Rynków Zagranicznych GI oraz jednostkę podległą Dyrektor ds. Współpracy Międzynarodowej w maju 2019 w Pionie Operacyjnym.
4. Powołanie nowego Pionu Kontrolingu i Administracji oraz nowej jednostki organizacyjnej dla nowego Członka Zarządu Impel SA: Wiceprezes Zarządu Dyrektor Kontrolingu i Administracji GI Dyrektor Zarządzający Pionem Kontrolingu i Administracji w lipcu 2019.
5. Utworzenie nowej jednostki organizacyjnej Dział Analiz Kontrolingowych w lipcu 2019, podległej Dyrektorowi Kontrolingu GI.
6. Utworzenie nowej jednostki organizacyjnej Dyrektor Biura Wsparcia Operacyjnego GI oraz jednostki podległej Dział Standaryzacji Procesów Obsługi Klienta w Pionie Operacyjnym w styczniu 2020 roku.
7. Utworzenie nowych jednostek organizacyjnych podległych Dyrektorowi IT GI w Pionie Rozwoju w styczniu 2020: Biuro Zarządzania ICT, Biuro Digitalizacji, Biuro Systemów.

II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY IMPEL

1. Obszar Biznesowy Facility Management (FM)

Rok 2019 na polskim rynku FM to dalsze przededefiniowanie współpracy klientów z usługodawcami; rosnące koszty pracy spowodowane zmianami prawnymi (wzrost płacy minimalnej, wprowadzenie PPK) wymusiły ponowne waloryzowanie kontraktów oraz szukanie optymalizacji w obecnie świadczonych usługach.

Polski rynek FM jest nadal zdominowany przez dwie proste usługi – sprzątnięcie i ochronę. Są to usługi oparte w głównej mierze na pracy ludzkiej, więc najbardziej wrażliwe na wzrosty kosztów pracy. Oprócz usług prostych na rynku FM występują usługi zintegrowane, choć w dalszym ciągu ich udział w rynku jest niewielki. Firmy zainteresowane usługą zintegrowaną poszukują dostawcy takiego rozwiązania wśród dużych graczy rynku FM, posiadających know-how i odpowiednie zasoby. Do tego grona zalicza się Grupa Impel.

Podmioty gospodarcze dotkliwie odczuwają niedobór pracowników, zarówno liniowych, jak i specjalistów. Nie inaczej jest w obszarze FM. Taka sytuacja stwarza szanse na coraz częstsze stosowanie optymalizacji wypracowanych przez usługodawców razem z usługobiorcami.

W dalszej perspektywie przewidujemy wzrost zainteresowania rozwiązaniami zintegrowanymi oraz opartymi na nowoczesnych technologiach, które w swoich usługach wprowadza również Grupa Impel.

Usługi porządkowo-czystościowe

Rynek usług porządkowo-czystościowych w Polsce jest rynkiem dojrzałym. Jednocześnie jest to rynek mocno rozdrobniony i różnorodny. Obok dużych firm o zasięgu ogólnopolskim, gdzie często występują korporacje międzynarodowe, funkcjonują podmioty mające jedynie lokalny zasięg oraz małe, zatrudniające do 9 osób. Także jakość świadczonych usług jest bardzo zróżnicowana. Firmy sprzątające, które nie będą potrafiły wykorzystać nowych technologii w utrzymaniu czystości, nie będą poszukiwać rozwiązań organizacyjnych wychodzących naprzeciw zmieniającym się potrzebom klientów, będą stopniowo wypierane z rynku. Do głównej konkurencji Grupy Impel w sektorze usług sprzątnięcia zaliczamy między innymi takie podmioty, jak: Amlux, Atalian Poland, Clar System, Ever Grupa, ISS Facility Services. Łączną liczbą firm świadczących usługi związane z utrzymaniem czystości i porządku szacuje się na blisko 41 tysięcy.

Typy firm działających na polskim rynku utrzymania czystości



Zapewnienie czystości i porządku w firmach i instytucjach pozostaje niezmiennie jedną z podstawowych potrzeb, bardzo często zaspokajaną w formie outsourcingu. Obserwujemy jednak rosnące oczekiwania klientów, którzy coraz częściej poszukują zleceniobiorców zdolnych spełnić ich specyficzne, niestandardowe wymagania. Wymusiło to na podmiotach sprzątających wyspecjalizowanie się w określonych obszarach usług – te z nich, które sprostały zadaniom stawianym przez wymagających klientów i pozytywnie odpowiedziały na ich

skonkretyzowane potrzeby, zyskały przewagę i wzmocniły pozycję rynkową. Takimi osiągnięciami mogą pochwalić się podmioty mające doświadczenie w codziennej działalności operacyjnej u klientów oraz zaplecze finansowe pozwalające na personalizowanie usług. W przypadku Grupy Impel specjalizacja koncentruje się na wybranych segmentach rynku (m.in. ochrona zdrowia, przemysł, banki i instytucje finansowe, obiekty handlowe oraz hotele), dla których zespoły handlowo-operacyjne, złożone z wysokiej klasy specjalistów o stale rozwijanych kompetencjach przygotowują i wdrażają dedykowane usługi z szeroko pojętego obszaru FM.

Coroczny, generowany ustawowo wzrost kosztów pracy odczuwają zarówno klienci, pozyskujący usługi porządkowe od usługodawców zewnętrznych, jak i te podmioty, które nadal realizują prace porządkowe własnymi zasobami lub przeszły na insourcing. Ustalenie nowej minimalnej stawki godzinowej za pracę, wzrost wynagrodzenia minimalnego oraz wprowadzenie Pracowniczych Planów Kapitałowych wpływają na wzrost kosztów płac, które stanowią decydujący czynnik kształtujący cenę usługi opartej o pracę ludzką. To oznacza konieczność renowacji kontraktów z klientami dla utrzymania możliwości efektywnego funkcjonowania na rynku oraz dostarczania usług odpowiedniej jakości. Renegocjacje te, w zależności od sytuacji, mogą obejmować jedynie wzrost stawek przy niezmiennych parametrach, jak i przeprojektowanie usługi, tak, aby wykorzystać nowoczesne technologie do zmniejszenia pracochłonności.

Grupa Impel, będąc liderem rynku nie tylko w wymiarze wartościowym, proponuje swoim klientom rozwiązania oparte m.in. o innowacyjne urządzenia mające wpływ na ergonomię i wydajność pracy, np. autonomiczne odkurzacze oraz maszyny szorująco-zbierające, niewymagające obecności operatora. Technologia AI daje możliwość błyskawicznego reagowania na zmieniające się warunki pracy oraz zdalnego zarządzania personelem sprzątającym.

Testowanie nowych form świadczenia usług związane jest także z troską o środowisko – stąd bardzo wiele rozwiązań ma na celu oszczędzanie zasobów (woda, energia elektryczna), a także zmniejszenie emisji (ścieki, odpady, hałas). Dbałość o środowisko to nadrzędny cel technologów, opracowujących nowe techniki i technologie sprzątania wykorzystywane przez spółki Grupy Impel.

Aby zagwarantować sprawną realizację kontraktów Grupa Impel zdecydowała się na wprowadzenie nowych standardów i udoskonalenie systemu zarządzania przedsiębiorstwem, ze szczególnym naciskiem na bezpieczeństwo zdigitalizowanych danych – zgodnie z międzynarodową normą ISO/IEC 27001:2017. Unowocześnienie systemu odpowiedzialnego za bezpieczeństwo informacji polegało na wprowadzeniu nowych rozwiązań w zakresie bezpieczeństwa od strony technicznej oraz zmianie zasad i procedur na takie, które zapewniają lepsze monitorowanie systemu i dbałość o jego stabilność. Równolegle prowadzone są działania mające na celu zwiększenie świadomości na temat konieczności ochrony danych przez wszystkich pracowników firmy. Również w temacie bezpieczeństwa i higieny pracy podjęliśmy działania na rzecz dostosowania organizacji pracy do standardu ISO 45001:2018, co dowodzi zaangażowania w podnoszenie standardu usług poprzez poprawę warunków pracy pracowników. Wszystkie wyżej wymienione kroki pozwalają Grupie Impel realizować zlecenia od dużych i bardzo wymagających klientów. To także wkład w podniesienie renomy sektora usług z zakresu utrzymania porządku i czystości oraz wyznaczanie nowych standardów na rynku i nadawanie mu nowego kształtu.



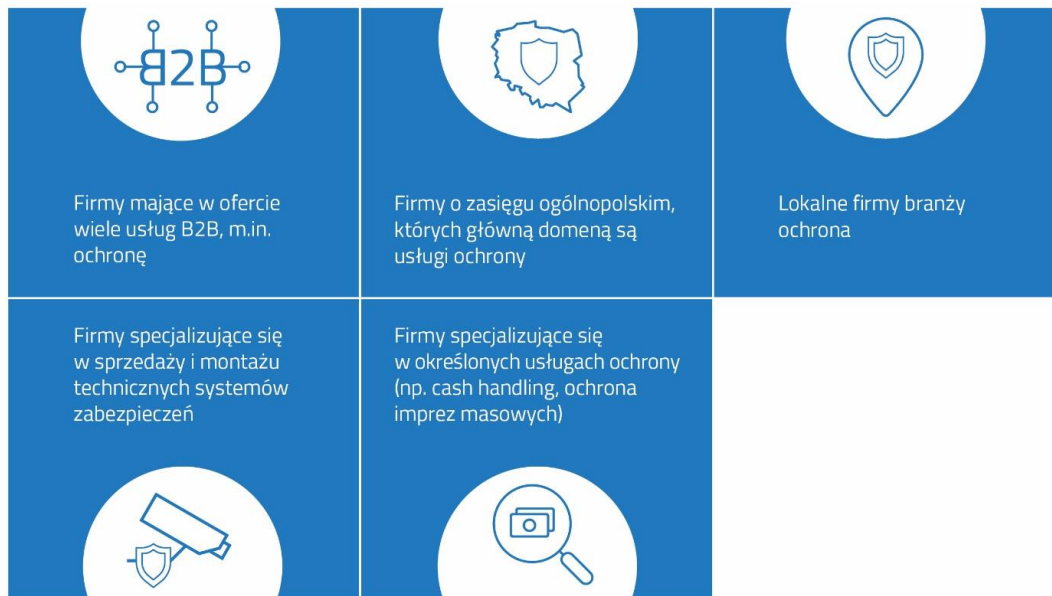
Ochrona osób i mienia – bezpieczeństwo

W zakresie szeroko pojętych usług bezpieczeństwa rok 2019 obfitował w kontynuację trendów związanych z sukcesywnie rosnącymi kosztami pracy oraz ograniczoną liczbą pracowników na rynku. Dodatkowym czynnikiem był wzrost konkurencji na rynku pracowników liniowych spowodowany kolejnymi podwyżkami proponowanych wynagrodzeń w innych branżach, np. produkcyjnej i handlu.

Przedsiębiorstwa z branży usług bezpieczeństwa kontynuowały próby kompensacji tych zjawisk poprzez coroczną waloryzację kontraktów oraz konwersję tradycyjnej ochrony fizycznej na nowoczesne rozwiązania projektowane w oparciu o nowe technologie. Jako że trudna sytuacja na rynku pracowników dotknęła każdej gałęzi rynku, w której istotną rolę odgrywają pracownicy, niektórzy zamawiający usługi bezpieczeństwa nie byli w stanie zaakceptować wyższych kosztów ich realizacji. Owocowało to próbami znalezienia dostawcy, który zaofertuje niższe stawki, ograniczeniem zakresu usługi lub w skrajnych przypadkach - rezygnacją z outsourcingu usług

na rzecz insourcingu. Niejednokrotnie są to bardzo kompromisowe rozwiązania, mające realny wpływ na jakość świadczonych usług, a co za tym idzie – bezpieczeństwo. Druga grupa klientów wykazywała zainteresowanie zmianą sposobu realizacji usług. Klienci ci coraz częściej oczekiwali od dostawców dużego wglądu w ich biznes i potrzeby, co przekładało się na potrzebę kompleksowego podejścia do zagadnienia bezpieczeństwa i zaprojektowania dedykowanych rozwiązań z wykorzystaniem technologii.

Typy firm działających na polskim rynku ochrony



W roku 2019 Grupa Impel, w wymiarze usług bezpieczeństwa, koncentrowała się na strategicznych segmentach klientów, np. obiektach Ministerstwa Obrony Narodowej, branży budownictwa drogowego, kolejowego i kubaturowego. Innym, równie istotnym elementem było spełnienie oczekiwań w zakresie dostarczania klientom nowych koncepcji świadczenia usług bezpieczeństwa, które dawały możliwość optymalizacji kosztów przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej skuteczności. Dlatego też rozbudowana została struktura terenowa Biura Technologii Ochrony. Dzięki temu zwiększone zostały możliwości realizacji przeglądów technologicznych, audytów bezpieczeństwa i wdrożeń alternatywnych rozwiązań w oparciu o monitoring wizyjny, systemy perymetryczne, grupy mobilne Zone Security, systemy detekcji obrazu ze wsparciem sztucznej inteligencji oraz autonomiczne wieże monitorujące. Ten ostatni produkt – MobiGuard – zapewnia zdalną kontrolę nad wyznaczonym obszarem. Wysoka skuteczność oraz oszczędność kosztów usług bezpieczeństwa przyczyniły się do popularności rozwiązania w segmencie budownictwa infrastrukturalnego, gdzie wysoka mobilność i autonomia odgrywają kluczową rolę – ograniczając koszty inwestycji w środki stałe na tymczasowych lokalizacjach.

Zmiana podejścia do realizacji usług oraz dostosowywanie się do zmiennych warunków rynkowych kształtują relacje z klientami, którzy oczekują partnera w biznesie, a nie jak dotychczas - dostawcy usług. Wpływa to pozytywnie na specjalizację poszczególnych struktur dostawców usług i rozwój szerokich kompetencji będąc jednocześnie wyzwaniem i sprawdzianem dla każdego przedsiębiorstwa z branży security.



Rental i pralnictwo

Omawiając sytuację na polskim rynku prania i wynajmu tekstyliów należy pamiętać, że oprócz podstawowych usług pralniczych oraz wynajmu odzieży roboczej i bielizny płaskiej, firmy na nim działające realizują dodatkowo zadania specjalistyczne, takie, jak tzw. „cleanroom” (kompleksowy serwis pralniczy odzieży, bielizny, obuwia, gogli używanych w klinikach i laboratoriach, w obszarach bezpieczeństwa biologicznego, produkcji cytotoksycznej, strefach narażonych na wyładowania elektryczne, w obszarach o specjalnych wymaganiach dotyczących ochrony produktu, przy pracy nad organizmami modyfikowanymi genetycznie), czy uzupełniające ofertę, jak obsługa szafek z odzieżą czy serwis mat wejściowych, a także wynajem dozowników, podajników i innych elementów wyposażenia toalet.

Rynek pralnictwa i rentalu w Polsce jest zdecydowanie dojrzały – pralnie przemysłowe działają w naszym kraju od co najmniej 30 lat, a nieco młodsze usługi rentalu też już od ponad dziesięciolecia zadomowiły się na rodzimym rynku, m.in. za sprawą inwestorów zagranicznych, którzy otwierając działalność w Polsce przynosili na nasz rynek swoje oczekiwania w tym zakresie. Szacowana roczna wartość tego rynku to 1,4 mld zł (łącznie dla pralnictwa i rentalu). CAGR, szacowany na bazie przyrostu przychodów głównych uczestników rynku, sięga 6%.

Główni klienci tak zdefiniowanego obszaru usługowego to szpitale (zlecają pranie pościeli), hotele i gastronomia (pranie pościeli, obrusów) oraz firmy przemysłowe (pranie i wynajem odzieży roboczej, inne usługi czystościowe).

O zlecenia konkuruje ponad 5 tys. usługodawców (w tym o zatrudnieniu powyżej 10ciu pracowników jest jedynie ok. 150 firm), Impel Rental należy do grona 5ciu największych graczy.

Podmioty działające na tym rynku różnią się ze względu na charakter działalności (zakres usług i specjalizację).

Typy firm działających na polskim rynku pralnictwa i rentalu



Głównym zamawiającym usługi pralnicze w trybie UZP jest opieka zdrowotna, która odpowiadała za 90% wartości zamówień publicznych w 2019 r. Głównymi wykonawcami zamówień były pralnie specjalizujące się w praniu bielizny płaskiej. Inne podmioty startujące w zamówieniach publicznych to firmy świadczące pranie bielizny płaskiej i wynajmu odzieży. Impel był jedyną firmą FM walczącą o zamówienia na pranie.

Zauważalny jest trend wzrostowy jeśli chodzi o ceny, także w przetargach publicznych, w przypadku klientów, którzy oprócz prania, zaczynają się interesować także rentalem bielizny płaskiej.

Wśród firm o największych przychodach (tj. >20 mln zł rocznie) na polskim rynku pralnictwa i rentalu dominują zagraniczne koncerny, które kierują swoją ofertę głównie do klienta przemysłowego, oferując mu szeroką paletę usług czystościowych; poza pralnictwem i wynajmem, obsługują maty wejściowe, wyposażają łazienki w artykuły higieniczne, a fabryki w czyściwa przemysłowe.

Rok 2019 dla polskiego rynku pralnictwa i rentalu odzieży roboczej (wynajem, serwis odzieży roboczej i bielizny płaskiej) okazał się rokiem zmian w zakładach pralniczych.

Operatorzy usług pralniczych docenili automatyzację całego procesu prania i inwestują w swoje zakłady, unowocześniając park maszynowy. Konkurenci, zajmujący się dotychczas tylko praniem bielizny płaskiej, modernizują swoje zakłady tak, by móc oferować także usługę prania odzieży roboczej. Kolejni gracze rynkowi otwierają nowoczesne, w pełni zautomatyzowane pralnie. Impel Rental był pionierem w dziedzinie automatyzacji – taką nowoczesną pralnię otworzył już w roku 2015 w Alwerni. Wzrosło również zainteresowanie programem RFID. Coraz więcej pralni posiada go lub właśnie wprowadza. Ułatwia to ewidencję rentalowanej i pranej pościeli.

W ostatnim czasie zaobserwować można było także zmiany w wymaganiach klientów korzystających z rentalu odzieży roboczej (ochronnej). Odzież ta ma być obecnie wielofunkcyjna. Wskutek zmian w systemie pracy, w szczególności w segmencie przemysłowym, coraz częściej jeden pracownik obsługuje kilka stanowisk pracy,

dlatego bardzo ważna jest odzież spełniająca normy i zapewniająca ochronę i widoczność we wszystkich sytuacjach (multiochronna, odblaskowa). Firmy rentalowe zaczęły dostosowywać kolekcje do tych wymagań.

Handel środkami czystości oraz artykułami BHP

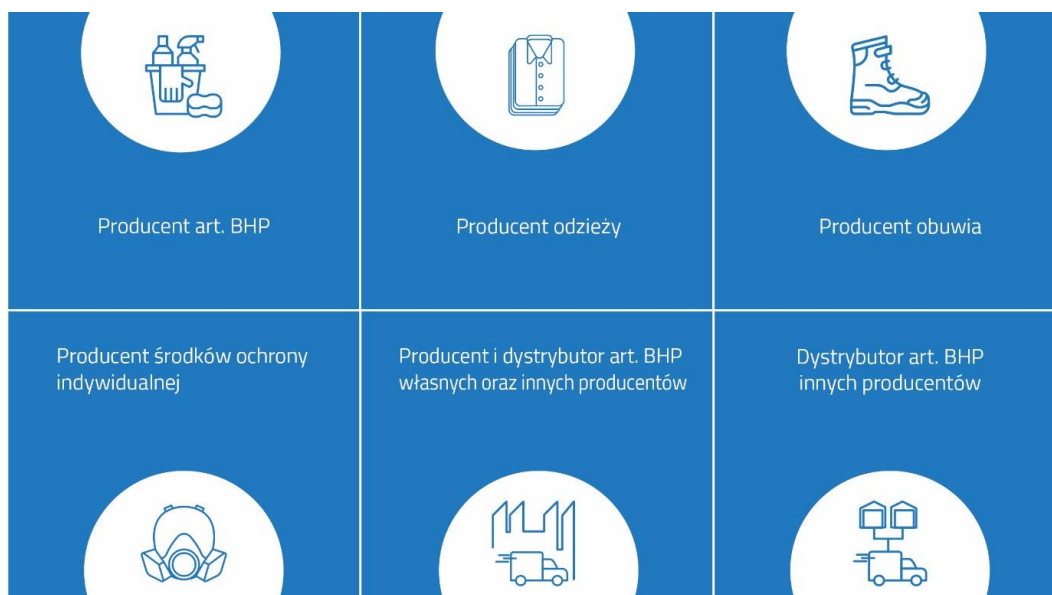
Rynek dostaw artykułów BHP w 2019 r. w Polsce to również rynek dojrzały – większość dystrybutorów działa na rynku dłużej niż 20 lat, większość producentów ponad 30 lat, istnieją również firmy założone ponad 60 lat temu.

Oprócz sprzedaży klasycznych artykułów BHP, takich, jak odzież robocza, ochronna, czy korporacyjna, a także obuwia oraz pozostałych środków ochrony indywidualnej, w ofercie firm konkurujących na tym rynku znaleźć można również usługi, np. wynajem odzieży (rental), dostawy środków czystości czy pełen outsourcing BPH, czyli przejęcie realizacji ustawowych zobowiązań klienta przez dostawcę, także w warstwie proceduralnej i procesowej.

Według dostępnych rynkowych baz danych liczba firm działających w tym obszarze sięga 8000. Daje się zauważyć dominacja wąskiego grona dużych graczy: 5 największych firm (w tym Impel) odpowiada za 1/4 wartości rynku. Większość producentów nie dysponuje własną siecią handlową.

Główne branże zamawiające art. BHP w trybie PZP to górnictwo, służby mundurowe oraz leśnictwo. Główni dostawcy to dystrybutorzy posiadający własną produkcję. Inne znaczące podmioty działające na rynku PZP w obszarze BHP to producenci odzieży oraz dystrybutorzy produktów innych producentów. Większość dostawców realizowało zamówienia dla tylko jednej branży, można więc mówić o specjalizacji branżowej.

Typy firm działających na polskim rynku dostaw środków czystości i artykułów BHP



Impel Delivery to producent, dostawca i dystrybutor szerokiego wachlarza produktów utrzymania czystości, higieny i środków BHP i ochrony osobistej. Ważnymi odbiorcami produktów takich, jak artykuły higieniczne, materiały eksploatacyjne czy biurowe są klienci sieciowi – stacje benzynowe, wśród których zauważalna jest większa skłonność do zakupu asortymentu wyższej jakości

Spółka wyposaża w bezpieczną odzież pracowników sektora energetycznego, przemysłu wydobywczego, petrochemicznego, budownictwa, gastronomicznego, porządkowego i innych, korzystając z własnego zakładu szwalniczego, w którym, na żądane przez klientów rozmiary i fasony, szyta jest specjalistyczna odzież robocza i ochronna, następnie znakowana i personalizowana.

Impel Delivery podąża za trendem innowacji technologicznych – np. w 2019 roku zautomatyzowano produkcję odzieży roboczej, wyposażając szwalnię w nowoczesne maszyny, np. do cięcia materiału, optymalizującą ułożenie elementów rozkroju na tkaninach, co przekłada się na oszczędność na surowcu, a także hafciarkę, co pozwoliło uniezależnić się od kooperantów w zakresie haftowania odzieży roboczej.

Rozumiejąc, jak skomplikowany bywa w dużych firmach proces zarządzania odzieżą i sprzętem ochronnym i dyskontując swoje wieloletnie doświadczenie dostawcy produktów i usług dla różnorodnych klientów, Spółka Impel Delivery wprowadziła na rynek usługę kompleksowego outsourcingu BHP. Usługa outsourcingu BHP opiera się o zintegrowany, przejrzysty, intuicyjny system informatyczny do zakupów, dystrybucji i monitorowania artykułów BHP używanych w zakładzie pracy, co pozwala na usystematyzowanie i zoptymalizowanie wydań. Odbiorcami usługi są duże firmy rodzime, jak i międzynarodowe koncerny.

2019 rok to rok pod hasłem e-commerce dla branży higieny/BHP. Tradycyjna sprzedaż w tej branży zanika, rynek wymusza digitalizację. Coraz więcej firm decyduje się na sprzedaż na profesjonalnych, przyjaznych użytkownikowi platformach sprzedażowych. Także Impel Delivery w 2019 roku uruchomiło swoją platformę e-commerce, która skraca i automatyzuje cały proces obsługi zamówienia.

Impel Delivery to również podążanie za trendami #eko czy #noplastics. Zamiast wykorzystywania dużych ilości plastikowych wypełniaczy do pakowania paczek, wysyłanych klientom, firma zdecydowała się na zastosowanie maszyny do tworzenia wypełniaczy do paczek ze zużytych kartonów. Ogranicza to koszty eksploatacyjne magazynu, dbając jednocześnie o środowisko.

Catering

Rynek cateringu w Polsce to rynek od dawna dojrzały. Działa na nim duża liczba usługodawców (10 tys.+), wśród których obserwujemy znaczne rozdrobnienie (TOP25=25% wartości rynku), na co niewątpliwie mają wpływ generalnie niskie koszty wejścia (wyjątki – catering lotniczy, górniczy). Obecnie rynek ten odnotowuje kilkuprocentowy wzrost roczny, przy ogólnie niskiej – kilkuprocentowej – rentowności.

Odbiorcami usług cateringu pozostają instytucje publiczne, w szczególności szpitale, a także firmy różnych branż, wśród których szczególne potrzeby wyróżnić można w biurach (żywienie pracowników – niekiedy dotowane przez pracodawców, częściej realizowane w formule indywidualnych zakupów, przy czym poziom sprzedaży silnie uzależniony jest od lokalizacji), a także w obiektach przemysłowych, gdzie również zdarzają się dopłaty do obiadów pracowniczych lub posiłki regeneracyjne.

Na rynku zamówień publicznych dominują (ilościowo i wartościowo) zamówienia na żywienie zbiorowe. Głównymi zamawiającymi są jednostki sektorów: opieka zdrowotna, pomoc społeczna i edukacja (łącznie 85% wartości zamówień). Pozostałe podmioty publiczne (sport i kultura, służby mundurowe, urzędy i inne) również korzystają z usług cateringowych, jednak w mniejszym stopniu. O zamówienia walczą zarówno firmy o największych przychodach, jak i mali, lokalni usługodawcy. Nieustanna presja na cenę często uniemożliwia oferentom realizowanie usługi na właściwym poziomie jakości.

Coraz częściej usługi cateringowe zamawiają też klienci indywidualni, korzystający zarówno z restauracji (w tym: w hotelach i innych obiektach pobytowych), ogólnodostępnych kantyn (np. w biurach), jak i z platform do zamawiania jedzenia z dowozem.

Sytuacja konkurencyjna na polskim rynku cateringowym w roku 2019 nie uległa istotnym zmianom. Nadal obecne są na nim firmy zróżnicowane ze względu na specjalizację (firmy cateringowe, party service, FM, branżowe czy restauracje), wielkość (od małych lokalnych jednoosobowych działalności gospodarczych do liderów globalnego rynku żywienia i usług pochodnych), pochodzenie (wydzielone ze struktur swoich obecnych klientów, będące częścią firmy FM albo zakładane jako samodzielne przedsiębiorstwa cateringowe), czy specjalizację (jeden typ posiłków dla konkretnej branży – np. posiłki regeneracyjne dla górników lub catering lotniczy, po szeroką ofertę produktową dla wielu segmentów klientów instytucjonalnych i indywidualnych). Firmy cateringowe działają także na rynku gastronomicznym, prowadząc bistra w biurach - tu konkurują z sieciami gastronomicznymi, takimi, jak Olimp, Marche, Bon Appetite, Meet & Eat).

Typy firm działających na polskim rynku cateringu



Impel Catering realizuje kontrakty na całodienne żywienie szpitalne w 60 placówkach, zarówno wykorzystując własne kuchnie centralne, jak i korzystając z podwykonawców i dań gotowych. z gotowych posiłków/catering.

Pozostając od wielu lat w gronie liderów polskiego rynku żywienia szpitalnego, Impel Catering zdobył know-how i doświadczenie pozwalające na wypracowanie nowego konceptu realizacji usługi cateringowej dla pacjentów polskich szpitali, uwzględniając potrzeby dietetyczne żywionych z jednej, a ograniczenia budżetowe szpitali z drugiej strony. Ta innowacja, testowana obecnie w wybranych placówkach pod nazwą IMFOOD, to nowoczesny system do efektywnego zarządzania procesami żywienia zaprojektowany w sposób umożliwiający osobom zarządzającym placówkami służby zdrowia optymalizację pracochłonnych procesów logistycznych, takich, jak planowanie i rozliczanie posiłków, przy jednoczesnym obniżeniu zaangażowania kadrowego i infrastrukturalnego. Cena usługi w standardzie IMFOOD jest porównywalna z tradycyjnym cateringiem. Beneficjentem tego rozwiązania są jednak przede wszystkim pacjenci, którzy otrzymują pełnowartościowy posiłek, podany w atrakcyjnej formie.

Impel Catering posiada również 2 lokale restauracyjne pod szyldem Przewaga Bistro, w których serwuje się jedzenie na wagę. Oznacza to konkurowanie o klientów indywidualnych na prężnie rozwijającym się rynku gastronomicznym. W odpowiedzi na zmiany nawyków konsumentów i wzmożoną skłonność do spożywania posiłków poza domem otwierają się kolejne lokale/bistro w których można coś szybko zjeść, napić się kawy, posurfować w sieci czy popracować. Polacy, zwłaszcza młodzi, lubią spotykać się ze znajomymi w klimatycznych lokalach gastronomicznych. Doceniają zdrowe i ciekawie skomponowane posiłki czy desery, sięgają po dania wege, fit czy nowe smaki.

Aktualnie bardzo silny trend #zerowaste czy #noplastic przyczynia się do tego, że spora część operatorów gastronomii zamienia wszelkiego rodzaju asortyment plastikowy na biodegradowalny, a także podejmuje inicjatywy mające na celu zapobieganie marnotrawstwu żywności.

Zauważalna podwyżka cen żywności w 2019 roku znalazła swe odzwierciedlenie w cenach dań serwowanych w restauracjach. Obecnie cena za 100 gr. waha się w granicach 3,90 – 4,20 zł.

Elementem walki o lojalność konsumentów na tym rynku są rabatowe karty stałych Klientów. Wprowadzane są też innowacje, mające stanowić ułatwienie dla klientów (np.: kasy samoobsługowe)

Największymi konkurentami Przewagi są sieci takie, jak Olimp, Marche czy Bon Appetito. Ich oferta konstruowana jest wokół konceptu: smacznie i zdrowo. Innym rodzajem konkurencji w dostarczaniu zdrowych posiłków, dedykowanych w szczególności młodemu, aktywnym ludziom, jest catering pudełkowy.

Świadomość powyższych trendów rynkowych jest niezbędna dla prowadzenia efektywnej działalności na rynku gastronomii konsumenckiej. Dodatkowo niezwykle istotnym czynnikiem sukcesu jest lokalizacja restauracji.

Impel Catering dokłada starań, aby wybranych lokalizacjach maksymalizować obrót, trafiając do przedstawicieli grupy docelowej z ofertą dopasowaną do ich potrzeb i trendów rynkowych.

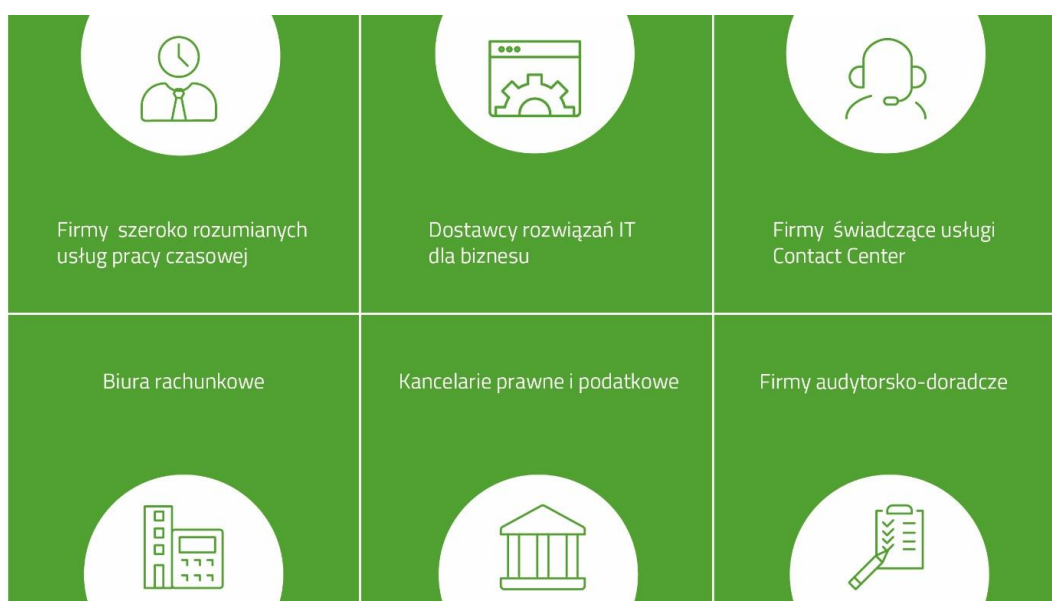
2. Obszar Biznesowy Digital Services & Business Process Outsourcing (DS&BPO)

Mimo niewielkiego spowolnienia polskiej gospodarki w 2019 r. oraz niewystarczającej liczby specjalistów dostępnych na rynku pracy, polski rynek nowoczesnych usług dla biznesu nadal dynamicznie się rozwija; w ostatnim roku zatrudnienie w centrach usług BPO, SSC/GBS, IT, R&D wzrosło o 10% i osiągnęło 307 tys. osób, z dalszą perspektywą wzrostu.

Największy wzrost zatrudnienia w centrach usług w 2019 r. odnotowano w trzech miastach, w tym we Wrocławiu. W Polsce dotychczas swoje centra otworzyło ponad 900 firm, z czego 70% stanowią zagraniczni inwestorzy. Największa ilość miejsc pracy jest lokowana w centrach należących do firm z branży IT.

W sektorze BPO zauważalny jest trend profesjonalizacji rynku; wymagający klienci szukają nowych usług, co prowadzi do rozszerzenia oferty świadczonej przez centra usług wspólnych. Coraz większego znaczenia nabiera zagadnienie cyberbezpieczeństwa. Podążając za potrzebami klientów, Grupa Impel konsekwentnie poszerza portfel usług z zakresu BPO oraz rozwija ofertę z zakresu robotyzacji i automatyzacji procesów biznesowych, a także cyberbezpieczeństwa właśnie. Optymalizacja wewnętrznych procesów w Grupie Impel, z wykorzystaniem metodyki Lean, prowadzi do poprawy efektywności działania oraz daje doświadczenie w tym obszarze na przyszłość.

Typy firm działających na polskim rynku BPO i Digital Services



Rośnie znaczenie technologii, co daje ogromną siłę napędową branży IT. Grupa Impel również w tym obszarze aktywnie działa. Spółki Si-Consulting i Si-e-commerce koncentrują się na wdrożeniach platformy SAP w obszarze ERP, CRM i e-commerce; ich kompetencje w tym zakresie zostały potwierdzone odpowiednio tytułami Złotego i Srebrnego Partnera SAP.

BPO

Wrocław należy do czołówki centrów nowoczesnych usług biznesowych korzystając z potencjału edukacyjnego lokalnych uczelni, szerokiej oferty powierzchni biurowych i dogodnej lokalizacji. Wszystkie te atuty wykorzystuje Impel Business Solutions (IBS), kontynuując realizację modelu procesowego w obsłudze kadrowo-płacowej i finansowo-księgowej oraz zarządzaniu dokumentacją, bazując w dużej mierze na zrobotyzowanych i zoptymalizowanych procesach. Pomaga w tym technologia RPA (Robotic Process Automation) i szczerpe

zarządzanie (Lean Management). Przy czym są to rozwiązania wykorzystywane wewnętrznie i oferowane na zewnątrz.

Technologia zdominowała realizowane procesy obsługowe, bo takie są wymogi rynku i oczekiwania biznesowe. Automatyzacja poprzez robotyzację (zadań, czynności, procesów) stanowi element optymalizacji, przeciwdziała presji płacowej i redukuje ryzyko związane z brakiem personelu oraz wzrostem wymagań formalno-prawnych i raportowych. Robotyzacja stała się koniecznym wsparciem biznesu we wdrażaniu zmian prawnych, obsłudze nowych klientów bez wzrostu pracochłonności czy też pozyskiwaniu danych systemowych w okresach ich największej stabilizacji. Dla przykładu niektóre roboty celowo są uruchamiane w nocy, kiedy dane nie ulegają zmianie, dzięki czemu procesy obsługowe zyskują stabilność.

Kolejny element technologii w IBS i nowoczesnych organizacjach to digitalizacja procesów, która bazuje na modelowaniu całych sekwencji działań opartych o daną cyfrową i jej workflow w organizacji. Przekształcanie papieru w dane cyfrowe jest elementem transformacji organizacji w celu usprawnienia dostępu do informacji i zarządzania. Model docelowy IBS to praca na danych cyfrowych, również z wykorzystaniem OCR. Wysoka świadomość pracowników i gotowość organizacji do stosowania technologii powodują, że niektóre procesy są inicjowane od razu z poziomu robota. Tak dzieje się np. w obsłudze PPK czy EPUE.

IBS, zgodnie ze swoją strategią 3xE - ekspert, edukator procesowy oraz edukator robotyzacji i digitalizacji, aktywnie uczestniczy w tworzeniu nowych kadr na potrzeby rynku pracy. Przykład drugiej zmiany w obsłudze księgowej, dzięki której studenci studiów stacjonarnych mogą zdobywać doświadczenie zawodowe, to jeden ze sposobów pozyskania nowej kadry. Inny sposób dotarcia do kandydatów to udział w różnorodnych programach z uczelniami wyższymi.

Rok 2019 na rynku pracy to nadal ogromne niedobory pracownicze i kolejny wzrost wynagrodzeń, a także płacy minimalnej o 150 zł brutto. Pracodawcy poszukują kandydatów do pracy nie tylko z Polski, ale również z zagranicy. Największą grupę obcokrajowców stanowią pracownicy ze Wschodu, których w ZUS jest zarejestrowanych blisko 500 tys. Coraz większego znaczenia nabiera onboarding, czyli proces adaptacji nowego pracownika, a zwłaszcza cudzoziemca w nowym miejscu pracy. Obsługa cudzoziemców stanowi ważną część działalności Sanpro. Spółka zapewnia ich rekrutowanie, legalizację pracy i pobytu, a także aklimatyzację w miejscu pracy (onboarding). Wobec ryzyka emigracji Ukraińców do Niemiec zostały uruchomione nowe kierunki rekrutacji i pracownicy z Azji oraz Afryki już pojawili się w ofercie spółki.

Rośnie znaczenie agencji zatrudnienia, które oferują coraz szerszy portfel produktów, a także wykorzystują nowoczesne technologie i narzędzia wsparcia. Zgodnie z tymi trendami spółka Sanpro, oferująca usługi rekrutacji specjalistów i pracowników liniowych, uruchomiła nową platformę "Stacja Rekrutacja" do e-zleceń rekrutacji pracowników liniowych. Digitalizacja pozwoliła na przyspieszenie i zwiększenie efektywności procesu rekrutacji oraz poprawę komunikacji pomiędzy zamawiającymi a dostawcą usługi. Uruchomiono także dodatkowe kanały komunikacji: chat bota i infolinię dla kandydatów.

Rosnące koszty pracy i trudność z pozyskaniem osób do pracy stały się impulsem do zmiany strategii Sanpro, która zrezygnowała ze statusu agencji pracy tymczasowej, upatrując nowych szans rynkowych w zrobotyzowanym outsourcingu procesów przemysłowych (ZOPP). Sanpro zapewnia firmom uniezależnienie prostych procesów produkcyjnych od zasobów ludzkich, dzięki wykorzystaniu technologii: automatyzacji i robotyzacji. Natomiast doradztwo personalne, poza rekrutacją, to także ośrodek budowania kompetencji wg wymagań klienta – Skills Center. Kandydaci są pozyskiwani lokalnie i szkoleni zgodnie z oczekiwaniami pracodawcy.

Spółka Sanpro przeszła także transformację brandingową i obecnie występuje pod nazwą Sanpro Synergy, a nową ofertę uzupełniła o zarządzanie platformą ZFŚS. Równoległe rozwijane są dotychczasowe produkty, by coraz szerzej wspierać klienta.



Digital Services

Współczesny świat doszedł do punktu, w którym usługi IT przenikają wszelkie aspekty działalności gospodarczej i to niezależnie od branży. Trendy na nie oddziałujące pośrednio przekładają się więc na organizację funkcjonowania wielu firm.

Digitalizacja wszystkich obszarów działań wchodzi powoli w fazę dojrzałą, w efekcie dotyczy już naprawdę rozległego zakresu podmiotów rynkowych. W prowadzeniu działalności gospodarczej coraz szersze kręgi zatacza automatyzacja i robotyzacja codziennych prac. Pracownicy uwolnieni z codziennych, rutynowych prac mogą zająć się bardziej kreatywnymi czynnościami.

„Chmura” (cloud) jest obecnie nie tylko miejscem przechowywania zasobów, ale i przeprowadzania procesów. Jednym z przykładów jest SaaS (Software as a service), w której to u dostawcy aplikacja działa i jest przechowywana, a użytkownikowi jest udostępniana online.

Nadto produkty IT ułatwiają uzyskanie zgodności z, licznymi w Polsce, zmianami w prawie. Obszar ten musi nie tylko nadążać za preferencjami i nawykami użytkowników, ale też dbać o ich pełne bezpieczeństwo. Tu koniecznie należy wspomnieć o coraz powszechniejszej technologii blockchain.

Grupa Impel prowadzi aktywne działania w obszarze Digital Services poprzez SI-Consulting Sp. z o.o. oraz SI-eCommerce Sp. z o.o., które zapewniają klientom pełen komfort we wszystkich omówionych wcześniej zakresach. SI-Consulting, będąc złotym partnerem SAP, umożliwia sprawną i efektywną migrację z oprogramowania SAP ERP do nowej generacji SAP S/4HANA w oparciu o autorską metodologię, jak również wsparcie przy pozostałych rozwiązaniach SAP. Klient sprawnie może wdrażać aktualne nowinki technologiczne, gdyż otrzymuje doradztwo w zakresie doboru najnowocześniejszych, ale i optymalnych w danych warunkach, rozwiązań, konsolidację i harmonizację systemów, jak również utrzymanie i rozwój wraz funkcjonalnościami związanymi ze zmieniającym się otoczeniem biznesowym i formalno-prawnym. Dzięki działowi usług IT w ślad za tym idzie bezpieczeństwo i nowoczesne rozwiązania sprzętowe. Natomiast dział programowania dostarcza aplikacje i systemy informatyczne wspierające zarządzanie oraz komunikację zarówno wewnątrz organizacji, jak i z jej otoczeniem. Utrzymanie klienta w centrum uwagi i ukierunkowanie na jego doświadczenia (customer experience) usprawniają rozwiązania C/4HANA. Zorientowanie na ciągłe badania i rozwój gwarantuje dotrzymywanie kroku wszelkim innowacjom.

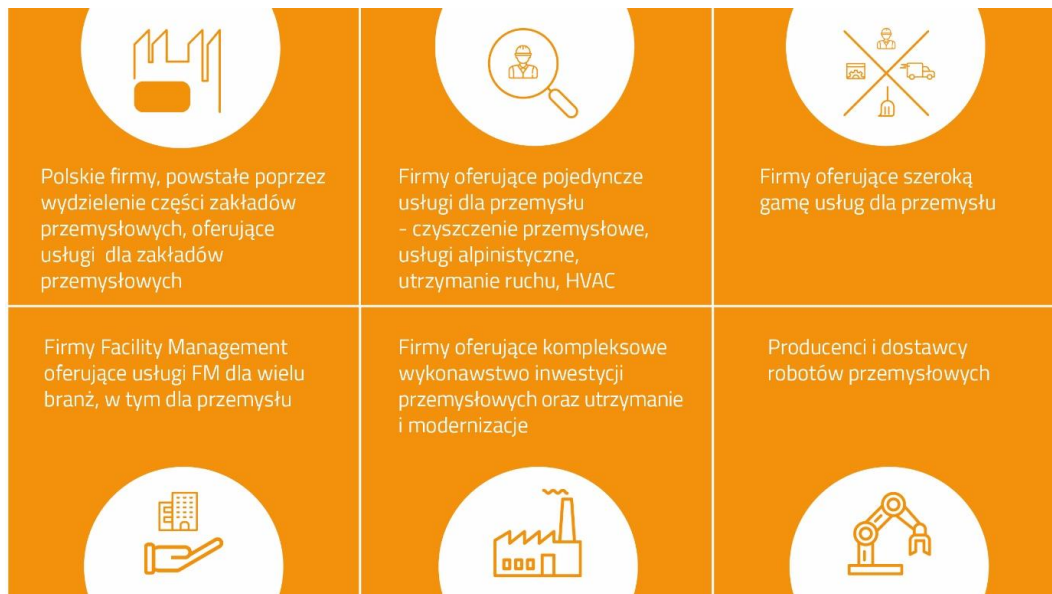
Rosnące grono zagranicznych klientów potwierdza globalne zastosowanie proponowanych rozwiązań. Konsekwentna dywersyfikacja oferty pomaga kompleksowo obsłużyć klienta, zapewniając przy tym jeszcze bardziej stabilne podstawy do dalszego rozwoju.

3. Obszar Biznesowy Industrial Services (IS)

Rok 2019 upłynął pod znakiem dalszego wzrostu produkcji przemysłowej w Polsce, choć dynamika tego wzrostu nieco wyhamowała i ten stan jest też przyczyną mniej optymistycznych prognoz na rok 2020. W październiku 2019 roku wskaźnik PMI dla Polski wyniósł 45,6 punktu, co było najsłabszym wynikiem od połowy 2009 roku. Dla porównania w grudniu 2019 roku wskaźnik wynosił 48 punktów. Widoczny wyraźny spadek aktywności ekonomicznej sektora przemysłowego wzmacniany jest dodatkowo gorszą sytuacją w otoczeniu globalnym. Nieznane warunki umowy handlowej dla brexitu, ogniska ASF, agresywny koronawirus osłabiają popyt krajowy, szczególnie inwestycyjny. Duży wpływ na kształtowanie się sytuacji sektora przemysłowego ma także rynek pracy. Zatrudnienie w przemyśle spada najszybciej od 10 lat. Intensywnie kurczą się krajowe zasoby pracy, co powoduje, że człowiek staje się dobrem trudno dostępnym. To wpływa na systematyczny wzrost wynagrodzeń. Zmiany demograficzne i społeczne stymulują rozwój automatyzacji i robotyzacji w przedsiębiorstwach. Zjawisko Przemysłu 4.0 jest coraz bardziej obecne w świadomości decydentów z obszaru przemysłowego. Widoczny jest wzrost inwestycji w nowe technologie, proces transformacji cyfrowej czy projekty badawczo-rozwojowe, szczególnie te, które mają wspierać bardziej optymalne wykorzystanie surowców, mediów, lub pośrednio korzystnie wpływać na politykę środowiskową. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom

rynku, Grupa Impel inwestuje w rozwój innowacyjności, poszerzając gamę usług dla przemysłu o rozwiązania związane m.in. z efektywnością energetyczną.

Typy firm działających na polskim rynku Industrial Services



Bez względu na stopień zaawansowania technologicznego w przedsiębiorstwach przemysłowych, najważniejszy jest dla nich aspekt bezpieczeństwa. Stąd też wciąż duże pole do zagospodarowania mają firmy świadczące specjalistyczne usługi dla przedsiębiorstw.

2019 w sektorze przemysłowym

trudności z pozyskaniem
pracowników liniowych

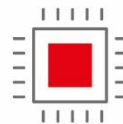
rozwój innowacyjnych
technologii



rosnące koszty pracy
zasobów ludzkich



automatyzacja procesów
w przedsiębiorstwach



cyfryzacja procesów
i dokumentacji



Industrial Cleaning

Obszar specjalistycznych usług dla sektora przemysłowego nadal jest dla Grupy Impel strategicznie istotny, gdyż umożliwia osiąganie relatywnie wysokich marż, silny rozwój kompetencyjny oraz budowanie konkurencyjnej oferty. Zmiany w sektorze idą w kierunku innowacyjnych technologii, transformacji cyfrowej, optymalizacji gospodarki mediami czy wzmacnia aspektów wielowymiarowego bezpieczeństwa. W ślad za tymi zmianami Impel konstruuje kompleksową ofertę na wielowymiarową obsługę przedsiębiorstw, obejmującą szeroki zakres

usług u klienta. Grupa koncentruje się nie tylko na realizacji specjalistycznych branżowych usług, lecz też na budowaniu technologicznych nowości czy wspieraniu procesów cyfrowymi technologiami wraz z analityką danych.

W 2019 roku spółka Climbox S.A. - wiodąca w tym obszarze - zakończyła pierwszy etap badawczy w ramach projektu dekontaminacji zbiorników na ropę naftową. Climbox jest w czołówce światowych firm świadczących usługi czyszczenia wielkogabarytowych zbiorników magazynowych z wykorzystaniem automatycznej technologii ATC (Automated Tank Cleaning). Dla zbudowania przewagi konkurencyjnej na międzynarodowym rynku podjęto decyzję o próbie opracowania nowoczesnej technologii czyszczenia z wykorzystaniem unikalnego środka dekontaminacyjnego. Spółka w ramach prac badawczych zakończyła etap testów na instalacji modelowej, opracowano też ostateczny kształt receptury środka czyszczącego. W toku badań zdefiniowano także kluczowe czynniki dla procesu dekontaminacji.

W roku 2020 spółka będzie kontynuować prace badawczo-rozwojowe, tym razem w zakresie praktycznych testów na instalacjach w warunkach przemysłowych. Jednocześnie planuje zwiększać udział w rynku w zakresie czyszczenia zbiorników magazynowych technologią ATC.

Spółka Climbox konsekwentnie kreuje nowe usługi dla poszczególnych obszarów sektora przemysłowego. Pod koniec 2018 roku utworzono w spółce dział serwisów, remontów i montażu ukierunkowany przede wszystkim na obsługę energetyki zawodowej, przemysłu hutniczego i wydobywczego. Dzięki nowym kompetencjom spółka mogła uruchomić ofertowanie w tym zakresie dla sektorowych przedsiębiorstw na terenie Europy. Tegoroczne przygotowania powinny pozwolić spółce na zaistnienie przy remontach mechanicznych w elektrowniach szczytowo-pompowych, pracach remontowych i montażowych elektrofiltrów czy przy układach kogeneracyjnych.

W roku 2020 spółka wraz z niemieckim oddziałem (Climbox Industrial Solutions GmbH) planuje również rozwijać usługę serwisu reaktorów katalitycznych, ze szczególnym uwzględnieniem katalizatorów z wsadem ceramicznym. Na polskim rynku planuje wdrożenie usługi polegającej na gospodarowaniu odpadami, szczególnie mając na uwadze efektywne wykorzystanie wyprodukowanych przez Climbox odpadów powstałych w trakcie realizacji usług u klienta. W ten sposób spółka chce wdrażać pewne aspekty polityki środowiskowej i jednocześnie wykorzystywać potencjał rozwojowy, jaki dają odpady w rozumieniu produktu do dalszego przerobu i eksploatacji.



GP Technical Maintenance

W grupie produktowej Technical Maintenance rok 2019 był dość dynamiczny i zaowocował rozwojem nowych technologii i zespołów projektowych mogących obsługiwać duże inwestycje w zakresie budowy sieci infrastrukturalnych.

Grupa Impel intensywnie pracowała nad dalszą realizacją kontraktów w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa, a dotyczących kluczowego projektu, jakim jest budowa sieci FTTH. Projekt dotyczy zaplanowania oraz wykonania dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej dla wybranych okręgów. Zgromadzone doświadczenie oraz baza własnych specjalistycznych zasobów osobowych pozwoliły na pozyskiwanie kolejnych kontraktów w zakresie budowy infrastruktury telekomunikacyjnej.

Impel z powodzeniem może obsługiwać duże inwestycje dla sektorowej infrastruktury sieciowej, bo ma w tym zakresie wielodyscyplinarne zespoły łączące wieloletnie doświadczenie w obsłudze inwestycji budowlanych, kompetencje w zakresie obsługi przestrzennego skanowania laserowego oraz paszportyzacji infrastruktury sieciowej, czy wiedzę z zakresu projektowania i budowy sieci.

Specjalistyczne zespoły projektowe tego obszaru zaangażowane są także w prace badawczo-rozwojowe nad technologiami wspierającymi efektywność energetyczną. Dzięki tym kompetencjom Grupa Impel wspiera przedsiębiorstwa w realizacji unijnej polityki środowiskowej wprowadzającej tzw. "zielony ład".

Ze względu na wzrost cen energii dla klientów przemysłowych, dynamicznie wzrasta zainteresowanie przedsiębiorstw technologiami pomagającymi ograniczać koszty zużycia tego medium. Spółka Impel Tech

Solutions z powodzeniem wdraża w przedsiębiorstwach System Optymalizacji Energii Elektrycznej (SOEE) i jednocześnie opracowuje nowy algorytm dla kolejnego autorskiego rozwiązania - systemu μ SOEE (mikro SOEE). Projekt ten otrzymał wsparcie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Grupa Impel w 2019 roku zrealizowała także akwizycję start-upu, w dorobku którego mamy kolejną technologię wspierającą ograniczanie kosztów zużycia energii elektrycznej - system Prognosis, który uzupełnił ofertę Impela dla mniejszych i średniej wielkości przedsiębiorstw, placówek sieciowych czy obiektów użyteczności publicznej. Rozwiązanie to w minionym roku przeszło kolejny etap udanej komercjalizacji i planowane jest stopniowe poszerzanie rynku odbiorców tej technologii.

W Grupie Produktowej Technical Maintenance dużą część przychodów zajmuje usługa technicznego utrzymania nieruchomości. W 2019 roku Grupa Impel rozpoczęła obsługę techniczną jednej z największych galerii handlowych w Polsce. Rozszerzono także współpracę w zakresie technicznego utrzymania nieruchomości z jednym z największych banków działających na polskim rynku. Impel stale pracuje nad łączeniem realizacji usług serwisu technicznego z transformacją cyfrową wybranych procesów u klienta. W tym obszarze jedna ze spółek Grupy opracowała autorski system IDRepository. Aplikacja, poprzez zdjęcia 360° poszczególnych pomieszczeń, ułatwia sprawne poruszanie się po obiekcie i dotarcie do technicznych urządzeń zainstalowanych na nieruchomości.



Usługa zintegrowana

Koncept zintegrowanego Facility Management nadal nie rozwinął na rynku polskim swoich skrzydeł. O ile zagraniczni inwestorzy już na etapie projektowania korzystają z usług doradztwa FM, a w kolejnych etapach zatrudniają profesjonalne firmy zarządzające nieruchomością, o tyle nasi rodzimi przedsiębiorcy przeważnie korzystają z wielu różnych dostawców do realizacji całej gamy usług niezbędnych do poprawnego funkcjonowania obiektu. Takie postępowanie odbija się negatywnie na efektywności ekonomicznej eksploatacji posiadanej infrastruktury, z powodu braku kompleksowej wiedzy właściciela budynku na temat zarządzania energią, bezpieczeństwem i ochroną, zielenią i utrzymaniem technicznym. Jedną sukcesywnie świadomości potencjalnych klientów rośnie, i w najbliższych latach można się spodziewać wzrostu popularności kompleksowego podejścia do FM, zwłaszcza, że po stronie podaży można już skorzystać z profesjonalnych usług zintegrowanego FM nie tylko w wykonaniu przedstawicieli globalnych koncernów, ale także polskich firm.

Zintegrowana Obsługa Nieruchomości to model kompleksowej obsługi, integrujący dedykowane rozwiązania z obszarów ochrony fizycznej i technicznej, utrzymania czystości, serwisu technicznego oraz innych, specjalistycznych usług, niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania każdego obiektu. Usługa zarządzana jest przez jednego managera, realizowana przez jeden zespół i wsparta dedykowanym narzędziem IT. Przewagą rynkową Impel Synergies jest to, że realizuje on usługę własnymi zasobami, korzystając z zaplecza i doświadczenia całej Grupy Impel.

Podstawową przewagą usługi zintegrowanej jest możliwość skutecznego doskonalenia poziomu obsługi. Jeden zespół opiekujący się kompleksowo nieruchomością jest w stanie zauważyć więcej możliwości poprawy funkcjonowania, niż kilka niezależnych zespołów. Wychodzenie naprzeciw oczekiwaniom klienta zamienia się w wyprzedzanie oczekiwań klienta, czego efektem jest wczesne proponowanie rozwiązań optymalizacyjnych. Przykładając wagę do innowacyjności, Impel Synergies rozwija też narzędzie informatyczne do zarządzania nieruchomością, dodając m.in. funkcjonalności ułatwiające prewencję, np. zdalne rozwiązywanie problemów z wykorzystaniem technologii VR, utrzymywanie zdalnej kontroli nad bezpieczeństwem, automatyzację wjazdów i wyjazdów, interaktywne plany rozmieszczenia urządzeń na obiekcie wraz z książkami stanu technicznego.



Rebranding

Wprowadzenie zakazu handlu w niedziele oraz wzrost kosztów osobowych nie pomógł branży retail. Mimo to liczba punktów sprzedaży wciąż się rozrasta, a istniejące centra handlowe i poszczególne punkty walczą o uwagę klientów i dostarczenie im pozytywnych wrażeń. Częsty rebranding to taktyka większości placówek. Na rynku istnieje wiele firm oferujących oznakowanie obiektów i aranżację wnętrz na najwyższym poziomie. Impel Visual Solutions utrzymuje pozycję dostawcy nowoczesnych i spersonalizowanych rozwiązań dla znanych marek m. in. Galerii handlowych, stacji benzynowych, restauracji oraz sieci handlowych. W 2019 roku zakupiono nowe urządzenia do obróbki metali (frezarka) oraz tworzyw sztucznych (ploter termiczny), które unowocześnią produkcję, przyspieszą proces obróbki blach i zlikwidują wąskie gardło procesu produkcyjnego. Oferta IVS została rozszerzona m. in. o panele akustyczne, będące alternatywą dla paneli ściennych i sufitowych, a znacząco wyciszające wnętrza. Takie rozwiązanie jest interesujące nie tylko dla sal koncertowych, audytoriów i studiów nagraniowych, ale także dla biur. W kolejnym roku Impel Visual Solutions będzie koncentrował się na pozyskaniu klientów szukających kompleksowych rozwiązań rebrandingu, począwszy od oznakowania reklamowego i informacyjnego, po aranżację wnętrz z wykorzystaniem nowoczesnych materiałów.

III. OCENY I PERSPEKTYWY ROZWOJU

1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Impel, w tym istotne czynniki ryzyka i zagrożeń.

1.1 Istotne czynniki rozwoju Grupy Impel:

Zewnętrzne

- **Gotowość do zmiany modelu pozyskiwania kontraktów i realizacji usług** – rynek usługowy w Polsce w ostatnim czasie podlega najistotniejszym zmianom od lat; dla wszystkich jego uczestników stało się już jasne, że próby kontynuacji przez lata stosowanego modelu pozyskiwania najtańszych nominalnie usług nie przyniosą w obecnej sytuacji oczekiwanych rezultatów. W dobie lawinowo rosnących kosztów pracy i równoległe kurczącej się podaży pracowników (wyczerpywanie się dotychczasowych źródeł tańszych pracowników zagranicznych) firmy-klienci po raz pierwszy w historii powojennej gospodarki odczuwają silny impuls, aby realnie przemyśleć zasady korzystania z outsourcingu usług, które do tej pory pozostawały poza spektrum uwagi decydentów. To moment, w którym liderzy rynku usługodawców mogą aktywnie kształtować nowy sposób myślenia o outsourcingu w gronie swoich aktualnych i potencjalnych klientów: oferując inaczej skomponowane usługi, dostępne w szerszym spektrum kanałów, ze szczególnym uwzględnieniem e-commerce. Grupa Impel oprócz unowocześniania dotychczas oferowanych usług komponentami technologii, robotyzacji i automatyzacji, przygotowała również zestaw nowych propozycji usługowych skonfigurowanych tak, że z łatwością mogą być pozyskiwane również z wykorzystaniem kanałów elektronicznych, a następnie wykonywane i rozliczane w jednostkach, innych niż zwyczajowo dostępne na rynku. Oferta taka jest wynikiem myślenia o dostarczeniu klientom pożądanej funkcjonalności i efektu, metoda bardziej elastyczną niż to możliwe w przypadku długoterminowych kontraktów z zakresem czynności. Podejście to odzwierciedla metodykę agile, transponując ją na tradycyjny rynek usług B2B. Posiadanie tak skonstruowanej oferty pozwoli na zagospodarowanie tworzącego się właśnie popytu na nowoczesny formy usługowe, wspierające innowacyjne biznesy klientów.

- **Zmiany oczekiwań klientów w stosunku do usługodawców** – w gronie największych klientów zauważalne staje się wymaganie, by usługodawca był realnym partnerem w relacji B2B, nastawionym na wspólną realizację celów firmy klienta; reprezentanci dużych firm wyraźnie formułują życzenie, by potencjalny usługodawca rozumiał dobrze charakter działalności zamawiającego i posiadał w obszarze swojej działalności wiedzę ekspercką, nieograniczającą się do aspektów technologicznych i potrafił efektywnie wkomponować realizację powierzonych mu działań w całość procesu po stronie klienta. Taka zmiana postaw po stronie reprezentantów największych podmiotów gospodarczych oznacza, że zwiększa się szansa długotrwałej, obustronnie opłacalnej współpracy w ramach kontraktów o znacznym wolumenie z przedstawicielami usługodawców, którzy potrafią zdyskontować doświadczenie zgromadzone przez ostatnie dziesięciolecie działalności, wsparte nowoczesną technologią i wpisane w zarządzanie procesowe, nakierowane na poprawę efektywności. Coraz częściej zatem proces realizacji usługi tej samej kategorii wygląda zupełnie inaczej u klientów z różnych branż. Co więcej, kontraktowane usługi obejmują coraz szersze spektrum działań i wpływają na większą ilość procesów w firmie klienta. Wychodząc naprzeciw tym potrzebom, Grupa Impel dokonała formalnie specjalizacji branżowej, wydzielając ze swoich struktur zespoły handlowo-operacyjne dedykowane obsłudze strategicznych segmentów klientów. Podejście takie umożliwiło poszerzenie i umocnienie współpracy z dotychczas obsługiwanymi podmiotami z branż uznanych za strategiczne, a także skuteczne pozyskiwanie nowych kontraktów na kompleksową, wielousługową obsługę u nowych klientów.

Wewnętrzne

- Cyfryzacja, automatyzacja, robotyzacja – wykorzystywanie najnowszych technologii w zarządzaniu Grupą Impel (w ramach procesów wewnętrznych), jak i konstruowanie dedykowanych konkretnym segmentom klientów rozwiązań usługowych z wykorzystaniem innowacji technologicznych dla poprawy efektywności poprzez zmniejszenie uzależnienia od rosnących kosztów zatrudniania.
- wzrost skali biznesu w innych dziedzinach: rosnący wolumen sprzedaży usług przetworzonych, generujących wyższe marże w oparciu o wiedzę ekspercką i umiejętne zastosowanie skutecznych technologii oraz tworzących silniejszą więź usługodawcy z klientem.

1.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla Grupy Impel:

Zewnętrzne

- Pod koniec 2019 roku pojawiły się wstępne wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach roku 2020 wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabral dynamiki. Zarząd Impel S.A. uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansowej wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory Zarząd nie odnotował zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw w podległych Impel S.A. jednostkach. Zarząd monitoruje sytuację klientów, a także prowadzi aktywną politykę sprzedażową poprzez uruchamianie nowych usług dla klientów związanych z sytuacją pandemiczną, w tym między innymi usług dezynfekcji. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie widzi przesłanek zagrożenia w zakresie odnawiania dostępnych linii kredytowych na obecnych warunkach. Zarząd prowadzi stały dialog z bankami, które finansują działalność Grupy Impel. Potencjalny wpływ COVID-19 na działalność Grupy Impel będzie nadal monitorowany, a także zostaną podjęte wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki pandemii wirusa i zapewnić ciągłość funkcjonowania spółek pomimo dramatycznych okoliczności zewnętrznych. Na dzień podpisania niniejszego raportu Zarząd nie posiada danych, które pozwalają jednoznacznie określić wpływ tego czynnika na wyniki skonsolidowane Grupy Impel w skali mającej charakter materialny i podlegający raportowaniu. Potencjalny wpływ pandemii i jej ekonomicznych skutków oraz analiza ilościowo-jakościowa wpływu COVID-19 na wyniki Grupy Impel może wystąpić wyłącznie po upływie pierwszego pełnego okresu rozliczeniowego dla usług, tj. po pierwszym kwartale 2020 roku.

W kolejnych okresach sprawozdawczych ryzyko globalnego kryzysu może mieć niewątpliwie wpływ na wycenę bilansową tych aktywów Grupy, w których czynnik ryzyka rynkowego odgrywa istotne znaczenie. W ocenie Zarządu te aktywa to:

- 1) aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, dla których wartość oczekiwanych strat kredytowych kalkulowanych zgodnie z MSSF 9 będzie uwzględniała ryzyko wynikające z bieżących uwarunkowań gospodarczych;
- 2) inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone oraz wartość firmy, dla których wynik testów na utratę wartości zależy od przyjętej stopy WACC, która również odzwierciedlać będzie aktualny poziom ryzyka rynkowego.

Na dzień składania niniejszego raportu za rok 2019 Zarząd nie ma żadnych podstaw, aby stwierdzić, że ww. ryzyka mają skutki ekonomiczne dla danych dotyczących roku 2019. Wszelkie istotne informacje w tym zakresie będą przekazywane do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, zgodnie z obowiązującymi spółki publiczne przepisami.

- Wzrost kosztów i obciążeń podatkowych – biorąc pod uwagę kolejne inicjatywy i programy społeczne (500+, 300+, 13sta emerytura itd.) wdrażane przez obecny rząd, a w szczególności mając na względzie dotychczasowe działania nakierowane na zapewnienie finansowania tych programów (wzrost obciążeń fiskalnych) oraz obietnice składane elektoratowi (np. 4000 zł najniższego wynagrodzenia w roku 2023) prowadząc działalność gospodarczą w Polsce należy liczyć się z ciągłym wzrostem kosztów (zwłaszcza kosztów zatrudnienia). Działając w branży, która oferuje usługi oparte w znacznej mierze o pracę ludzką, ryzyko to należy mieć stale na względzie, pamiętając, że klienci, dla których zwiększone w ten sposób ceny usług okażą się subiektywnie za wysokie, zaczną szukać innych rozwiązań – a nie tylko innych usługodawców.
- Niedobór pracowników do realizacji usług – spowodowany utrzymującą się niekorzystną dla przedsiębiorców sytuacją rynkową; w roku 2019 na przestrzeni 9-ciu miesięcy (styczeń – wrzesień) w trzech działach gospodarki o najniższych wynagrodzeniach, m.in. w "administrowaniu i działalności wspierającej", do której GUS zalicza także sprzątnięcie B2B, zatrudnienie istotnie zmalało. Częściowo wynika to z narastających trudności z rekrutowaniem nowych osób, gdyż poszukujący pracy zazwyczaj wybierają branże lepiej wynagradzające pracowników (np. budownictwo czy handel). Następuje też systematyczne przesuwanie się pracowników wzwyż drabiny zawodowej, co jest dodatkowo ułatwione postępującą automatyzacją działalności w wielu branżach – technologia obecnie stosowana przez firmy obniża wymagania co do kwalifikacji zawodowych na stanowiskach dawniej niedostępnych dla osób bez wykształcenia kierunkowego; stąd największe problemy z zapewnieniem wakatów mają firmy oferujące najniższe wynagrodzenia nisko wykwalifikowanym pracownikom, którzy po krótkim przystosowaniu mogą obecnie skutecznie realizować zadania na stanowiskach o wyższym poziomie płacowym (np. kasjer-sprzedawca, pracownik magazynu, pracownik linii produkcyjnej).
- Pogarszające się nastroje przedsiębiorców – mierzone indeksem PMI poziomy optymizmu co do przyszłości biznesu spadają. Pesymistycznie rysują się między innymi spodziewane zmiany popytu w sektorze usług. Z jednej strony prognozy co do tempa rozwoju polskiego PKB pozostają zachęcające, z drugiej – trzeba jednak pamiętać, że wyższy procentowo wzrost gospodarki Polski na tle UE czy krajów takich, jak Niemcy, odnosi się do niższej bazy (wartości nominalnej PKB). Nastrojom nie pomaga też informacja o spodziewanym radykalnym obniżeniu wpływów ze środków UE, które w ostatnich latach istotnie stymulowały popyt inwestycyjny.
- Ryzyko zahamowania rozwoju lub redukcji wolumenu biznesu klientów ze względu na wzrost kosztów pracy i niedobór pracowników – co może przełożyć się na zmniejszenie zapotrzebowania na usługi utrzymania infrastruktury (FM, utrzymanie czystości, ochrona itp.) czy obsługi pracowników (np. rental odzieży roboczej, catering). W wielu branżach przedstawiciele firm pytani w sondażach o najważniejsze bariery w rozwoju swojej działalności wskazują na rosnące koszty zatrudnienia.

- Konieczność oraz koszty zmian organizacyjnych i dostosowania się do zmian uregulowań prawnych i sytuacji rynkowej.
- Wrażliwość biznesu na zmiany legislacyjne utrudniające równoczesne bieżące zarządzanie biznesem i jego rozwojem.
- Ograniczona możliwość zarządzania skutkami zmian interpretacji prawa.
- Efektywne zarządzanie kapitałem – konieczność zapewnienia bieżącego finansowania i kapitału na rozwój.

2. Ważniejsze osiągnięcia Grupy Impel w dziedzinie badań i rozwoju.

Grupa Impel (GI) od dłuższego czasu pracuje nad technologiami, które pozwolą nam na uzyskanie przewagi konkurencyjnej, dając możliwość generowania wyższych marż i będących szansą na zdobycie nowych segmentów rynku i grup klientów, jednocześnie budując pozycjonowanie marki Impel jako Grupy dbającej o środowisko naturalne. Mocno skupiamy się na kreowaniu i realizacji innowacyjnych projektów zwiększających portfolio naszych usług. Inwestycje w badania i rozwój to dla Spółek dedykowanych dla sektora przemysłowego istotny element strategii. Tworzymy jednostki realizujące projekty badawcze ukierunkowane na podnoszenie poziomu technologicznego realizowanych przez nas usług. Prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez GI skupiają się na rozszerzeniu portfolio produktów i realizowane są przy wykorzystaniu środków unijnych w partnerstwie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. W chwili obecnej realizujemy dwa projekty badawcze, które pozwolą Spółkom na osiągnięcie statusu lidera krajowego a z czasem światowego. W ramach projektu „Opracowanie i weryfikacja w warunkach przemysłowych technologii dekontaminacji urządzeń i zbiorników produktów ropopochodnych w procesie ich automatycznego czyszczenia” opracowujemy unikalne w skali świata rozwiązanie dekontaminacji szkodliwych związków chemicznych wytwarzanych w procesach czyszczenia wielkogabarytowych zbiorników na ropę naftową. Zakończyliśmy już z powodzeniem etap prac przemysłowych i wchodzimy w etap prac rozwojowych. Na realizację projektu badawczo-rozwojowego Climbox S.A. otrzymał dofinansowanie w wysokości ponad 8,4 mln zł, co stanowi ponad 44% kosztów całego przedsięwzięcia. Efektem projektu „Opracowanie oraz weryfikacja w warunkach rzeczywistych kompaktowego, inteligentnego modułu kompensacji mocy biernej, filtracji wyższych harmonicznych oraz zaburzeń przewodzonych w zakresie częstotliwości 2-150 kHz” będzie innowacyjne urządzenie, które poprzez wykorzystanie autorskiego algorytmu oraz rozwiązania technologicznego obniży zużycie energii elektrycznej oraz poprawi efektywność energii. Wpływa to pozytywnie na żywotność urządzeń naszych klientów. Osiągany efekt w postaci zmniejszenia kosztów i zmniejszenia zużycia energii to połączenie elementu ekonomicznego i pozytywnego wpływu na środowisko. Impel Tech Solutions wprowadziła już na rynek swoje autorskie rozwiązanie, tzw. SOEE (System Optymalizacji Energii Elektrycznej), skierowane do dużych przedsiębiorstw przemysłowych, w których zużycie energii przekracza 1 GW rocznie. Opracowany system pozwala na osiągnięcie znacznych oszczędności energii elektrycznej poprzez podniesienie efektywności pracy urządzeń elektrycznych oraz eliminację strat występujących w obwodach i sieciach energetycznych. Realizowany projekt badawczy zakłada rozbudowę instalacji u obecnych i przyszłych klientów dla obwodów, na których instalacja dotychczasowego SOEE nie była opłacalna. Jest on skierowany do średnio powierzchniowych sklepów, stacji benzynowych, ośrodków sportowo-rekreacyjnych czy mniejszych zakładów przemysłowych. Wartość projektu wynosi ponad 5,4 mln zł przy dofinansowaniu na poziomie 2,9 mln zł.

3. Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym i strategia rozwoju wraz z opisem działań podjętych w ramach jej realizacji.

Grupa Impel obchodzi w 2020 r. 30-lecie działalności. Z lokalnej firmy zapewniającej ochronę i utrzymującą czystość wyrosła na multiprojektowego lidera usług outsourcingowych oraz aktywnego uczestnika rynków Europy Zachodniej i postradzieckich. W trzech Obszarach Biznesowych: Facility Management, Business Process Outsourcing (na dzień 31.12.2019 roku pod nazwą Digital Services & Business Process Outsourcing) i Industrial Services, poprzez 63 spółki oferuje łącznie około 150 produktów. W 2019 roku obsłużyliśmy 6320 klientów. Jesteśmy w procesie transformacji z firmy usługowej do technologicznej. W 2 kwartale 2020 Grupa Impel będzie musiała przeprowadzić przegląd strategii i planów operacyjnych na 2020 rok ze względu na trudny do oceny na dzień publikacji raportu wpływ na nasz biznes pandemii COVID -19. Poniższy raport nie uwzględnia tym samym tych skutków.

30 lat pełne były zmian prawnych, politycznych, gospodarczych, społecznych. Weszliśmy równocześnie w rewolucję 4.0. Takie zjawiska, jak digitalizacja, serwicyzacja przemysłu, industrializacja i uberyzacja usług, Lean Management, IoT, Big Data przeobraziły rynek usług. Naszą kluczową umiejętnością stało się zarządzanie zgodne z metodą „Agile”. W połączeniu z przedsiębiorczością naszych pracowników cecha ta zapewnia nam rozwój.

W 2019 r. wkroczyliśmy z łącznym 12% wzrostem kosztów pracy, poprzedzonym przeprowadzeniem w 2018 r. waloryzacji większości kontraktów w naszym portfolio. We wrześniu 2019 r. opublikowane zostały prognozy rządowe dotyczące planowanego wzrostu minimalnego wynagrodzenia do roku 2023, do poziomu 4000 PLN. W strukturze naszych przychodów dominującą rolę stanowią ciągle usługi z obszaru Facility Management, oparte głównie na zasobach ludzkich. Koszty pracy stanowią około 70% kosztów tych usług. Perspektywa wzrostu minimalnego wynagrodzenia w okresie 2019-2023 o prawie 80%, zmusiła Zarząd Grupy Impel w 2019 r. do wprowadzenia nowych akcentów w naszej strategii i przyspieszeniu cyfryzacji procesów backoffice oraz realizacji usług.

Strategia Impel 2019-2021 skupia się na 11 celach strategicznych. Realizacji tych celów służą inicjatywy strategiczne, wyznaczone dla 6 Pionów Funkcjonalnych oraz w ujęciu macierzowym dla trzech Obszarów Biznesowych, a w nich dla 20 Grup Produktowych.



Opis celów strategicznych Grupy Impel 2019-2021

F1 - Trwały wzrost biznesu

Grupa IMPEL rozwija się stabilnie pomimo wzrostu kosztów pracy. Fundamentem trwałego rozwoju Grupy Impel jest zarządzanie ryzykiem formalno-prawnym i operacyjnymi, w oparciu o politykę korporacyjną i wynikającą z niej strukturę organizacyjną i funkcjonalną. Konsekwentnie realizujemy polityki pionów funkcjonalnych oraz strategię Obszarów Biznesowych oraz związane z nimi plany finansowe.

F2 - Efektywne zarządzanie kapitałem

Kapitał jest kluczowym zasobem dla rozwoju Grupy Impel. Jego pozyskiwanie i inwestowanie odbywa się w sposób racjonalny ekonomicznie. Elementem oceny realizacji poszczególnych projektów, jak również bieżącej działalności operacyjnej jest zwrot z kapitału zaangażowanego.

K1 - Koncentracja na 3 obszarach biznesowych - FM, BPO, IS

Grupa Impel koncentruje się na usługach w 3 obszarach biznesowych: (i) Facility Management, generujący obecnie największe przychody dla Grupy – jest naszym podstawowym rynkiem, obejmującym wszystkie usługi związane z obsługą nieruchomości, (ii) Industry Services, bardzo perspektywiczny, dynamicznie rozwijający się rynek usług dla przemysłu, w szczególności dla przemysłu 4.0, (iii) Business Process Outsourcing – obszar usług

kadrowo- płacowych, księgowych, IT, a także wdrażania Lean Management i robotyzacji procesów biznesowych dla spółek Grupy Impel oraz klientów zewnętrznych.

K2 - Koncentracja na strategicznych klientach i segmentach rynku

Grupa Impel zdobywa wiodącą pozycję w wybranych segmentach rynku, na których uzyskuje lepsze wyniki niż średnio rynkowe, na podstawie unikalnych przewag technologicznych. Jako firma ogólnopolska, multiproductowa nastawiamy się na obsługę klientów sieciowych, liderów w swoich branżach, zainteresowanych ciągłym zwiększaniem wartości ekonomicznej swoich przedsiębiorstw.

K3 - Wzmacnianie relacji z klientami

Prowadzimy proaktywny dialog techniczny z klientami, ponieważ naszym celem jest dostarczenia im jak najlepszych doświadczeń z naszymi usługami. Impel buduje długotrwałe relacje z klientami, oparte na zaufaniu, prowadzące do zwiększenia poziomu odnowień kontraktów, wzrostu liczby zakupionych usług i ilości pozytywnych rekomendacji.

P1 - Kreowanie usług wspólnie z Klientem

Nadrzędną zasadą modelowania usług w Grupie Impel jest co-creation, czyli modyfikowanie lub współtworzenie ich z klientem, rozszerzanie współpracy i zwiększanie wartości dodanej dla klienta.

Zwiększamy sprzedaż usług krojonych na miarę dla klienta – vested outsourcing, w którym obie strony wypracowują korzyści.

P2 – Osiąganie przewag rynkowych w oparciu o inżynierię produktową i IT

Trwałym elementem udoskonalania usług jest rozwój ich innowacyjności. Stawiamy na inżynierię produktową oraz technologie informatyczne wdrażane przez zespoły inżynierskie, które stanowią coraz ważniejszą grupą zawodową w Grupie Impel. Redukcja kosztów, poprawa jakości usług dzięki technologii, w tym cyfryzacji, są głównymi kierunkami zwiększania przewag konkurencyjnych Impela na rynku.

P3 – Cyfrowa transformacja procesów wewnętrznych

Grupa Impel zwiększa skuteczność działania poprzez identyfikowanie, projektowanie i optymalizowanie procesów, ich standaryzowanie w oparciu o nowoczesnych technologii i narzędzia. Efektywniejsze wykorzystanie zasobów, kultura szczupłego zarządzania i przejście z pracy analogowej na formę elektroniczną, prowadzą do ustrukturalizowanego wzrostu i organizacji samodoskonalącej.

R1 - Podnoszenie atrakcyjności Grupy Impel jako pracodawcy

Grupa Impel kształtuje świadomą politykę Employer Branding ze szczególnym uwzględnieniem trendu rynku pracownika. Podejmowane działania mają na celu zbudowanie wizerunku firmy jako atrakcyjnego pracodawcy w opinii pracowników firmy oraz innych aktywnych uczestników rynku pracy. Jako jeden z największych pracodawców na rynku polskim jesteśmy szczególnie świadomi wagi społecznych aspektów funkcjonowania biznesu i ich wpływu na funkcjonowanie naszej organizacji oraz jej otoczenia.

R2 – Rozwój kompetencji cyfrowych

Grupa Impel przechodzi transformację cyfrową od firmy usługowej do firmy technologicznej. Niezbędny jest więc rozwój kompetencji cyfrowych w zakresie infrastruktury informatycznej i narzędziowej oraz kompetencji cyfrowych pracowników. Tworzymy i utrzymujemy stanowiska oraz procesy związane z narzędziami informatycznymi, by móc w pełni wykorzystywać potencjał cyfryzacji.

R3 – Wzmacnianie kultury przedsiębiorczości

Tworzymy, wzmacniamy i rozwijamy postawy przedsiębiorcze naszych managerów –nastawione na tworzenie, wyszukiwanie i komercjalizację pomysłów zorientowanych na rentowny wynik. Delegujemy uprawnienia i decyzyjność. Stosujemy przyspieszone ścieżki decyzyjne dla projektów innowacyjnych. Organizacja wspiera odwagę działania poza schematami, analizowanie otoczenia i wdrażanie konstruktywnych wniosków.

Wzmacniamy działanie proaktywne, stałe usprawnianie biznesu, dzielenie się wiedzą oraz współpracę. Dzięki przedsiębiorczości pracowników, Impel dąży do ponadprzeciętnego wzrostu biznesu.

Strategia GI oparta jest na dwóch fundamentach: koncentracji i transformacji.

Koncentracja

Koncentrujemy się na rozwoju usług w 3 obszarach biznesowych i produktów zawierających komponenty technologiczne, gwarantujące nam wyższy poziom marż. Rozwijamy sprzedaż w segmentach rynkowych o dużym potencjale, dla których zbudowaliśmy unikalne know-how, i wdrażamy systemy dziedziczne umożliwiające zarządzanie jakością i efektywnością usług. Dywersyfikujemy nasze podejście do klientów, dedykując klientom strategicznym specjalne zespoły handlowe i operacyjne, utworzone najczęściej z inżynierów, realizujących sprzedaż konsultacyjną i przedsiębiorczą.

W usługach liczą się przede wszystkim ludzie. W trudnej obecnie sytuacji na rynku pracy koncentrujemy się na zwiększeniu efektywności rekrutacji i utrzymaniu stabilności załogi, poprzez poprawę warunków pracy i płacy oraz szeroki dostęp do szkoleń.

Transformację biznesu rozumiemy wielowymiarowo.

Transformacja organizacyjna

Kluczową zmianą w usługach jest odejście od sprzedaży usług wycenianych ryczałtowo, na wyceny oparte o kalkulacje poszczególnych zadań, pozwalające na nagradzanie efektywności pracowników. Zmieniamy również modele wykonywania usług – coraz częściej powierzamy wykonywanie usług podmiotom spoza Grupy Impel, zmniejszając koszty rozbudowy i utrzymania operacyjnej sieci terytorialnej oraz obniżając zaangażowanie naszego kapitału pracującego. W wybranych segmentach rynku i obszarach kraju rozwijamy model franczyzowy. Monetyzujemy w ten sposób zdobyte w ciągu 30 lat know-how, wypracowane atrakcyjne warunki zakupu i realizacji dostaw środków produkcji. Regularne opłaty franczyzowe są bezpiecznym źródłem przychodu Grupy.

Bardzo intensywnie reorganizujemy procesy front i back office, w oparciu o metody Lean Management, wykorzystując narzędzia do robotyzacji procesów masowych.

Transformacja cyfrowa

Impel podąża ścieżką rozwoju Przemysłu 4.0, dynamicznie wchodząc w zarządzanie usługami, relacjami z klientami i dostawcami w oparciu o cyfryzację procesów wewnętrznych, aplikacje wspierające realizację usług i przetwarzanie BIG DATA, z użyciem AI i ML, do dalszej optymalizacji procesów i obniżenia kosztów. Programujemy nowe lub transformujemy istniejące oprogramowania procesów wewnętrznych oraz połączone z SAP systemy dziedziczne, wykorzystywane przy realizacji usług u klientów.

Transformacja technologiczna

Grupa Impel modernizuje portfel swoich usług i zwiększa w nim udział produktów specjalistycznych. Wchodzimy na rynek usług zaawansowanych technologicznie, równocześnie wprowadzając aplikacje cyfrowe do naszych podstawowych usług.

Z poziomu Zarządu Impel S.A. prowadzone są trzy programy, skupiające najważniejsze projekty służące realizacji strategii GI.

Program Zintegrowane Zarządzanie Procesowe FIT obejmuje optymalizację najważniejszych, masowych procesów HR, handlowych i finansowych w oparciu o Lean Management. Równolegle wdrażane są zasady Lean w Grupach Produktowych w zakresie optymalizacji procesów realizacji usług. Wiodącą rolę w tym programie odgrywa spółka IBS, która z powodzeniem wdraża zarządzanie procesowe, Lean Management, jako przygotowanie do transformacji cyfrowej.

Program GID obejmuje projekty cyfryzacji zoptymalizowanych w ramach programu FIT procesów wewnętrznych back office oraz front office, w tym relacji z dostawcami i klientami. Priorytetowym elementem tego programu jest budowa Platformy GID – cyfrowego ekosystemu usług Grup Impel. Projekty cyfryzacyjne są realizowane w partnerstwie biznesowym z podmiotami spoza Grupy Impel, przy wsparciu spółek GI.

Impel S.A. inwestuje w rozwój wewnętrznych służb IT. Powstało Biuro Zarządzania ICT, Biuro Digitalizacji i Biuro Systemów.

Program Impel – Innowacje to trzeci strumień projektów strategicznych, zarządzany przez Pion Rozwoju. Jego rolą jest inicjowanie zmian technologii wykonywania usług, w tym nowych modeli dostarczania usług, oraz kreowanie nowych rozwiązań produktowych opartych na zaawansowanej inżynierii produktowej. Do zadań Pionu Rozwoju należy również pozyskiwanie zewnętrznego finansowania na realizację tych projektów.

Realizacja nowej strategii zmienia obraz Grupy Impel.

Największy Obszar Biznesowy FM wymienia portfel kontraktów. Biuro Klientów Strategicznych oraz struktury terenowe przesuwać masę nowej i utrzymanej sprzedaży w kierunku wybranych grup klientów oraz segmentów, w tym obrony narodowej, ochrony zdrowia, nieruchomości komercyjnych, centrów i sieci handlowych, motoryzacji, chemii i farmacji, hoteli i apartamentów, przemysłu lekkiego, transportu oraz logistyki, budownictwa i instytucji finansowych, w których realizują wyższe marże.

Permanently prowadzona jest konwersja kontraktów poprzez optymalizację organizacji usług, z wykorzystaniem innowacji organizacyjnych i technologicznych, które gwarantują podniesienie wartości ekonomicznej usług dla klienta, przy jednoczesnym podniesieniu ich rentowności dla dostawcy. Rokrocznie wzrasta efektywność kosztowa sieci sprzedaży.

Przebudowywane są Grupy Produktowe w obszarze FM. Ze struktury Grupy Produktowej Security wydzielona została Grupa Technical Security. Jej zadaniem jest zwiększanie sprzedaży zaawansowanych systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, monitoringu CCTV, kontroli dostępu i innych rozwiązań branżowych. Wdrożenie tej Grupy Produktowej zostało poprzedzone wzmocnieniem jej mocy produkcyjnych poprzez zakup udziałów w dwóch spółkach: **LEGION i PROFER**.

Grupa zmieniła diametralnie wizerunek usług cateringu szpitalnego. W 2019 r. spółka Impel Catering, wraz z partnerem strategicznym, rozpoczęła wdrażanie usług żywienia szpitalnego przy wykorzystaniu nowoczesnej platformy informatycznej **IMFOOD**.

Spółka Impel Delivery wzbogaciła swoje usługi o w pełni zdigitalizowany outsourcing usług BHP. Handel artykułami biurowymi, artykułami chemii gospodarczej i BHP oparła na rozwiązaniu e-commerce na platformie SAP.

W zakresie GP Cleaning wdrażamy unikalne na rynku polskim mobilne grupy sprzątające, których praca monitorowana jest poprzez Rejestratory Czasu Pracy, połączone z systemem kadrowo-płacowym.

Konsekwentnie zwiększa się udział w przychodach Grupy Impel Obszarów Biznesowych Industrial Services i BPO. Te obszary angażują mniej zasobów ludzkich, są bardziej odporne na wzrosty wynagrodzeń i jako zaawansowane technologicznie, są bardziej rentowne.

Segmenty strategiczne obsługiwane przez Obszar Industrial Services to przemysł petrochemiczny, spożywczy, telekomunikacja, inwestycje w infrastrukturę kolejową. W ramach Grupy Produktowej Technical Maintenance uruchomiliśmy w 2019 r. Dywizję Data Management, wspierającą paszportyzację sieci i budowę modeli BIM. W ramach dywizji rozwinięto autorski system IDRepository, wspierający inwentaryzację wyposażenia pomieszczeń i instalacji technicznych i ich przegląd w technologii VR. Zainwestowaliśmy w spółkę Prognosis dostarczającą innowacyjne oprogramowanie pozwalające zarządzać zapotrzebowaniem na energię elektryczną, prognozować jej zużycie oraz cenę. W portfelu Obszaru Industrial Services rośnie udział kontraktów na projektowanie i budowę sieci telekomunikacyjnych. Na potrzeby tych kontraktów stworzyliśmy nowoczesne biuro projektowe zatrudniające około 100 inżynierów.

Obszar IS poszerzył się również o Grupę Produktową Industrial Process Outsourcing, oferującą modelowanie procesów przemysłowych, ich outsourcing i realizację poprzez coboty. To efekt szybkiej reakcji Grupy na zmiany przepisów dotyczących pracy czasowej, zmianę profilu Grupy Produktowej Staffing and Recruitment i połączenie jej dobrych relacji na rynku zleceniodawców z inżynierskimi kompetencjami specjalistów z Obszaru Industrial Services.

Spółki Obszaru BPO i grupa spółek wspierających spółki produkcyjne łączą wykonywanie funkcji Centrów Usług Wspólnych ze sprzedażą rynkową. Koszty usług świadczonych przez nie na rzecz spółek grupy mają duży wpływ na konkurencyjność rynkową Grupy Impel. Dlatego ważnym celem Obszaru BPO jest optymalizacja procesów wewnętrznych i ich industrializacja. Kontynuujemy robotyzację i digitalizację procesów kadrowo-płacowych, administracyjnych, zarządzania flotą, centralizację zakupów, wykorzystanie chat botów w rekrutacji, platformy e-learningowej, kursów on—line i webinarium do szkoleń. Po okresie inkubacji w Pionie Rozwoju Impel SA, do Obszaru BPO dołączyła Grupa Produktowa Cyberbezpieczeństwo, która sprzedaje swoje usługi wewnątrz i poza Grupą.

Dążąc do poprawy rentowności kapitału, dywersyfikacji ryzyk oraz zwiększania wartości marki Impel dla inwestorów, między innymi poprzez budowę międzynarodowego wizerunku, Grupa Impel konsekwentnie rozwija swoją działalność za granicą.

Utrzymujemy wieloletnią obecność na Ukrainie i Łotwie w obszarze FM, rośniemy na rynku niemieckim w usługach czyszczenia przemysłowego, z powodzeniem rozpoczęliśmy działalność operacyjną w Kazachstanie i Uzbekistanie.

W Grupie Impel aktywnie rozwija się też działalność związana z eksportem towarów, usług zaawansowanych technologicznie i usług specjalistycznych.

Impel oferuje więcej niż usługi. Za każdym metrem kwadratowym umytej podłogi, za roboczogodzinami ochroniarzy, czy zadaniami realizowanymi przez architektów biznesowych lub projektantów sieci FTTH stoją ludzie, uważnie wsłuchujący się w oczekiwania klientów i tworzący na tej bazie rozwiązania przekraczające dotychczasowe doświadczenia klienta z daną usługą. Grupa Impel zatrudnia prawie 15 000 osób i jest jednym z największych prywatnych pracodawców w Polsce. Strategiczne znaczenie dla Grupy Impel ma umiejętne zarządzanie zmianami – zapewniające efektywne wdrażanie nowej strategii, budowa i zarządzanie kompetencjami miękkimi i cyfrowymi pracowników. Około 21% pracowników Impela to osoby niepełnosprawne – o różnych grupach niepełnosprawności. Grupa Impel jest inicjatorem założenia Stowarzyszenia „Aktywizacja Bez Granic”, którego celem jest pomoc osobom niepełnosprawnym w aktywizacji zawodowej, w organizowaniu ich miejsca pracy, we wspieraniu tych osób w pokonywaniu codziennych problemów zdrowotnych i społecznych.

Realizację strategii Grupy Impel monitorujemy za pomocą precyzyjnie określonych dla specyfiki każdego z naszych biznesów KPI, raportowanych na każdym poziomie organizacji. Z satysfakcją obserwujemy wzrost efektywności kapitału zaangażowanego, produktywności zasobów ludzkich i wzrost liczby projektów w szeroko pojętej innowacyjności. Ze względu na wzrost zaangażowania w realizację zamówień publicznych, które charakteryzują się dłuższymi terminami płatności, nieznacznie pogorszyły się wskaźniki opisujące płynność finansową, głównie cykle konwersji gotówki.

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

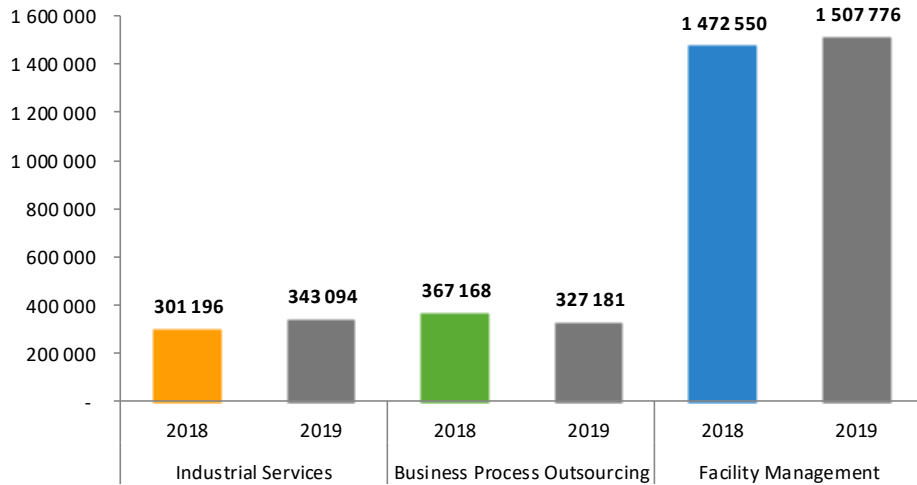
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („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 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 zgodnie z Ustawą o rachunkowości przygotowują przekształcone dane MSSF na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnego z MSSF.

2. Komentarz do skonsolidowanych danych finansowych wraz z opisem czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki Grupy.

Najważniejsze tendencje w wynikach Grupy Impel w 2019 roku:

- wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wyniku EBIT,
- rezygnacja z kontraktów o niskiej rentowności oraz renegecja umów pozostałych,
- wpływ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nr 16,
- konieczność ustawowego podniesienia kosztów pracy od 01.01.2019 roku przy nie zawsze zakończonych renegecjach umów.

Podstawowe pozycje ze sprawozdania finansowego Grupy Impel	2019 rok	2018 rok	Zmiana
	[w tys. zł]	(przekształcone) [w tys. zł]	
Przychody ze sprzedaży	2 178 051	2 140 914	1,7%
Koszty działalności operacyjnej	2 160 105	2 126 308	1,6%
Dotacje	33 928	31 561	7,5%
EBIT	49 154	44 303	10,9%
EBITDA	120 588	93 198	29,4%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	13 685	13 255	3,2%
Marża EBIT	2,3%	2,1%	0,2 pp.
Marża EBITDA	5,5%	4,4%	1,2 pp.

Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych [w tys. zł]


Skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług (produktów), materiałów i towarów w 2019 roku wyniosły 2 178 051 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 37 137 tys. złotych, tj. o +1,7% w stosunku do roku 2018. Wzrost przychodów ze sprzedaży usług nastąpił na skutek m.in. waloryzacji kontraktów oraz większym zaangażowaniu prac w obszarze Industrial Services.

Największy udział w przychodach Grupy Impel na rzecz klientów zewnętrznych w 2019 roku stanowiły przychody segmentu Facility Management, które w tym okresie ukształtowały się na poziomie 1 507 776 tys. złotych, co stanowi ich wzrost o 35 226 tys. złotych, tj. o 2,4% w stosunku do 2018 roku. Wspomniany wzrost przychodów to głównie skutek waloryzacji cen realizowanych kontraktów, szczególnie w produktach usługa porządkowo – czystościowa oraz fizyczna ochrona mienia.

Segment Industrial Services uzyskał przychody na poziomie 343 094 tys. złotych, co stanowi ich przyrost o 13,9%, wzrost sprzedaży wynika głównie ze zwiększenia zakresu bieżących prac oraz pozyskania nowych kontraktów w obszarze technicznej obsługi nieruchomości i industrial cleaning.

Segment Digital Services and Business Process Outsourcing uzyskał przychody na poziomie 327 181 tys. złotych, co stanowi ich spadek o -10,9%. Niższe przychody to efekt reorganizacji procesów pracy czasowej do nowego modelu, który w przyszłości ma zwiększyć rentowność na tym produkcie.

Pozostałe przychody operacyjne Grupy Impel ukształtowały się na poziomie 19 197 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 4 478 tys. złotych, tj. o 30,4% w stosunku do roku ubiegłego. Należy jednak zaznaczyć, że podobnej wielkości odchylenia osiągnęły koszty pozostałej działalności więc wpływ na zmianę wyniku operacyjnego do roku poprzedniego jest znikomy, spadek o -856 tys. złotych.

	2019 rok	2018 rok	Zmiana
	[w tys. zł]	(przekształcone) [w tys. zł]	
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	2 160 105	2 126 308	1,6%
Amortyzacja	71 434	48 895	46,1%
Zużycie materiałów i energii	165 056	171 903	-4,0%
Usługi obce	876 802	892 074	-1,7%
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	941 511	919 793	2,4%

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy Impel w 2019 roku ukształtowały się na poziomie 2 160 105 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 33 797 tys. złotych, tj. o 1,6% w stosunku do 2018 roku. Mimo dynamicznej sytuacji ekonomicznej Grupa Impel utrzymała koszty operacyjne na poziomie roku 2018, a największe odchylenie, pozycja Amortyzacja wzrost o 46,1% spowodowany jest wprowadzeniem zasad ewidencji leasingu w aktywach leasingobiorcy (MSSF 16). Podobnej wysokości odchylenia zanotowała pozycja związana z wynagrodzeniami wzrost o 21 718 tys. złotych jednak zważywszy na profil działalności większości spółek Grupy Impel (świadczenie usług) oraz wzrost płacy minimalnej (od 1 stycznia 2019 wynosi 2 250 złotych wobec 2 100 złotych w roku 2018, oraz 14,70 zł/h w 2019 wobec 13,70 zł/h w 2018) jest to stosunkowo niewielka zmiana.

EBIT/EBITDA

Wynik na działalności operacyjnej EBIT w 2019 roku ukształtował się na poziomie 49 154 tys. złotych, i jest wyższy w stosunku do 2018 roku o 4 851 tys. złotych.

Wskaźnik EBITDA wyniósł 120 588 tys. złotych, co oznacza jego wzrost o 27 390 tys. złotych, tj. o 29,4% w stosunku do 2018 roku. Tak duże odchylenie spowodowane jest wprowadzeniem standardu MSSF 16 co skutkowało zwiększeniem wartości amortyzacji przy jednoczesnym spadku kosztów usług obcych.

Wynik netto

Rok 2019 Grupa Impel zakończyła zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy podmiotu dominującego w wysokości 13 685 tys. złotych, tj. 430 tys. złotych wyższym w stosunku roku ubiegłego.

Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Zmiana
	[w tys. zł]	[w tys. zł]	
Aktywa trwałe	359 186	297 552	20,7%
Aktywa obrotowe w tym:	766 626	712 587	7,6%
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	502 786	482 621	4,2%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 632	105 063	7,2%
AKTYWA RAZEM	1 125 812	1 010 139	11,5%
Kapitał własny	355 533	339 289	4,8%
Zobowiązania długoterminowe, w tym	97 983	63 950	53,2%
długoterminowe kredyty i pożyczki	3 785	11 510	-67,1%
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	73 046	35 765	104,2%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	672 296	606 900	10,8%
krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	282 059	284 813	-1,0%
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41 476	20 036	107,0%
PASYWA RAZEM	1 125 812	1 010 139	11,5%

Suma bilansowa w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Impel według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku zamknęła się kwotą 1 125 812 tys. złotych i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku o 115 673 tys. złotych, tj. o 11,5%.

Aktywa trwałe stanowią 31,9% sumy bilansowej według stanu na 31 grudnia 2019 roku wobec 29,5% na 31 grudnia 2018 roku i odpowiednio aktywa obrotowe 68,1% wobec 70,5%. Najistotniejsze zmiany aktywów dotyczyły pozycji aktywa trwałe, które wzrosły o 61 634 tys. złotych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku (wpływ MSSF 16). Największą pozycją aktywów są należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które na koniec 2019 roku wyniosły 502 786 tys. złotych (4,2% do 2018 roku).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał własny stanowi 31,6% źródeł finansowania, wobec wartości 33,6% na dzień 31 grudnia 2018 roku. Największe pozycje pasywów stanowią kapitały własne jednostki dominującej, których wartość w 2019 roku wyniosła 333 106 tys. złotych i wzrosła o 13 546 tys. złotych oraz krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, których wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku ukształtowała się na poziomie 282 059 tys. złotych, tj. spadła o -2 754 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Impel

Syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy Impel dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności, rotacji i zadłużenia.

Wskaźniki	Definicja	2019	2018
Wskaźniki rentowności			
Marża EBIT	EBIT/przychody ze sprzedaży i dotacji	2,2%	2,0%
Marża EBITDA	EBITDA/przychody ze sprzedaży i dotacji	5,5%	4,3%
Rentowność netto	Zysk/strata netto/przychody ze sprzedaży i dotacji	0,6%	0,6%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	Zysk/strata netto/kapitał własny na koniec okresu	3,8%	3,9%
Stopa zwrotu z aktywów ROA	Zysk/strat netto/aktywa na koniec okresu	1,2%	1,3%

Wskaźniki płynności

Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,14	1,17
Płynność szybka	(Aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania bieżące	1,11	1,13
Kapitał pracujący (w mln zł)	Aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	94,3	105,7
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący/aktywa	8,4%	10,5%

Wskaźniki rotacji

Rotacja należności (w dniach)	(Należności netto z tytułu dostaw i usług/ przychody łącznie)*360	79	79
Rotacja zobowiązań (w dniach)	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty sprzedanych towarów i produktów)*360	34	28

Wskaźniki zadłużenia

Zadłużenia ogółem	Zobowiązania ogółem/aktywa	0,68	0,66
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	Zobowiązania ogółem/kapitał własny	2,17	1,98
Dług netto (w mln zł)	Pożyczki i kredyty krótko i długoterminowe – środki pieniężne	173,2	191,3

Grupa Impel zakończyła rok 2019 wynikiem na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 49 154 tys. zł.

W porównaniu do poprzedniego roku EBIT jest wyższy o 10,9%, przy sprzedaży wyższej o 1,7%. Przyczyną takiej sytuacji jest przede wszystkim wyższa o 0,18% marża EBIT, która wzrosła z 2,04% w poprzednim roku do 2,22% w roku 2019. Rentowność EBITDA także uległa poprawie - wzrost z 4,29% w poprzednim roku do 5,45% za rok 2019. Było to spowodowane w głównej mierze wzrostem amortyzacji przy jednoczesnym spadku kosztów usług obcych.

Zysk netto j. dominującej na koniec 2019 roku wyniósł 13 685 tys. zł i był na poziomie minimalnie wyższym w porównaniu z rokiem 2018 (wzrost r/r 3,24%).

Pogorszyła się stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (3,85% w porównaniu do 3,91% w poprzednim roku), jak i stopa zwrotu z aktywów ROA (1,22% do 1,31% za rok poprzedni). Wpłynęła na to większa dynamika kapitału własnego (wzrost r/r o 4,79%) oraz aktywów (wzrost r/r o 11,45%) przy wzroście zysku netto o 6,25%.

W roku 2019 oba wskaźniki płynności zanotowały spadek, wskaźnik płynności bieżącej r/r -2,88%, wskaźnik płynności szybkiej r/r -2,57%. Płynność pogorszyła się w wyniku wyższej dynamiki zobowiązań bieżących (wzrost r/r o 10,78%) w porównaniu do dynamiki aktywów obrotowych (wzrost r/r o 7,58%). Rotacja należności liczona na koniec roku pozostała na niezmiennym poziomie, natomiast rotacja zobowiązań wydłużyła się o 6 dni. Dłuższy cykl zobowiązań wynika ze wzrostu zobowiązań handlowych (wzrost o 24,69%) w stosunku do dynamiki kosztów (1,59%). W 2019 roku dług netto spadł o 18 mln zł (-9,44%).

4. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2019 rok.

Grupa Impel nie publikowała prognoz wyników finansowych dotyczących 2019 roku.

5. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na jej przyszłe wyniki.

Na przyszłe wyniki Grupy Impel będą miały wpływ następujące czynniki:

- Renegocjacje umów handlowych w związku z ogólnorynkową presją płacową i zatwierdzeniem wyższych kosztów pracy w roku 2020. Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10 września 2019r. w sprawie wysokości minimalnego wynagrodzenia za pracę oraz wysokości minimalnej stawki godzinowej w 2020r.: minimalne wynagrodzenie za pracę to 2600 zł, a minimalna stawka godzinowa to 17 zł. Ustawa z dnia 4 października 2018r. o pracowniczych planach kapitałowych, która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2019r. zakłada obowiązkowe składki dla pracownika i pracodawcy od wynagrodzenia pracownika na poczet przyszłej emerytury. Wysokość wpłaty podstawowej, finansowanej przez pracownika to 2% jego wynagrodzenia, natomiast wpłata podstawowa, finansowana przez pracodawcę to 1,5% wynagrodzenia uczestnika PPK. Koszt związany z wdrożeniem zapisów ustawy u poszczególnych pracodawców, zobowiązanych do wdrożenia planu w pierwszym terminie - pojawił się w ostatnim miesiącu roku 2019.
- Intensyfikacja działań prorozwojowych w ramach Pionu Rozwoju - nowe technologie oparte o cyfryzację i digitalizację oraz inwestycje w oparciu o środki z Unii Europejskiej.
- Rozwój systemu współpracy z zewnętrznymi podmiotami na zasadach franchisingu.
- Procesy restrukturyzacji wewnętrznej związane z realizacją strategii biznesowej.
- Realizacja umów zawartych ze spółką Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczących zaprojektowania oraz wykonania dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej dla Projektów: "Szczeciński część A i Szczecin Orange Światłowód" oraz "Nowotarski Orange Światłowód" przez spółki Grupy Impel, tj. konsorcjum spółek: Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K. z siedzibą w Warszawie oraz Impel Facility Services Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Szacowana łączna wartość dwóch zamówień to ponad 120 000 000 zł w okresie ponad 30 miesięcy (przewidywany czas zakończenia umów to lipiec 2020 roku).
- Wahania kursów walut, m. in. UAH/PLN i PLN/EUR.
- Ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia postępowania podatkowego w zakresie rozliczeń podatku VAT wobec spółki Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa. Biorąc pod uwagę analogiczne postępowanie, które toczyło się w spółce Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K. za okres od stycznia do grudnia 2014 roku i które zakończyło się wydaniem decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (IAS) we Wrocławiu uchylającej w całości decyzję organu I instancji, tj. Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu i umorzeniem postępowania, Spółka spodziewa się, że decyzja IAS będzie dodatkowym, istotnym argumentem potwierdzającym prawidłowość stosowania zwolnienia z VAT przez Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K. również w roku 2015. Szczegóły tego postępowania zostały zawarte w Rozdziale VIII punkt 4 niniejszego Raportu.
- Ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia postępowania podatkowego w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego za 2016 r. wobec spółki Impel S.A. (obecnie sprawa na etapie odebrania przez Impel S.A. wyniku kontroli, kontrola przekształci się w postępowanie podatkowe. Szczegóły prowadzonej wobec Impel S.A. kontroli zostały zawarte w Rozdziale VIII punkt 4 niniejszego Raportu.
- Ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia postępowań administracyjnych wszczętych z urzędu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wobec wybranych spółek Grupy Impel w sprawach o zwrot dofinansowań i refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych. Szczegóły tego postępowania zostały zawarte w Rozdziale VIII punkt 4 niniejszego Raportu.
- Szansa na odzyskanie wierzytelności z udzielonych przez spółki Grupy Impel pożyczek na rzecz spółki Logistics Sp. z o.o. (6 856 tys. zł + odsetki), które zostały zabezpieczone poprzez ustanowiony przez Sąd zastaw rejestrowy na należności od Skarbu Państwa z tyt. zwrotu podatku VAT. Postępowanie toczy się obecnie przed Naczelnym Sądem Administracyjnym. W przypadku rozstrzygnięcia postępowania Emitent poinformuje o jego wyniku raportem bieżącym.
- Zarząd analizuje potencjalny wpływ koronawirusa na działalność gospodarczą, ale ostatecznie zależeć to będzie od skali epidemii i czasu jej trwania. W związku z tym, że sytuacja w Polsce i na świecie jest

bardzo dynamiczna i nie ma na tą chwilę wiedzy jak długo może potrwać wprowadzony stosownym rozporządzeniem przez Ministra Zdrowia stan epidemii w Polsce oraz jakie będą dalekosiężne skutki jego wprowadzenia, Spółka nie jest w stanie oszacować potencjalnych skutków wpływu epidemii związanej koronawirusem SARS-CoV-2 oraz COVID-19 na wyniki Spółki. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby wpływ otaczającej sytuacji na zobowiązania wobec klientów był jak najmniejszy. Wraz z rozwojem sytuacji i uzyskiwaniem informacji, które pozwolą na oszacowanie wpływu tego ryzyka Impel S.A. będzie informować odrębnymi raportami bieżącymi lub zawrze stosowne informacje w śródrocznych raportach okresowych, jeżeli ten czynnik ryzyka będzie wpływał na ocenę sytuacji i wyników finansowych Impel S.A. oraz Grupy Impel.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE FINANSOWE I MAJĄTKOWE

1. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w roku 2019.

W 2019 roku zaangażowanie kredytowe Grupy Impel nieznacznie spadło w stosunku do zaangażowania na koniec roku 2018, przede wszystkim w wyniku:

- spłat i nie zaciągania nowych kredytów o charakterze nieodnawialnym.

W 2019 roku podpisano następujące umowy kredytowe oraz aneksy zwiększające wartość przyznanych kredytów spółkom Grupy:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kredytobiorca	Kwota kredytu [w tys. zł]	Termin ostatecznej spłaty kredytu	Waluta	Oprocentowanie
Bank Pekao S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	Impel Catering Sp. z o.o.	11 000	31.07.2020	PLN	WIBOR 1M + marża banku

Kredyty krótkoterminowe (kredyty w rachunku bieżącym) wykorzystywane są w sytuacjach zwiększonego zapotrzebowania na środki finansowe i spłacane z bieżących wpływów na rachunki spółek Grupy Impel. Dla tych kredytów planowane jest przedłużanie okresu ich dostępności poprzez aneksowanie umów kredytowych. Kredyty inwestycyjne mają dłuższe terminy wymagalności, a ich spłata odbywa się w ratach miesięcznych, bądź kwartalnych. W ich przypadku środki na spłatę rat pochodzą ze środków z działalności operacyjnej.

W 2019 roku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych przez żadną ze stron.

Szczegółowe dane dotyczące zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów zostały zawarte w *Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel*.

2. Pożyczki udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2019 roku.

W 2019 roku Impel S.A. udzieliła nowej pożyczki.

Udzielający	Spółka	Kwota nominalna	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
-------------	--------	-----------------	----------------	--------	---------------------

		[w tys. zł]			
Impel S.A.	Volleyball Wrocław S.A.	200	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2020

Pozostałe pożyczki:

Udzielający	Spółka	Kwota nominalna [w tys. zł]	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. S.K.	17 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2022
	SI-Ecommerce Sp. z o.o.	150	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
SI Consulting Sp. z o.o.		270	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
	ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. S.K.	4 700	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2022
		200	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2020
	Prognosis Sp. z o.o.	500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2022
	ARS Medica Sp. z o.o.	2 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2020
	Impel Delivery S.A.	2 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2023
	Impel Facility Services Sp. z o.o.	5 000	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
	Impel Rental Pro Sp. z o.o. S.K.	2 300	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
		220	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
	Climbex S.A.	3 000	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		800	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	Praxima Krakpol Sp. z o.o.	490	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		550	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		150	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		1 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
		6 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
		2 050	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
	Construct Solutions Sp. z o.o.	2 000	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	500	WIBOR 1M + marża	PLN	30.06.2020
	Sanpro Synergy Sp. z o.o.	300	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. S.K.	Market System Sp. z o.o.	50	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		50	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
			10	WIBOR 1M + marża	PLN

Centrum Badawczo Rozwojowe Partner Sp. z o.o.	10	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
	10	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
Impel Technical Security Sp. z o.o.	300	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	450	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	8 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
	5 000	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
Impel System Sp. z o.o.	2 000	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
House Rent Management Sp. z o.o. S.K.	230	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
	250	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
	100	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
Company Sp. z o.o.	20	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
Impel Safety Sp. z o.o.	500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
Asset Rent Management Sp. zo.o.	8 000	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2020
Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S.K.	6 000	WIBOR 1M + marża	PLN	30.06.2020
Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K.	500	WIBOR 1M + marża	PLN	30.06.2020
Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	1 100	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	480	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	1 300	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	650	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
Impel Visual Solutions S.A.	470	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	155	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	500	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	475	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	130	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	400	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona

	350	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	4 000	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	340	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	390	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
	4 200	WIBOR 1M + marża	PLN	31.05.2020
	150	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
	1 500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.05.2020

Szczegółowe dane dotyczące zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu pożyczek zostały zawarte w Notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel

3. Aktywne poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2019 roku ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Poręczenia

Poręczenia udzielone przez Impel S.A. w 2019 roku na rzecz spółek zależnych w rozbiciu na poręczane produkty:

Poręczenie dla spółek	Gwarancje w ramach poręczanych przez Impel S.A. linii gwarancyjnych wystawione w 2019 roku i aktywne na dzień 31.12.2019 roku na rzecz pozostałych podmiotów [w tys. zł]	Leasing - wg nominalnej wartości umów zawartych w 2019 roku i aktywnych na 31.12.2019 roku [w tys. zł]	Linie kredytowe - umowy zawarte w 2019 roku (także zwiększenia) wg wartości nominalnej [w tys. zł]
Impel Provider Sp. z o.o.	-	49	-
Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	2 015	1 500	-
Impel Catering Sp. z o.o.	-	537	11 000
Impel Facility Services Sp. z o.o.	19 714	13 346	-
DC System Sp. z o.o.	-	697	-
SI-Consulting Sp. z o.o.	537	303	-
Impel Business Solutions Sp. z o.o.	-	512	-
Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S.K.	-	67	-
Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	-	1 155	-
Impel Delivery S.A.	-	914	-
Impel System Sp. z o.o.	-	2 600	-
Impel Visual Solutions S.A.	1 500	200	-
Climbex S.A.	-	3 027	-

Impel ATM Management Sp. z o.o.	-	1 130	-
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	-	91	-
Impel Synergies Sp. z o.o.	-	205	-
Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K.	-	114	-
Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. Sp. k.	600	-	-
Sanpro Synergy Sp. z o.o.	496	49	-
MarketCo Sp. z o.o.	-	80	-
HR for Business Sp. z o.o.	-	144	-
Impel Safety Sp. z o.o.	-	373	-
Impel Defender Sp. z o.o.	-	404	-
Brokers Union Sp. z o.o.	-	585	-
Investment Partner Sp. z o.o.	-	76	-
Prognosis Sp. z o.o.	-	140	-

Szczegółowe informacje dotyczące poręczeń spółek Grupy zostały zawarte w *Dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel*.

Gwarancje

Spółki Grupy Impel w 2019 roku zmieniły warunki umów o linię gwarancyjną:

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana [w tys. zł]	Wartość realna zobowiązań na 31.12.2019 roku, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana [w tys. zł]	Zabezpieczenie
Alior Bank S.A.	zwiększenie limitu gwarancyjnego	40 000	28 888	*Oświadczenia o poddaniu się egzekucji * Poręczenie Impel S.A.
DnB Bank Polska S.A.	zwiększenie limitu gwarancyjnego	38 000	34 161	*Oświadczenia o poddaniu się egzekucji * Solidarna odpowiedzialność

Szczegółowe informacje dotyczące gwarancji spółek grupy zostały zawarte w dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel.

4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Na kwotę zobowiązań warunkowych poręczonych przez Impel S.A. oraz umowach dotyczących zobowiązań warunkowych, gdzie Impel S.A. jest solidarnie odpowiedzialne za strony umowy, na dzień 31 grudnia 2019 roku składały się:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji na rzecz podmiotów
-------------------------------	---

	zewnątrznych na dzień 31.12.2019 roku
	[w tys. zł]
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Santander Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K., Praxima Krakpol Sp. z o.o., Impel Catering Sp. z o.o., DC System Sp. z o.o., Impel Technical Security Sp. z o.o., Impel System Sp. z o.o., Impel Delivery S.A., Sanpro Synergy Sp. z o.o., Construct Solutions Sp. z o.o., Impel Rental Pro Sp. z o.o. S.K., Climbex S.A., SI Consulting Sp. z o.o. – solidarna odpowiedzialność spółek	30 627
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o. , Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K, Climbex S.A., Impel Technical Security Sp. z o.o. , SI Consulting Sp. z o.o. – solidarna odpowiedzialność spółek	1 758
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w DNB Bank Polska S.A. dla Impel Facility Services, Impel S.A., Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K., DC System Sp. z o.o., Impel Safety Sp. z o.o., Climbex S.A., Impel Rental Pro Sp. z o.o. S.K., Impel Catering Sp. z o.o., Impel Provider Sp. z o.o. , Impel Cash Solutions Sp. z o.o. , Impel Defender Sp. z o.o., Impel Visual Solutions S.A., Impel System Sp. z o.o., MarketCo Sp. z o.o. – solidarna odpowiedzialność spółek	34 161
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o. , Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K., Impel Cash Solutions Sp. z o.o. , Impel Provider Sp. z o.o. - solidarna odpowiedzialność spółek	26 933
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Cash Solutions Sp. z o.o., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Provider Sp. z o.o. S.K., Impel Safety Sp. z o.o., Impel System Sp. z o.o., Impel Defender Sp. z o.o., DC System Sp. z o.o., MarketCo Sp. z o.o. - solidarna odpowiedzialność spółek	23 616
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w ING BŚ S.A. – dla Impel S.A., Impel Catering Sp. z o.o., Impel Facility Services Sp. z o.o., Gwarant Agencja Ochrony S.A., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K., Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K., - solidarna odpowiedzialność spółek	7 909
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Alior Bank S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K., Impel Visual Solutions Sp. z o.o., Impel Synergies Sp. z o.o. – weksle własne in blanco, poręczenie Impel S.A.	28 888
Linie gwarancyjne Impel Facility Services Sp. z o.o.	6 772
Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	289
Gwarancja dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K.	600
Gwarancja dla Sanpro Synergy Sp. z o.o.	496
Linie gwarancyjne Gwarant Agencja Ochrony S.A.	635
Linie gwarancyjne Si Consulting Sp. z o.o.	1 113

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań warunkowych spółek Grupy zostały zawarte w *Dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel*.

5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Impel w danym roku obrotowym.

W okresie sprawozdawczym nadwyżki środków pieniężnych spółek Grupy Impel lokowano wyłącznie w bezpieczne instrumenty finansowe, w postaci krótkoterminowych lokat bankowych.

6. 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.

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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 755 tys. zł oraz 2 858 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 2019 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 2019 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 37%.

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 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.

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.

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.



7. 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 2020 będą środki własne oraz kredyty bankowe (posiadane wolne limity kredytowe oraz planowane, nowo pozyskane kredyty).

8. Główne inwestycje 2019

W 2019 roku nakłady inwestycyjne Grupy Impel wyniosły 71,5 mln złotych. W ujęciu wartościowym największe nakłady inwestycyjne poniesiono:

 <p>OBSZAR FACILITY MANAGEMENT 39,3 mln zł, w tym m.in.:</p>	<p>CLEANING</p> <p>14,0 mln zł (głównie zakup maszyn czyszczących)</p>	<p>LAUNDRY SERVICES I RENTAL</p> <p>16,7 mln zł (m.in. zakup odzieży)</p>	<p>SALES AND DISTRIBUTION</p> <p>2,8 mln zł (m.in. wyposażenie krojowni)</p>
	<p>CATERING</p> <p>0,1 mln zł (m.in. catering szpitalny i komercyjny)</p>	<p>SECURITY</p> <p>2,6 mln zł (m.in. zakup mundurów, wyposażenia)</p>	<p>MONITORING</p> <p>0,2 mln zł (nadajniki)</p>
 <p>OBSZAR INDUSTRIAL SERVICES 8,0 mln zł, w tym m.in.:</p>	<p>TECHNICAL MAINTENANCE</p> <p>0,9 mln zł</p>	<p>INDUSTRIAL CLEANING</p> <p>5,6 mln zł (m.in. modernizacja systemu Blabo, agregaty i ładowarki; pompy spalinowe)</p>	

 <p>OBSZAR DIGITAL SERVICES & BPO 13,9 mln zł, w tym m.in.:</p>	<p>CASH HANDLING</p> <p>7,7 mln zł (m.in. środki transportu, wyposażenie centrów obsługi gotówki, systemy zabezpieczające)</p>	<p>IT</p> <p>4,2 mln zł (serwery, WNIP)</p>	<p>IBS</p> <p>1,2 mln zł (przeđe wszystkim WNIP)</p>
 <p>POZOSTAŁE 10,5 mln zł, w tym m.in.: (nabycie WNIP oraz środki trwałe: m.in. flota samochodowa)</p>			

9. 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 2019 roku 19,4% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 19% i 13% 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 2019 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 99% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę Impel kredytów.

10. Istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi, na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych.

Transakcje rynkowe pomiędzy podmiotami zawierane w roku 2019 miały charakter typowy i wynikały bądź to z bieżącej działalności spółek Grupy, bądź były uwarunkowane w umowach z instytucjami finansowymi (bankami). Do transakcji tych należały przede wszystkim umowy pożyczki lub umowy poręczenia zawierane w ramach Grupy, które zostały opisane w Rozdziale IV *Pozostałe informacje finansowe i majątkowe* niniejszego sprawozdania. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zaprezentowane w *Dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel*.

VI. ISTOTNIEJSZE ZDARZENIA I DOKONANIA 2019 ROKU ORAZ ZDARZENIA, JAKIE MIAŁY MIEJSCE PO DNIU 31 GRUDNIA 2019 ROKU

1. Zdarzenia korporacyjne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 17 czerwca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. przedmiotem którego było:

- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Impel S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2018 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Impel i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za rok kończący się 31 grudnia 2018 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego za 2018 rok,
- podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej z działalności w 2018 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 26 lutego 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Impel S.A. przedmiotem którego było:

- Podjęcie uchwały w sprawie połączenia spółki „Impel” S.A. z siedzibą we Wrocławiu ze spółką Impel Agile S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

2. Zdarzenia biznesowe.

Waloryzacja

Kontynuowanie procesu waloryzacji ze względu na stale rosnące koszty pracy, tj. wzrost płacy minimalnej od 2020 roku na poziomie 2 600 zł brutto oraz 17 zł brutto jako stawka godzinowa, wdrożenie ustawy o Pracowniczych Planach Kapitałowych, zakładającej obowiązkowe składki dla pracownika i pracodawcy od wynagrodzenia pracownika na poczet przyszłej emerytury. Wysokość wpłaty podstawowej, finansowanej przez pracodawcę to 1,5% wynagrodzenia uczestnika PPK oraz rosnące oczekiwania płacowe pracowników przy malejącej podaży pracy.

Umowy znaczące handlowe

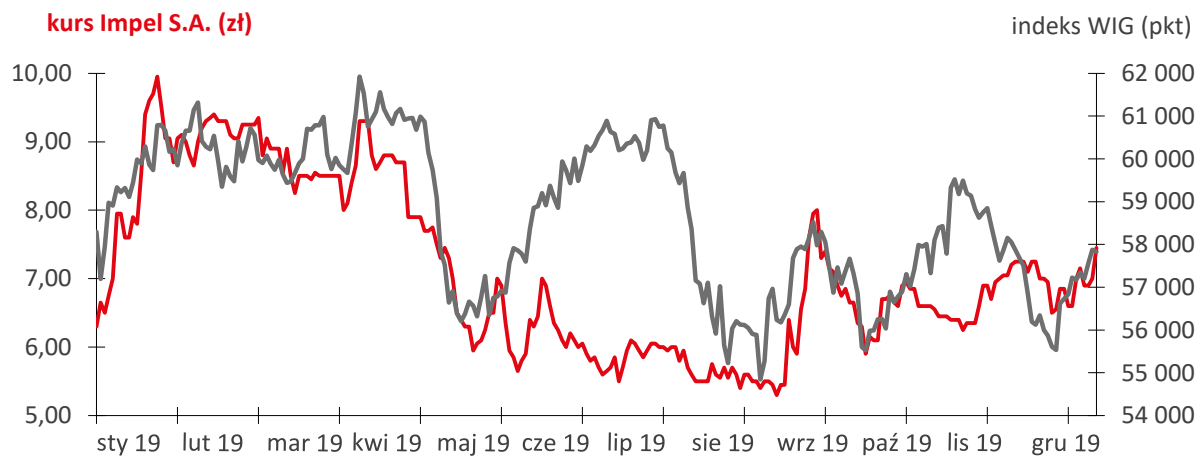
W 2019 roku łączna wartość umów, podpisywanych sukcesywnie, w ciągu ostatnich 12 miesięcy z Grupą ArcelorMittal Poland osiągnęła kwotę 64,6 mln zł netto, tym samym osiągnęła wartość znaczącą. Przedmiotem umów jest świadczenie przez Spółki zależne Emitenta na rzecz Grupy ArcelorMittal Poland usług: porządkowo-czystościowych, cateringu kontraktowego oraz outsourcingu procesów. Spółki zależne Emitenta, które świadczą największą liczbę usług na rzecz Grupy ArcelorMittal Poland, to: Sanpro Synergy Sp. z o.o, Consensus Company

Sp. z o.o. i Impel Facility Services Sp. z o.o. Terminy trwania umów dla umów w zakresie usług porządkowo-czystościowych upłynęły w styczniu 2020 roku; umowy w zakresie cateringu kontraktowego oraz outsourcingu usług zawarte są na czas nieokreślony.

VII. AKCJE I AKCJONARIAT

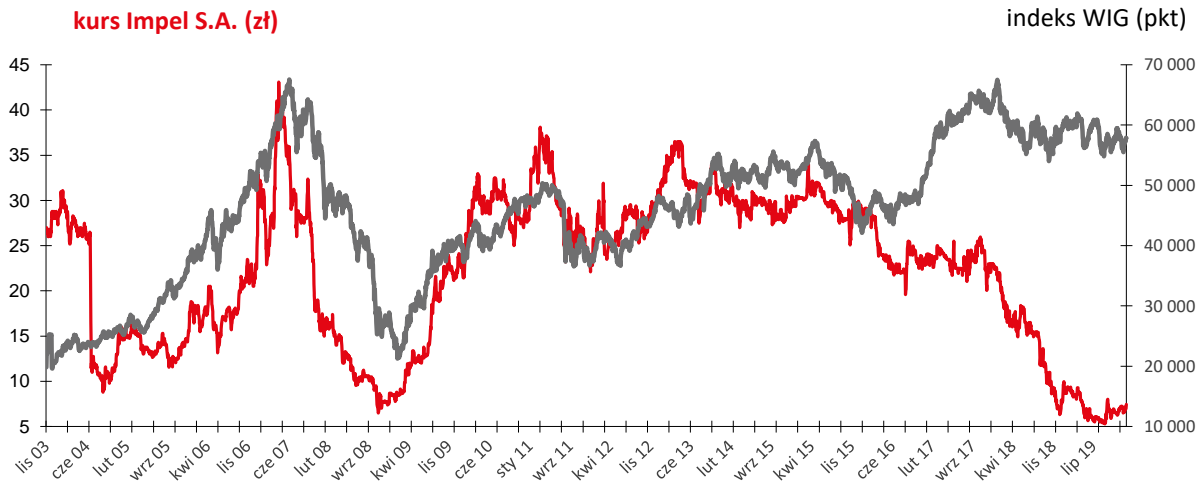
1. Kurs akcji Impel S.A. w 2019 roku.

Akcje Impel S.A. notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i wchodzi w skład następujących indeksów: WIG, WIG-Poland oraz InvestorMS.



Kluczowe dane dotyczące akcji Impel S.A. /opracowane na podstawie danych GPW

	2019	2018
Stopa zwrotu na koniec okresu (%)	21,583	-65,405
Kurs maksymalny (zł)	9,95	22,80
Kurs minimalny (zł)	5,30	6,95
Kurs ostatni (zł)	7,45	6,95
Wartość obrotów (mln zł)	6,30	0,99
Średni wolumen na sesję	3 768	362
Kapitalizacja na koniec okresu (mln zł)	96	89
Kapitalizacja na koniec okresu (%)	0,078	0,078
Wartość księgowa (mln zł) (KAPITAŁ WŁASNY)	333 106	328,65
C/WK (CENA / WARTOŚĆ KSIĘGOWA)	0,29	0,27

Historyczny kurs akcji Impel S.A. od debiutu giełdowego w roku 2003 na tle indeksu WIG.

2. Polityka wypłaty dywidendy.

Zarząd Impel S.A. rekomendując spółce podział zysku, za każdym razem uwzględnia bieżącą kondycję finansową Spółki oraz jej Grupy, umożliwiającą utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej oraz plany rozwoju. Rekomendacja wypłaty dywidendy w każdym roku obrotowym jest uzależniona w szczególności od ogólnej wysokości zadłużenia, spodziewanych nakładów kapitałowych, potencjalnych akwizycji oraz planowanych wyników finansowych.

W dniu 25 lutego 2020 roku Zarząd Impel S.A. podjął decyzję, iż nie będzie rekomendować Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy z zysku za 2019 rok.

Dywidenda i stopa dywidendy /opracowane na podstawie danych GPW

Za rok obrotowy	Dywidenda na akcję (w zł)	Stopa dywidendy (w %, na koniec okresu)
2003	0,34	2,5
2004	-	-
2005	0,68	3,1
2006	0,27	1,6
2007	-	-
2008	1,00	3,7
2009	1,50	5,3
2010	2,00	8,5
2011	1,50	4,6
2012	1,50	4,8
2013	-	-
2014	1,50	5,0

2015	1,00	4,3
2016	-	-
2017	-	-
2018	-	-

3. Rekomendacje wydane w 2019 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W 2019 roku analitycy nie wydawali rekomendacji dotyczących Impel S.A.

4. Struktura akcji Impel S.A.

Łączna liczba wszystkich akcji Impel S.A. (wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) wynosi 12 865 177 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 64 325 885 zł.

Struktura akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

	Ilość akcji	Rodzaj akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w zł)	Ilość głosów na WZ (w szt.)	Ilość akcji w obrocie (w szt.)
A	200 000	zwykłe na okaziciela	5	200 000	200 000
B	100 000	zwykłe na okaziciela	5	100 000	100 000
C	5 000 000	imiennie uprzywilejowane	5	10 000 000	-
C	3 538 462	zwykłe na okaziciela	5	3 538 462	3 538 462
D	3 313 000	zwykłe na okaziciela	5	3 313 000	3 313 000
E	713 715	zwykłe na okaziciela	5	713 715	713 715

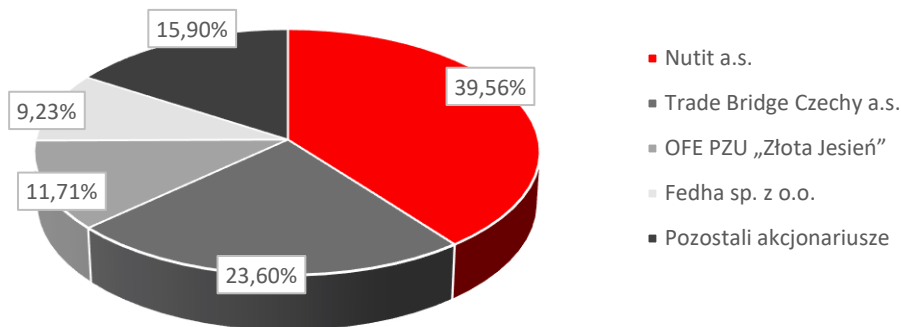
5. Struktura akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - zgodnie z wiedzą Spółki.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. ¹⁾	5 089 195	7 989 195	44,72%
Trade Bridge Czechy a.s. ²⁾	3 036 609	5 136 609	28,75%
OFE PZU „Złota Jesień”	1 506 000	1 506 000	8,43%
Fedha Sp. z o.o. ¹⁾	1 187 739	1 187 739	6,65%
Pozostali akcjonariusze	2 045 634	2 045 634	11,45%

1) Pan Grzegorz Dzik i Pan Jakub Dzik są osobami dominującymi wobec Nutit a.s. Nutit a.s. jest podmiotem dominującym wobec Fedha Sp. z o.o.

2) Pan Józef Biegaj jest osobą dominującą wobec Trade Bridge Czechy a.s.

Udział w kapitale zakładowym (w %)

6. Akcje własne.

W 2019 roku Impel S.A. nie posiadała akcji własnych.

7. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.

W 2019 roku Impel S.A. nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

8. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 4 stycznia 2018 roku Zarząd Impel S.A. otrzymał powiadomienie dotyczące transakcji ustanowienia przez podmiot blisko związany z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, tj. Trade Bridge Czechy a.s.- podmiot blisko związany z Józefem Biegajem – Członkiem Rady Nadzorczej Impel S.A., zastawu rejestrowego na 162 602 akcjach na okaziciela Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym 1/2018.

W dniu 6 sierpnia 2018 roku Zarząd Impel S.A. otrzymał powiadomienie dotyczące ustanowienia przez podmiot blisko związany z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, tj. Trade Bridge Czechy a.s.- podmiot blisko związany z Józefem Biegajem – Członkiem Rady Nadzorczej Impel S.A., zastawu rejestrowego na 90 563 akcjach na okaziciela Impel S. A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym 22/2018.

9. Akcje Impel S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan posiadania akcji Impel S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

	Liczba akcji (w szt.)	Łączna wartość nominalna akcji (w zł)
Zarząd		
Grzegorz Dzik pośrednio przez Nutit a.s. i Fedha Sp. z o.o.	6 276 934	31 384 670
Monika Chudobska	-	-

Jakub Dzik <i>pośrednio przez Nutit a.s. i Fedha Sp. z o. o</i>	6 276 934	31 384 670
Mirosław Greber	-	-
Dawid Popławski	-	-
Wojciech Rembikowski	-	-
Rada Nadzorcza		
Stefan Forlicz	-	-
Józef Biegaj <i>pośrednio przez Trade Bridge Czechy a.s.</i> ²⁾	3 036 609	15 183 045
Andrzej Kaleta	-	-
Andrzej Malinowski	-	-
Piotr Urbańczyk	-	-
Tadeusz Więckowski	-	-

W okresie 2019 roku oraz do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Impel S.A.

W dniu 7 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu 100 000 akcji Impel S.A. przez Nutit a.s., osobę blisko związaną z Panem Grzegorzem Dzikim i Jakubem Dzikim, o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 15/2019 z dnia 7 czerwca 2019 roku.

W dniu 12 września 2019 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o nabyciu 1 187 739 akcji Impel S.A. przez spółkę Fedha Sp. z o.o., osobę blisko związaną z Panem Grzegorzem Dzikim i Jakubem Dzikim, o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 24/2019 z dnia 12 września 2019 roku.

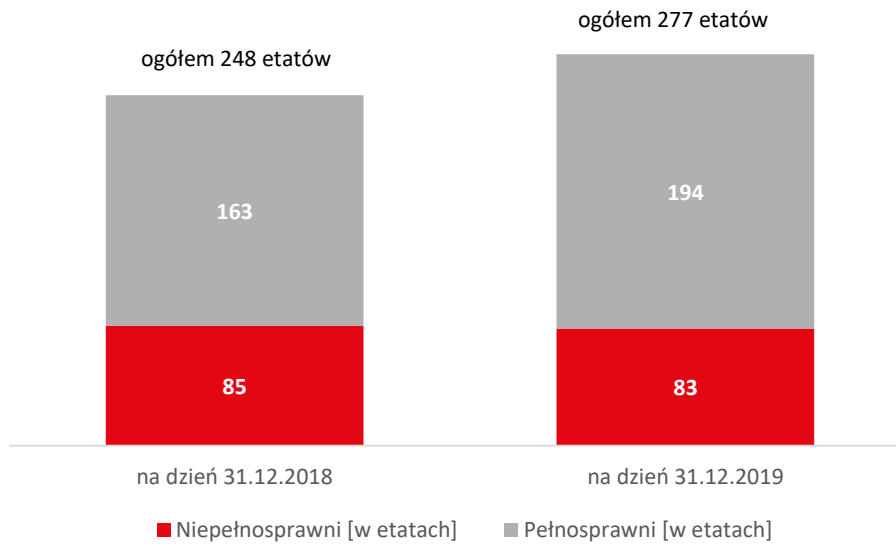
W dniu 19 listopada 2019 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Członka Rady Nadzorczej Impel S.A. Pana Józefa Biegaja o zbyciu 129 016 akcji Impel S.A. oraz od Trade Bridge Czechy a.s., osoby blisko związanej z Panem Józefem Biegajem o zakupie 129 016 akcji Impel S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym numer 32/2019 i 33/2019 z dnia 19 listopada 2019 roku.

W 2019 roku osoby zarządzające w Impel S.A. posiadały pośrednio akcje w spółce z Grupy Impel – Pan Grzegorz Dzik i Jakub Dzik posiadali akcje w spółce Impel Serviks SIA pośrednio przez spółkę Nutit a.s.

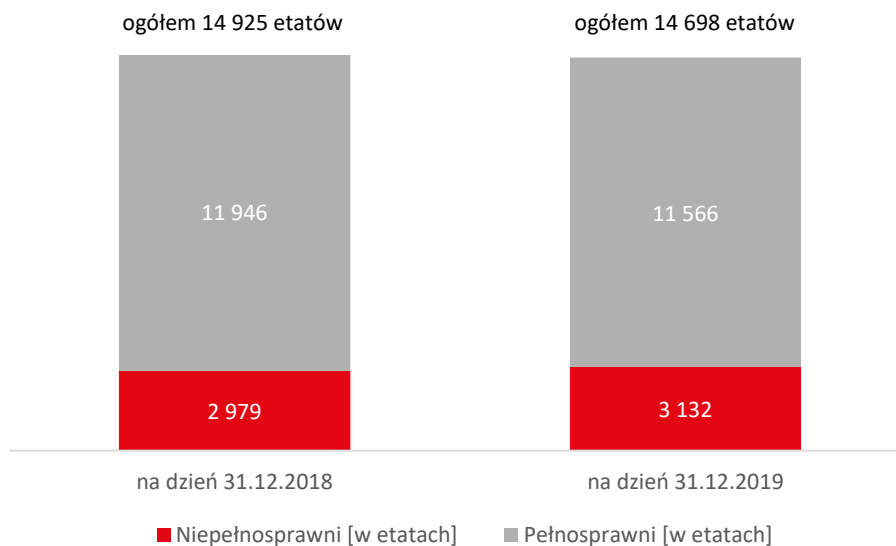
VIII. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zatrudnienie w Grupie Impel.

Stan zatrudnienia w Impel S.A. /w zaokrągleniu do pełnego etatu/



Stan zatrudnienia w Grupie Impel /w zaokrągleniu do pełnego etatu/



2. Stan zatrudnienia w podziale na Obszary Biznesowe /w zaokrągleniu do pełnego etatu/

	Centrala GI			Obszar Produktowy Facility Management			Obszar Produktowy Digital Services& BPO			Obszar Produktowy Industrial Services			Support Companies		
	NP	P	Razem	NP	P	Razem	NP	P	Razem	NP	P	Razem	NP	P	Razem
na dzień 31.12.2018	15	160	175	2 666	7 902	10 568	203	2 746	2 949	74	1 048	1 122	22	89	111
na dzień 31.12.2019	12	192	204	2 900	8 150	11 050	132	2 019	2 151	67	1 105	1 172	21	100	121

NP - niepełnosprawni

P - pełnosprawni

3. System kontroli programów akcji pracowniczych.

W roku 2019 w Grupie Impel nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Postępowania administracyjne wszczęte przez PFRON:

Na dzień publikacji raportu łączna kwota zwrotu środków PFRON, wynikająca ze wszystkich postępowań administracyjnych wszczętych z urzędu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (dalej PFRON) od 2016 roku wobec poszczególnych spółek Emitenta, oszacowana jest na 7 499 139,46 zł i wynika z decyzji administracyjnych wydanych przez Prezesa PFRON. Wymaga podkreślenia, że spółki Emitenta odwołały się od wszystkich negatywnych dla nich decyzji.

W stosunku do stanu postępowań administracyjnych opisanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Impel za III kwartał 2019 roku, opublikowanym w dniu 14 listopada 2019 roku, gdzie łączna kwota zwrotu środków PFRON szacowana była na: 7 517 858,45 zł zmniejszenie łącznej wartości należności dochodzonych przez Prezesa PFRON względem spółek GI spowodowana była wydaniem względem Climbox S.A. (zobowiązanie wobec dawnego Impel Food Hygiene Sp. z o.o.), przez Ministra Rodziny Pracy i Polityki Społecznej w dniu 20 grudnia 2019 r. decyzji administracyjnej umarzającej w całości postępowanie administracyjne dotyczące okresu sprawozdawczego marzec 2013 r. z uwagi na brak ziszczenia się przesłanki określonej w art. 26a ust 1a (2) ustawy o rehabilitacji (umorzenie co do kwoty 18 718,99 zł). Łączna kwota umorzonych postępowań w roku 2019 r, o których Spółka informowała w raportach bieżących i okresowych wyniosła 14 299 040,20 zł, z czego największe umorzenie to kwota postępowania w Impel Facility Services Sp. z o.o. (dalej IFS) umorzona w styczniu 2019 roku na łączną wartość: 12.675.680,42 zł, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2019 z dnia 5 lutego 2019 oraz w późniejszych raportach okresowych, w tym w skonsolidowanym raporcie Grupy Impel za rok 2018 publikowanym w dniu 2 kwietnia 2019 roku. Na dzień dzisiejszy największa pod względem wartości kwota żądanych przez PFRON środków do zwrotu (postępowania, które nie zostały prawomocnie zakończona), dotyczy hipotetycznych roszczeń PFRON wobec IFS i na dzień dzisiejszy wynosi ona 6 568 191,49 zł. Postępowania w tym zakresie dotyczą spornych należności za 2008 r. (refundacja składek) oraz 2012 r. (dofinansowania do wynagrodzeń dla pracowników niepełnosprawnych). IFS w podnoszonej argumentacji, poza argumentacją dotychczas podnoszoną (brak ziszczenia się przesłanki nieterminowego poniesienia kosztów płac w postaci składek na odpowiednie fundusze ZUS), wskazuje m. in. na zarzut przedawnienia hipotetycznego roszczenia PFRON. Zgodnie z orzecnictwem (m. in. w odniesieniu do orzeczeń wydanych przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej, jak i Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie),

jak również stanowiskiem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, przedawnienie roszczeń PFRON w ramach samodzielnych działań windykacyjnych następuje z upływem 5 – letniego okresu.

Postępowanie podatkowe w spółce Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa.

W dniu 21 grudnia 2017 roku wobec spółki Hospital Service Company Sp. z o.o. Spółka Komandytowa 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. W dniu 30 września 2019 roku Spółce doręczono decyzją Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu w związku z przekształceniem zakończonej kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. W decyzji określono zobowiązanie podatkowe w podatku od towarów i usług za poszczególne kwartały 2015 roku w łącznej kwocie 28,3 mln. zł. Zgodnie z uzasadnieniem decyzji zobowiązanie Spółki wynika z nieprawidłowego zastosowania zwolnienia w podatku VAT, w stosunku do świadczonych usług na rzecz podmiotów leczniczych, w których wykonywana jest działalność lecznicza. Decyzja nie jest ostateczna ani nie podlega wykonaniu.

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 – w szczególności służą profilaktyce, zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia. Organ zignorował fakt, że zwolnienie z VAT usług świadczonych przez Spółkę było przedmiotem interpretacji indywidualnej prawa podatkowego, wydanej 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 ostateczna 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 Protokole, dlatego też w dniu 14 października 2019 roku złożyła odwołanie od decyzji. Aktualnie prowadzone jest postępowanie odwoławcze przez Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu. W ocenie Spółki istnieją istotne argumenty przemawiające za korzystnym dla Spółki zakończeniem postępowania w sprawie.

Kontrola podatkowa w spółce Impel S.A.

W dniu 13 grudnia 2019 r. Impel S. A. odebrała wynik kontroli wydany przez UCS we Wrocławiu w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego za 2016 r. („Wynik kontroli”).

Według UCS wartość znaku towarowego „Impel” wynosi 40.655.552,62 zł natomiast według Spółki wartość znaku „Impel” wynosi 126.164.808,32 zł. Wartość przyjęta przez Spółkę wynika z wyceny marki „Impel” przygotowanej w 2016 r. przez zewnętrznego, niezależnego od Spółki eksperta. W konsekwencji według UCS, Spółka zaliczyła do kosztów uzyskania przychodów odpisy amortyzacyjne od nabytego znaku towarowego „Impel” w nieprawidłowej wysokości. W Wyniku kontroli wskazano nieprawidłowości w zakresie zawyżenia w roku 2016 r. kosztów uzyskania przychodów o kwotę 2.672.164,24 zł. W konsekwencji Spółka zamiast wskazanej w deklaracji CIT 8 za rok 2016 kwoty straty podatkowej w wysokości 4.855.085,58 zł, powinna wykazać stratę podatkową w wysokości 2.182.921,34 zł. Według UCS zawyżenie wartości znaku „Impel” będzie miało konsekwencje w kolejnych latach podatkowych.

W ocenie Spółki, wysokość dokonanych w 2016 r. i w latach następnych odpisów amortyzacyjnych od znaku towarowego „Impel” była prawidłowa. Wysokość odpisów amortyzacyjnych była dokonywana na podstawie ceny nabycia znaku „Impel” od podmiotu powiązanego. Oszacowania godziwej wartości rynkowej marki „Impel” dokonano przy zastosowaniu metody zwolnienia z opłat licencyjnych. Jednocześnie Spółka w toku kontroli przedłożyła opinię biegłego w zakresie wyceny aktywów finansowych, rzeczowych, niematerialnych oraz przedsiębiorstw, który uznał wybór metody wyceny znaku towarowego „Impel” za poprawny metodologicznie oraz zgodny z powszechnie stosowanymi praktykami rynkowymi.

Mając powyższe na względzie 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 nie jest ostateczne, bowiem kontrola następnie przekształci się w postępowanie podatkowe.

5. Relacje inwestorskie.

Relacje inwestorskie, jako wyodrębnione w strukturze Impel S.A. Biuro Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich (dalej: Biuro), podlegają bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych.

W 2019 roku Biuro skupiało się na budowaniu oraz utrzymywaniu pozytywnych relacji z otoczeniem inwestorskim Spółki, które realizowane było za pomocą następujących działań:

- A) PUBLIKACJI RAPORTÓW BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH,
- B) OKRESOWYCH SPOTKAŃ Z ANALITYKAMI I ZARZĄDZAJĄCYMI FUNDUSZAMI,
- C) SPOTKAŃ Z INICJATYWY ANALITYKÓW/ZARZĄDZAJĄCYCH.

Do zadań Biura należały zarówno działania o charakterze merytorycznym (tj. przygotowywanie prezentacji i raportów, uczestnictwo w spotkaniach), jak i organizacyjnym (np. organizacja spotkań i telekonferencji z inwestorami). Działania Biura skupiały się na kształtowaniu pożądanego wizerunku Spółki wśród inwestorów, a przede wszystkim wśród jej akcjonariuszy. Celem Biura było również należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych gwarantujących akcjonariuszom dostęp do kompleksowej i rzetelnej informacji. Biuro monitorowało także przestrzeganie przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk.

W 2019 roku Impel S.A. opublikowała 37 raportów bieżących oraz 4 raporty okresowe. Publikacja raportów okresowych powiązana była każdorazowo z prezentacją wyników finansowych oraz wydarzeń minionych okresów dla analityków i zarządzających. W wyżej wymienionych spotkaniach brali udział przedstawiciele funduszy i innych instytucji finansowych (m.in.: ALLIANZ TFI, ALTUS TFI, TRIGON TFI, QUERCUS TFI, FAMILIAR, LAGUNA TFI, OFE NATIONALE NEDERLANDEN). Przy okazji raportów okresowych biuro brało udział w przygotowywaniu prezentacji Zarządu spółki przedstawiających w sposób syntetyczny uzyskane przez spółkę wyniki finansowe, jej osiągnięcia i plany rozwoju.

Użytecznym narzędziem komunikacji Spółki jest również jej strona internetowa. Spółka prowadzi politykę informacyjną poprzez stronę internetową Relacji Inwestorskich <http://www.impel.pl/notowania-na-gpw.php> na bieżąco aktualizowaną i funkcjonującą równoległe w dwóch wersjach językowych – w języku polskim i angielskim.

Impel S.A. jest członkiem Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, reprezentującego środowisko spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

6. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Impel S.A., zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, dokonała wyboru spółki Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Impel S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Impel za lata 2018 – 2020.

W dniu 25 czerwca 2018 roku pomiędzy Impel S.A. a Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2018 – 2020 oraz przeprowadzenie przeglądu skróconych sprawozdań finansowych Spółki i przeglądu skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za okresy zakończone 30 czerwca 2018 roku, 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2020 roku.

Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych odbywa się na podstawie odrębnych umów.

	rok zakończony 31.12.2019	rok zakończony 31.12.2018
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel ¹⁾	494 100	494 100
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel ²⁾	108 000	108 000
Razem	602 100	602 100

1) Wynagrodzenie za badanie w 2019 i 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 Sp. z o.o. oraz Impel Defender Sp. z o.o.

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

IX. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ IMPEL S.A.

Oświadczenie spełnia wymogi określone w §70 ust.1 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz 757, z późniejszymi zmianami). Przekazanie niniejszego Oświadczenia spełnia również zapis § 29 ust.5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Impel S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Od 2016 roku Impel S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący stosowania nowych dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016.

2. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

W roku 2019 Impel S.A. stosowała zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, o których mowa w pkt 1 z wyłączeniem:

Zasady I.R.2. *Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.*

Ze względu na dotychczasową politykę informacyjną oraz tajemnicę handlową Spółka nie będzie ujawniać szczegółów prowadzonej przez nią działalności sponsoringowej (od marca 2018 roku w oświadczeniu na temat informacji niefinansowej GI za rok 2017, które jest elementem obowiązkowym publikowanego na GPW raportu rocznego Spółka zamieszcza ogólne opisy działalności charytatywnej i łączną kwotę wydatkowaną na cele charytatywne).

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie transmituje obrad walnych zgromadzeń.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń za pomocą środków audiowizualnych.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Rada Nadzorcza posiada informacje w zakresie pełnienia funkcji przez Członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy Impel. Pełnienie funkcji w Zarządzie Impel S.A. to główny obszar aktywności zawodowej jej Członków.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta nie spełnia kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4, w związku z faktem, iż pełni on swoją funkcję w Radzie Emitenta dłużej niż trzy kadencje. Według Emitenta fakt ten nie wpływa na faktyczną niezależność oraz wykonywanie obowiązków przez Komitet. Przewodniczący Komitetu Audytu pozostaje niezależny, zgodnie z definicją niezależności określoną w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku.

Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.4 Ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Rada Nadzorcza będzie przedstawiać ZWZ całościową ocenę sytuacji Spółki, o której mowa w zasadzie II.Z.10.1, nie skupiając się na przygotowywaniu ocen wybranych obszarów działalności.

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Spółka posiada wyodrębnioną jednostkę organizacyjną odpowiedzialną za audyt wewnętrzny, tj. Dyrektor Audytu Wewnętrznego.

Wyodrębnienie oddzielnych jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w obrębie wszystkich systemów i funkcji wewnętrznych nie jest uzasadnione.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,

3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Rekomendacja nie jest stosowana w zakresie pkt 1) i 2). Statut oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Impel S.A. nie przewiduje możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto Emitent nie dysponuje infrastrukturą umożliwiającą wykonywania prawa głosu przy

użyciu środków komunikacji elektronicznej gwarantującej bezpieczeństwo techniczne oraz bezpieczeństwo prawne obsługi Zgromadzeń. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

IV.Z.2. *Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

W ocenie Zarządu Emitenta dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

V.Z.6 *Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.*

Emitent aktualnie nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, nie posiada również uregulowanych zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.

VI.Z.4. *Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:*

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,*
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,*
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,*
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,*
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.*

Spółka corocznie w sprawozdaniu z działalności przedstawia informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z wymogami §70 ust. 7 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

Zgodnie z wymogami określonymi w Rozdziale 4 a Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. Zarząd jest w trakcie opracowywania Polityki Wynagrodzeń, która zostanie przyjęta przez Walne Zgromadzenie Spółki oraz zamieszczona na stronie internetowej Spółki w ustawowym terminie.

3. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Impel systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Korporacyjny Grupy Impel jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w Grupie i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych w zakresie przewidzianym dla spółek, których akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest o wewnętrzne procedury regulujące ten proces, mechanizmy zarządzania systemami informatycznymi służącymi do ewidencji i sprawozdawczości finansowej, zasady nadzoru nad sporządzaniem sprawozdań finansowych, zasady weryfikacji i oceny sprawozdań oraz zarządzanie ryzykiem korporacyjnym. Do podstawowych regulacji i mechanizmów w tym zakresie należą:

- Wdrożenie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz Ustawy o rachunkowości w zakresie nieregulowanym przez MSSF),
- Stosowanie jednolitych dla Grupy Impel zasad rachunkowości w zakresie wyceny, ujęcia i ujawnień zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz stosowanie jednolitych wzorców pakietów konsolidacyjnych,
- Stosowanie procedur zamykania okresów sprawozdawczych w SAP ERP,
- Dostosowanie do wymogów sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- Regularne przeglądy i badania publikowanych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta,
- Przeglądy i weryfikowanie zgodności sprawozdań finansowych przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion finansowo-administracyjny kierowany przez Dyrektora Finansowego – Członka Zarządu Spółki. Księgi rachunkowe poszczególnych spółek Grupy w większości prowadzone są przez spółkę Impel Business Solutions Sp. z o.o. , która świadczy usługi rachunkowo-księgowe oraz kadrowo-płacowe na rzecz Impel S.A. i pozostałych spółek Grupy. Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym, według jednolitych zasad zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych obowiązuje jednolity format narzędzia, który obowiązuje również dla wyliczania podatków (podatek dochodowy od osób prawnych i podatek VAT). W zależności od rodzaju i wartości transakcji funkcjonuje zasada podwójnej (a w określonych przypadkach potrójnej) kontroli księgowania transakcji gospodarczych oraz procedury księgowe jednolite dla księgowania tożsamych transakcji gospodarczych.

Pakiety sprawozdawcze są weryfikowane przez audytorów badających spółki z Grupy. Sprawozdania finansowe spółek Grupy sporządzane są przez ich głównych księgowych, skonsolidowane sprawozdania finansowe – przez Dyrektora ds. konsolidacji.

Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sporządzanych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez biegłych rewidentów oraz Komitet Audytu. Do badania sprawozdań finansowych kluczowych spółek Grupy Impel oraz sprawozdania skonsolidowanego za 2019 rok wybrano firmę Deloitte Audyt Polska Sp. z o.o. S.K. Badaniu podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki audytów raportowane są Dyrektorowi Finansowemu – Wiceprezesowi Zarządu Impel S.A., Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej Spółki.

Sprawozdania finansowe spółek Grupy są zatwierdzane przez Zgromadzenia Wspólników/ Walne Zgromadzenia tych spółek. Sprawozdania finansowe Impel S.A. i Grupy są zatwierdzane przez Zarząd Impel S.A., a także opiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki. Zatwierdzone dokumenty podlegają publikacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami, wg kalendarza publikacji raportów okresowych zatwierdzanym corocznie przez Zarząd Impel S.A.

W ramach Grupy Impel funkcjonuje spółka Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K., która zajmuje się nadzorem realizacji strategii podatkowej Grupy oraz jej modyfikacją do bieżących potrzeb, przeprowadza audyty podatkowe w celu weryfikacji ryzyk podatkowych Grupy, nadzoruje realizację polityki w zakresie cen transferowych w Grupie oraz podejmuje inne działania wynikające z wyżej wymienionej strategii.

W Grupie Impel dwa razy do roku dokonuje się przeglądów strategii i długoterminowych planów biznesowych. Przygotowywany corocznie budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Korporacyjny Grupy Impel i przedstawiany Radzie Nadzorczej Spółki. W trakcie roku Zarząd analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem i wykorzystując stosowaną w Grupie sprawozdawczość zarządczą. Kierownictwo

średniego i wyższego szczebla pionu kontrolingu i administracji pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Kontrolingu i Administracji GI po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji Impel S.A.

Wykaz akcjonariuszy posiadających, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki, przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. ¹⁾	5 089 195	39,56%	7 989 195	44,72%
Trade Bridge Czechy a.s. ²⁾	3 036 609	23,60%	5 136 609	28,75%
OFE PZU „Złota Jesień”	1 506 000	11,71%	1 506 000	8,43%
Fedha Sp. z o.o. ¹⁾	1 187 739	9,23%	1 187 739	6,65%
Pozostali akcjonariusze	2 045 634	15,90%	2 045 634	11,45%

Zmiany w zakresie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji, w tym informacja o zmianach stanu posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Impel S.A. opisane zostały w Rozdziale VII pkt 5 i 9 niniejszego sprawozdania.

5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych wyemitowanych przez Impel S.A. nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Spółki.

Każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu, z zastrzeżeniem, iż 5 000 000 akcji serii C Impel S.A. jest akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na WZ Spółki. Ponadto, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali nieparzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej, 3, 4 lub 5 Członków Rady Nadzorczej (odpowiednio w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali liczbę Członków Rady na 5, 7 lub 9 członków) w tym Przewodniczącego, powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C. Natomiast w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali parzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej, połowę członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C. Pozostałych Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje, Walne Zgromadzenie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, akcje imienne uprzywilejowane serii C stanowią 38,86% kapitału zakładowego Spółki oraz 55,97% ogólnej liczby głosów na jej WZ. Właścicielami ww. akcji są Nutit a.s. i Trade Bridge Czechy a.s. z siedzibami w Republice Czeskiej (podmioty kontrolowane przez Pana Grzegorz Dzika i Józefa Biegaję). Zasady ich zbywania reguluje §7 Statutu Impel S.A.

6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

Nie występują jakiegokolwiek ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Impel S.A.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

5.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C Impel S.A. podlega ograniczeniom w ich zbywaniu. Zasady zbywania ww. akcji reguluje § 7 Statut Impel S.A., zgodnie z zapisami którego o zamiarze ich zbycia akcjonariusz obowiązany jest powiadomić Zarząd Spółki. Prawo pierwszeństwa nabycia ww. akcji przysługuje pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje uprzywilejowane.

Prawo pierwszeństwa akcjonariusze mogą wykonywać przez złożenie Zarządowi pisemnego oświadczenia o zamiarze ich nabycia. W przypadku złożenia oświadczeń przez kilku akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane, akcjonariusze ci korzystają z prawa pierwszeństwa proporcjonalnie do liczby posiadanych już akcji imiennych uprzywilejowanych serii C.

Jeżeli po wyczerpaniu procedury ww. akcje pozostaną nienabyte przez uprawnionych akcjonariuszy, Zarząd ma prawo wskazać osobę spośród pozostałych akcjonariuszy Spółki, która zapłaci za akcje ustaloną cenę. W razie braku wskazania nabywcy lub jeśli wskazany przez Zarząd nabywca nie zapłaci ustalonej ceny nabycia akcji, akcjonariusz może swobodnie zbyć akcje imienne uprzywilejowane serii C.

8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie Impel S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Impel S.A. Uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu strat;
3. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
4. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
5. zmiana statutu Spółki;
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
7. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki;
8. rozwiązanie i likwidacja Spółki;
9. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
10. umorzenie akcji;
11. tworzenie funduszy celowych;
12. wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
13. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
14. uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia;
15. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania raportów bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenia dokonuje się co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego Spółki powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym

w Statucie, przysługuje również akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym 1/5 kapitału zakładowego Spółki.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i wyznaczyć przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz Spółki posiadający akcje na okaziciela ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) jest akcjonariuszem Spółki, to jest na jego rachunku papierów wartościowych są zapisane akcje Spółki oraz w terminie nie wcześniej niż po ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji złożył żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki.

Akcjonariusz Spółki posiadający akcje imienne ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu), jest akcjonariuszem Spółki, tj. na jego rachunku papierów wartościowych są zapisane akcje Spółki oraz w terminie nie wcześniej niż po ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu i nie później niż w ostatnim dniu powszednim przed dniem rejestracji złożył w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki, żądanie wystawienia świadectwa depozytowego stwierdzającego posiadanie akcji w dniu rejestracji i dostarczył to świadectwo Spółce najpóźniej na 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia również Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz inne osoby, o ile wynika to z przepisów prawa. Ponadto Zarząd może zapraszać na Walne Zgromadzenie w charakterze obserwatorów gości i ekspertów.

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy Uczestnik Walnego Zgromadzenia może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad oraz wносить propozycje zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie - osobno dla każdego projektu uchwały - z podaniem imienia i nazwiska osoby zgłaszającej propozycję, na ręce Przewodniczącego.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały. Do ważności uchwał Walnego Zgromadzenia wymagana jest obecność akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 30% kapitału zakładowego. Głosowania nad uchwałami są jawne, z wyjątkiem sytuacji określonych w art. 420 KSH, tj. przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, nad wnioskami o pociągnięcie członków organów Spółki lub likwidatorów do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Uczestnikom Walnego Zgromadzenia przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec decyzji Przewodniczącego dotyczących spraw porządkowych. W razie zgłoszenia sprzeciwu, Walne Zgromadzenie rozstrzyga o utrzymaniu w mocy lub uchyleniu decyzji Przewodniczącego.

Uczestnikowi Walnego Zgromadzenia przysługuje, w każdym punkcie porządku obrad i w każdej sprawie porządkowej, prawo do jednego wystąpienia i do jednej repliki. Czas wystąpienia Przewodniczący może ograniczyć do 5 minut, a czas repliki do 3 minut.

W roku 2019 Walne Zgromadzenie Impel S.A. obradowało jeden raz, tj.: Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 17.06.2019 roku. Walne Zgromadzenie było zwoływane z własnej inicjatywy przez Zarząd Spółki. Obrady nie były odwoływane ani przerywane. Na obradach byli obecni Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w przypadkach, gdy ich obecność była niezbędna do udzielania odpowiedzi na pytania akcjonariuszy. Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia zostały opublikowane w trybie raportu bieżącego oraz zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie.

9. Opis zasad zmiany Statutu Impel S.A.

Zmiana Statutu Impel S.A. należy zgodnie z § 27 pkt.1.5 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia Impel S.A. Zmiana Statutu może być uchwalona przez Walne Zgromadzenie większością trzech czwartych głosów. W przypadku zamierzonej zmiany statutu, w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zmian, ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

W uchwale zmieniającej Statut, Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

Zmiana Statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu zmian do KRS. Obowiązek zgłoszenia zmian Statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę Statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały. W przypadku, kiedy zmiana Statutu polega na podwyższeniu kapitału zakładowego spółki akcyjnej, może ona być zgłoszona w ciągu 6 miesięcy od uchwalenia podwyższenia kapitału zakładowego, a jeżeli udzielona została zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu - od dnia udzielenia tej zgody, o ile wniosek o udzielenie zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożony przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego. Natomiast uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego zgłaszana jest do KRS nie później niż z upływem 6 miesięcy od dnia jej powzięcia.

W 2019 roku Walne Zgromadzenie nie dokonywało zmian w Statucie Impel S.A.

10. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Członkowie Zarządu Impel S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami KSH oraz postanowieniami Statutu Spółki. Zarząd Impel S.A. składa się od trzech do siedmiu członków, w tym Prezesa. Liczbę Członków Zarządu oraz ich stanowiska określa Rada Nadzorcza. Kadencja Członków Zarządu trwa trzy kolejne lata. Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Decyzja o emisji lub wykupie akcji Impel S.A. leży w kompetencji Walnego Zgromadzenia.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Impel S.A. wraz ze wskazaniem ich komitetów

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Impel S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Impel S.A. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków. Liczbę Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

1. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali nieparzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej:

- a) 3, 4 lub 5 Członków Rady Nadzorczej odpowiednio w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali liczbę Członków Rady na 5, 7 lub 9 członków, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują, w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C,
- b) pozostałych Członków Rady Nadzorczej, w liczbie określonej przez Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje, Walne Zgromadzenie.

2. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie ustali parzystą liczbę Członków Rady Nadzorczej:

- a) połowę Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują, w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C,
- b) pozostałych Członków Rady Nadzorczej, w liczbie określonej przez Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działania. Jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej trzy kolejne lata. Mandat Członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Głosowania są jawne za wyjątkiem głosowania w sprawie powołania, odwołania lub zawieszenia Członka Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

ANDRZEJ KALETA

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Andrzej Kaleta tytuł naukowy profesora nauk ekonomicznych otrzymał 7 stycznia 2014 roku. Jako nauczyciel akademicki związany z wrocławską Akademią Ekonomiczną, przekształconą w Uniwersytet Ekonomiczny, na którym objął stanowisko profesora zwyczajnego. W 2002 roku został kierownikiem Katedry Zarządzania Strategicznego na Wydziale Nauk Ekonomicznych. W kwietniu 2016 roku został wybrany na rektora Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu na kadencję 2016 – 2020. Specjalista w zakresie ekonomiki przemysłu drobnego, polityki przemysłowej, strategii konkurencji i zarządzania strategicznego. Autor ok. 180 publikacji, organizator konferencji naukowej pod nazwą „Zarządzanie strategiczne w teorii i praktyce”. W 2012 roku został redaktorem naukowym czasopisma „Nauki o zarządzaniu”. Członek Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania PAN w kadencji 2015 – 2018.

Od 16 listopada 2017 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

ANDRZEJ MALINOWSKI

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej



Od 2001 roku Prezydent organizacji Pracodawcy Rzeczypospolitej Polskiej. Pracował w administracji rządowej, był m.in. podsekretarzem stanu w Ministerstwie Handlu Wewnętrznego i Usług oraz podsekretarzem stanu w Ministerstwie Rolnictwa i Gospodarki Żywnościowej.

W 1996 roku Prezes Rady Ministrów powierzył mu funkcję pełnomocnika do spraw organizacji Ministerstwa Gospodarki, następnie został w nim sekretarzem stanu. Współtworzył koncepcję i funkcjonowanie Ministerstwa Gospodarki, które do dziś działa w wypracowanym przez niego kształcie. Poseł na Sejm, pełnił funkcję wiceprzewodniczącego Komisji Stosunków Gospodarczych z Zagranicą oraz pracował na kierowniczych stanowiskach w spółkach prawa handlowego. Był członkiem polskiej delegacji sejmowej do Zgromadzenia Parlamentarnego Rady Europy. Przewodniczył BIAC Polska - Komitetowi Doradczemu ds. Przemysłu i Handlu przy OECD. Członek Narodowej Rady Integracji Europejskiej oraz przedstawiciel polskich pracodawców w Europejskim Komitecie Ekonomiczno - Społecznym.

W 2005 roku został wybrany pierwszym wiceprezydentem Europejskiej Organizacji Pracodawców Przedsiębiorstw Sektora Publicznego. Jest również reprezentantem Pracodawców RP w Międzynarodowej Organizacji Pracodawców (IOE). Od 2013 roku bierze udział w pracach grupy roboczej ds. infrastruktury i inwestycji Business-20 (B20 - biznesowego zaplecza grupy G20). Od 1 stycznia 2014 roku pełni funkcję przewodniczącego Międzynarodowej Rady Koordynacyjnej Związków Pracodawców (ICCEU). Zasiada w Radach Nadzorczych Spółek Marvipol Development S.A., British Automotive Holding S.A., British Automotive Polska S.A., Exact Systems S.A., OT Logistics S.A. Ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu, następnie uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych.

Od 24 stycznia 2002 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

JÓZEF BIEGAJ

Członek Rady Nadzorczej



Współzałożyciel oraz główny akcjonariusz Impel S.A. (pośrednio przez Trade Brige Czechy a.s.).

W latach 1999 - 2001 Członek Rady Nadzorczej Impel S.A., w latach 2001-2005 Prezes Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o. , od roku 2005 do dnia 28 czerwca 2014 roku Wiceprezes Zarządu Impel S.A. ds. Handlowych.

Ponadto od 2007 roku zasiada w Radzie Nadzorczej Vantage Development S.A. oraz od lipca 2016 roku w Radzie Nadzorczej Volleyball Wrocław S.A. Od roku 2012 Członek Rady Fundacji Kraina Siatkówki (wcześniej pod nazwą „Młoda Gwardia”).

Ukończył studia wyższe na Wydziale Budownictwa Maszyn Górniczych i Hutniczych Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

Od 11 sierpnia 2014 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

STEFAN FORLICZ

Członek Rady Nadzorczej



Absolwent Politechniki Wrocławskiej na kierunku elektronika i automatyzacja. W latach 1973-2006 związany zawodowo z wrocławską Akademią Ekonomiczną im. Oskara Langego, w której był m.in. kierownikiem Katedry Ekonomii Matematycznej w Instytucie Ekonomii. Doktor nauk ekonomicznych i doktor habilitowany nauk ekonomicznych. W 1996 roku uzyskał tytuł profesora. Wykładał także w Katedrze Ekonomii i Badań Regionalnych na Wydziale Zarządzania i Inżynierii Produkcji Politechniki Opolskiej. Brał udział w utworzeniu we Wrocławiu Wyższej Szkoły Bankowej, w której od 1998 roku pełni funkcję rektora. Był także kierownikiem Katedry Metod Ilościowych WSB we Wrocławiu, a w 2013 stanął na czele Instytutu Ekonomii tej uczelni. W 2013 roku Narodowy Uniwersytet Górniczy w Dniepropietrowsku nadał mu tytuł doktora honoris causa. Zainteresowania naukowe Stefana Forlicza koncentrują się w szeroko pojętej ekonomii, ze szczególnym uwzględnieniem ekonometrii i statystyki, ekonomii matematycznej, ekonomiki informacji oraz mikroekonomii.

Od 9 czerwca 2017 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

PIOTR URBAŃCZYK

Członek Rady Nadzorczej



Związany z bankowością od 1992 roku. Karierę zawodową rozpoczął w ówczesnym Banku Zachodnim S.A. (obecnie BZ WBK), gdzie przepracował 6 lat, z czego ostatnie cztery na stanowisku Dyrektora Skarbu. W latach 1998 - 2000 Członek Zarządu Lukas Banku S.A., następnie od roku 2002 Wiceprezes Zarządu Dominet Banku S.A. odpowiedzialny za zagadnienia związane z szeroko pojętym obszarem finansów, księgowości, sprawozdawczości oraz rynków kapitałowych, gdzie wraz z zespołem, którym kierował, przeprowadził szereg nowatorskich na polskim rynku kapitałowym transakcji w tym pierwszą w Polsce sekurytyzację kredytów regularnych, czy też rynkową emisję obligacji podporządkowanych.

W latach 2007 - 2009 związany z Grupą Finansową Fortis. W latach 2009 – 2015 zasiadał w Zarządzie Meritum Banku ICB S.A. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu w Best TFI S.A. Absolwent wrocławskiego Uniwersytetu Ekonomicznego. Ukończył kurs z zakresu zarządzania bankiem w Graduate School of Banking w Colorado oraz kurs dla członków rad nadzorczych spółek skarbu państwa, a także odbył liczne szkolenia m.in. z zakresu zasad organizacji obrotu amerykańskimi rządowymi papierami wartościowymi, finansów, marketingu, pracy dealera dewizowego oraz zarządzania personelem. Ponadto odbył praktykę w zakresie zarządzania oddziałem banku komercyjnego w Bank One in Boulder w Colorado.

Od 19 maja 2008 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

TADEUSZ WIĘCKOWSKI

Członek Rady Nadzorczej



Rektor Politechniki Wrocławskiej przez dwie kadencje w latach 2008-2016, obecnie pełni funkcję kierownika Katedry Telekomunikacji i Teleinformatyki na Wydziale Elektroniki oraz Członka Prezydium i Honorowego Przewodniczącego Konferencji Rektorów Polskich Uczelni Technicznych (KRPUT). Tadeusz Więckowski tytuł naukowy profesora nauk technicznych otrzymał w 2002 r. W 2006 r. został mianowany na stanowisko profesora zwyczajnego Politechniki Wrocławskiej. W pracy naukowej zajmuje się metodami badania kompatybilności elektromagnetycznej urządzeń, systemów i instalacji ze szczególnym uwzględnieniem kompatybilności międzysystemowej instalacji telekomunikacyjnych i teleinformatycznych. Jest autorem ponad 170 prac naukowych, 6 zgłoszeń patentowych i patentów, jak również ponad 500 opracowań na rzecz gospodarki oraz licznych wdrożeń. Prof. T. Więckowski został odznaczony m.in. Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski, Złotym i Srebrnym Krzyżem Zasługi oraz Medalem Komisji Edukacji Narodowej. Dwukrotny laureat Nagrody Prezesa Rady Ministrów, Doktor honoris causa Politechniki Lwowskiej (2011), Moscow Power Engineering Institute (2014) i Narodowego Uniwersytetu Górniczego w Dniepropietrowski (2015). Honorowy profesor Óbuda University w Budapeszcie (2011), Honorowy Konsul Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (2018).

Od 6 listopada 2018 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

W roku 2019 posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się regularnie, uczestniczyli w nich wytypowani Członkowie Zarządu. Rada odbyła 5 posiedzeń oraz podjęła 24 uchwały.

Zarząd dostarczał Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniu o posiedzeniu.

W roku 2019 Rada Nadzorcza koncentrowała się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Impel S.A. i jej Grupy.

Na posiedzeniach poruszała zagadnienia dotyczące priorytetów na 2019 rok. W toku swoich prac Rada Nadzorcza poruszała tematy dotyczące m.in.: mapy ryzyk na 2019 rok, omawiała wyniki Grupy Impel, zatwierdziła plan pracy Komitetu Audytu na 2019 rok, powołała Członków Zarządu na nową kadencję, zatwierdziła Regulamin Zarządu, zatwierdziła karty motywacyjne dla Zarządu.

Zgodnie z obowiązującym prawem, Rada Nadzorcza:

- pozytywnie oceniła sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu z działalności Impel S.A. i Grupy oraz wnioski Zarządu dotyczący podziału zysku za 2018 rok.
- wydała zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) oświadczenia w zakresie:
 - przestrzegania przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu,
 - dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz Grupy Impel zgodnie z przepisami,
 - zgodności sprawozdania finansowego i z działalności Impel S.A. za rok 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania GI za rok 2018 z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

Komitet Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Impel S.A. po raz pierwszy został powołany w dniu 17 października 2014 roku i działa zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz § 7 a pkt 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Impel S.A. Uprawnienia i kompetencje Członków Komitetu Audytu reguluje art. 390 §1 KSH.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza XI kadencji powołała Komitet Audytu, który na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:

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

Członkowie Komitetu Audytu spełniają przewidziane Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym kryteria, tj.:

Pan Andrzej Kaleta spełnia kryterium niezależności.

Pan Piotr Urbańczyk spełnia kryterium niezależności oraz posiada wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, co potwierdzają liczne, poniżej wymienione szkolenia i certyfikaty:

- a) Instrumenty finansowe – wybrane zagadnienia w świetle polskich przepisów o rachunkowości i MSR, PWC 05.2003
- b) Wdrożenie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej w bankach, Instytut Rachunkowości i Podatków 10.2004
- c) Finansowanie ustrukturyzowane w krajach CEE – rozwój rynku sekurytyzacji w krajach CEE, Euromoney Seminars, Budapest 09.2006
- d) Ochrona danych osobowych po reformie, EY Academy of Business 29 września 2017
- e) Nowa dyrektywa 2017/828 zmieniająca regulację spółek publicznych – konsekwencje praktyczne dla zarządzających aktywami, IZFiA 25 października 2017
- f) Rachunkowość instrumentów finansowych wg MSSF, EY Academy of Business, 27-28 listopada 2017

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz przygotowywania sprawozdań finansowych zgromadził piastując następujące stanowiska:

- a) Wiceprezes Zarządu Dominet Bank SA w okresie od marca 2002 do marca 2009
- b) Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Finansowy Meritum Bank SA w okresie od maja 2009 do grudnia 2010
- c) Prezes Zarządu i Dyrektor Finansowy Meritum Bank SA w okresie od stycznia 2011 do września 2013
- d) Wiceprezes Zarządu Meritum Bank SA od października 2013 do maja 2015
- e) od października 2016 roku Prezes Zarządu Best TFI S.A.

Pan Józef Biegaj spełnia kryterium osoby posiadającej wiedzę i umiejętności z zakresu branży.

Pan Józef Biegaj był założycielem i wspólnikiem spółki jawnej Impel J. Biegaj i G. Dzik, którą współprowadził przez okres 10 lat. Po przekształceniu w spółkę akcyjną Impel S.A. w roku 1999 był w ścisłym kierownictwie do czerwca 2014 roku.

W ramach swoich prac w 2019 roku Komitet Audytu odbył 8 spotkań, w czasie których:

- a) omówił z biegłym rewidentem przebieg audytu rocznego za 2018 rok i następnie rezultaty przeglądu rocznego i półrocznego,
- b) ocenił sprawozdania Zarządu z działalności Impel S.A. i Grupy Impel oraz sprawozdania finansowe Impel S. A. i Grupy Impel za rok 2018 oraz zapoznał się z wnioskami z badania audytora,
- c) ocenił sytuację Impel S. A., z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance,

- d) zapoznał się z planem kontroli wewnętrznej na rok 2019 oraz z realizacją zadań kontroli wewnętrznej w roku 2018 (spotkanie z Dyrektorem ds. Kontroli Wewnętrznej GI),
- e) wyraził zgodę (zgodnie z §4 ust. 3 Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem) na świadczenie przez firmę audytorską Deloitte Audit Sp. z o.o. S. K. usług dozwolonych, niebędących badaniem sprawozdań finansowych Impel S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Impel,
- f) ocenił sposób wypełniania przez Impel S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- g) zapoznał się z zakresem zadań i wyzwań zidentyfikowanych w GI w 2019 roku dotyczących zmian w przepisach (spotkanie z Dyrektorem Biura Obsługi Prawnej GI),
- h) spotkał się z nowym Członkiem Zarządu, zapoznał się z jego zakresem obowiązków, powierzonych zadań; podziałem kompetencji pomiędzy Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych, a Wiceprezesa ds. kontrolingu i administracji,
- i) spotkał się z przedstawicielami służb odpowiedzialnych za proces tworzenia i weryfikowania danych do sprawozdań finansowych Grupy Impel w obszarze: rachunkowości finansowej i zarządczej oraz analizy finansowej.
- j) sporządził sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2018,

W 2019 roku w Grupie Impel obowiązywały, opracowane przez Komitet Audytu i przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej:

- a) Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki Impel S.A. i Grupy Impel,
- b) Procedura wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki Impel S.A. i Grupy Impel,
- c) Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

W powyższych dokumentach zostały określone wytyczne i zasady, którymi powinien kierować się Zarząd przeprowadzający procedurę wyboru firmy audytorskiej, Komitet Audytu przygotowując rekomendację oraz Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Impel S.A. oraz Grupy Impel, a także zawiera zapisy wskazujące sposób działania Spółki i Komitetu Audytu w przypadku, gdy istnieje konieczność wydania zgody na świadczenie usług dozwolonych, niebędących badaniem sprawozdań. Uwzględniają one wymogi przewidziane w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także rodzaj i specyfikę działalności Impel S.A. i Grupy Impel.

Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej:

- Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu i po przeprowadzeniu postępowania przetargowego w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej w oparciu o Procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem: zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac wykonywanych przez nią w Spółce (celem uniknięcia konfliktu interesów); zakazu świadczenia usług niebędących badaniem; wszelkich ustaleń i wniosków zawartych w rocznym sprawozdaniu z kontroli publikowanym przez Komisję Nadzoru Audytowego; zasady, że Spółka może zaprosić dowolne firmy audytorskie do składania ofert w postępowaniu wyboru firmy audytorskiej pod warunkiem przestrzegania: maksymalnego okresu trwania zlecenia, braku wykluczenia firm małych (posiadających mniej niż 15 % całkowitego wynagrodzenia z tytułu badania jednostek interesu publicznego w poprzednim roku kalendarzowym), stosowania postanowień Procedury wyboru firmy audytorskiej.
- Wybór uwzględnia określone w Polityce wyboru kryteria obligatoryjne i dodatkowe.
- Zawarcie i realizacja umów z firmą audytorską, dokonywane są zgodnie z obowiązującymi przepisami (m.in. z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej oraz zawarciem pierwszej umowy z firmą

audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejne, co najmniej dwuletnie okresy).

Główne założenia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzająca badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

- Biegły rewident lub Audytor przeprowadzający badanie, jak również żaden z członków Sieci, do której należy biegły rewident lub Audytor, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki usług zabronionych;
- Biegły rewident może świadczyć na rzecz Spółki i jej podmiotów powiązanych usługi dozwolone przepisami prawa, po uprzednim zatwierdzeniu tego zlecenia przez Komitet Audytu;
- Komitet Audytu na wniosek Zarządu o zgodę na świadczenie usług dozwolonych przez biegłego rewidenta dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności audytora, ocenia czy usługi dozwolone nie są związane z polityką podatkową Spółki, ocenia czy usługi dozwolone nie mają wpływu na badane sprawozdanie finansowe, weryfikuje czy nie zostaną naruszone wymogi regulacyjne w zakresie łącznej wysokości wynagrodzenia za świadczone usługi dozwolone;
- Komitet Audytu ocenia również dokumentację przygotowaną przez biegłego rewidenta w zakresie: spełnienia kryterium niezależności, dysponowania kompetentnymi pracownikami, czasem i zasobami umożliwiającymi odpowiednie przeprowadzenie badania, weryfikuje także czy osoba wyznaczona jako kluczowy biegły rewident posiada uprawnienia do przeprowadzenia badania.
- Odmawiając wyrażenia zgody na wybór biegłego rewidenta Komitet Audytu ma obowiązek pisemnego uzasadnienia decyzji.

Poza wskazanym Komitetem Audytu w Radzie Nadzorczej Emitenta nie został powołany żaden inny.

Firma audytorska Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., której powierzono badanie sprawozdania finansowego Impel S. A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel w roku 2019 świadczyła na rzecz Emitenta i Grupy Impel inne usługi dozwolone, niebędące badaniem w następującym zakresie:

- Przegląd półroczny jednostkowego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel;
- badanie sprawozdań finansowych wybranych spółek zależnych Grupy Impel;
- badanie pakietów konsolidacyjnych spółek zależnych Grupy Impel.

Na świadczenie powyższych usług została wyrażona pisemna zgoda Komitetu Audytu.

Zarząd

Zarząd Spółki działał na podstawie przepisów KSH, Statutu, Regulaminu Zarządu Impel S.A. oraz zgodnie z zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, z wyłączeniem zasad, o których mowa w Rozdziale IX pkt 2 niniejszego sprawozdania.

Pracami Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy Członków Zarządu, przy czym konieczne jest uprzednie zawiadomienie wszystkich Członków Zarządu o planowanym posiedzeniu. Uchwały zapadają bezwzględnie większością głosów, w razie równości głosów za i przeciw decyduje głos Prezesa Zarządu.

Poszczególni Członkowie Zarządu uprawnieni i obowiązani są do samodzielnego działania w sprawach dotyczących obszaru swojego działania. W zakresie spraw im powierzonych Członkowie Zarządu ponoszą odpowiedzialność wobec Spółki, jak również wobec osób trzecich, chyba że inaczej stanowią bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Każdy Członek Zarządu odpowiada za optymalizację organizacyjno – ekonomiczną powierzonego zakresu spraw, w szczególności za maksymalizację ROIC.

Do kompetencji Zarządu należy kierowanie wszelkimi działaniami Spółki z wyłączeniem spraw, które na mocy postanowień KSH lub Statutu Spółki są przekazane do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Poszczególni Członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a ich pracę koordynuje Prezes Zarządu. Zarząd może udzielać prokury, do jej ustanowienia wymagana jest zgoda wszystkich Członków Zarządu. Do odwołania prokury uprawniony jest każdy z Członków Zarządu jednoosobowo.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Impel S.A., zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą w dniu 17 lipca 2019 roku, uchwał Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

1. Zatwierdzanie strategii oraz celów strategicznych Grupy Impel oraz nadzór nad ich realizacją.
2. Zatwierdzanie strategii oraz celów strategicznych obszarów produktowych oraz spółek nie wchodzących w skład obszarów produktowych.
3. Przyjęcie struktury organizacyjnej Spółki i Grupy Impel.
4. Ustalanie Regulaminu Zarządu Spółki oraz Regulaminu Korporacyjnego.
5. Przyjęcie skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel obejmującego plany finansowe jednostek organizacyjnych Grupy Impel.
6. Dysponowanie środkami finansowymi pozyskanymi w wyniku publicznej emisji akcji Spółki.
7. Zaciąganie zobowiązań przez Spółkę lub rozporządzanie prawami o wartości brutto powyżej 500.000 zł.
8. Rozpoczynanie przez Spółkę projektów, których łączna wartość brutto może przekroczyć 500.000 zł.
9. Zawarcie kontraktu na świadczenie usług lub realizację innych świadczeń przez Spółkę o wartości miesięcznej netto powyżej 500.000 zł.
10. Rozpoczynanie działań gospodarczych Spółki lub spółek zależnych w nowych obszarach działalności gospodarczej, zatwierdzanie związanych z tym planów finansowych.
11. Podejmowanie decyzji w przedmiocie zakończenia działań gospodarczych Spółki lub spółek zależnych w dotychczasowych obszarach działalności gospodarczej.
12. Rozpoczynanie projektów inwestycyjnych Spółki lub spółek zależnych o wartości powyżej 500.000 zł oraz zatwierdzanie związanych z nimi planów finansowych.
13. Udzielanie przez Spółkę lub spółki zależne innym podmiotom pożyczek oraz wszelkiego rodzaju poręczeń lub innych zabezpieczeń, za wyjątkiem:
 - a) pożyczek i poręczeń do kwoty 500.000 zł,
 - b) pożyczek i poręczeń powyżej kwoty 500.000 zł na rzecz spółki zależnej, gdy takie poręczenie lub pożyczka zostały umieszczone w zatwierdzonym przez Zarząd skonsolidowanym planie finansowym Grupy Impel,
 - c) pożyczek z ZFŚS i ZFRON.
14. Zawiazywanie nowych spółek, nabywanie lub zbywanie udziałów/akcji spółek, w tym przenoszenie udziałów kapitałowych w spółkach osobowych (ogółu praw i obowiązków wspólnika spółki osobowej), umorzenie kapitału, podział, połączenie lub przekształcenie przez Spółkę lub spółkę zależną.
15. Wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki bezpośrednio zależnej lub jego zorganizowanej części oraz ustanowieniem na nim ograniczonego prawa rzeczowego.
16. Zwołanie zwyczajnego i nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
17. Przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego Grupy Impel.
18. Projekt podziału zysku lub sposobu pokrycia strat Spółki.
19. Inne sprawy przedstawiane przez Zarząd na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.
20. Udzielanie upoważnień do nadzoru nad spółkami zależnymi.
21. Zatwierdzanie sprawozdania zarządów bilansu oraz rachunków zysków i strat za rok obrachunkowy spółek bezpośrednio zależnych oraz zajęcie stanowiska w wymienionych sprawach w stosunku do pozostałych spółek zależnych.
22. Zatwierdzanie podziału zysku lub sposobu pokrycia straty w spółkach bezpośrednio zależnych oraz zajęcie stanowiska w stosunku do pozostałych spółek zależnych.
23. Udzielanie członkom zarządów nadzorowanych spółek bezpośrednio zależnych absolutorium z wykonania obowiązków.
24. Utworzenie kapitałów zapasowych, funduszy rezerwowych i celowych w Spółce i w spółkach zależnych.
25. Wnioskowanie do Rady Nadzorczej Spółki o zbycie lub nabycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości.
26. Wyrażanie zgody na zakup lub zbycie nieruchomości przez spółkę zależną.
27. Zajęcie stanowiska w przedmiocie zmiany umowy/statutu spółki zależnej.
28. Wprowadzenie ograniczeń kompetencyjnych dla zarządów spółek bezpośrednio zależnych.
29. Wyrażenie zgody na udzielenie darowizny przez Spółkę.

30. Każda sprawa, w której co najmniej jeden Członek Zarządu zwróci się z wnioskiem o podjęcie uchwały.

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny Grupy Impel, funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Rozwoju, który:

1. koordynuje i organizuje pracę Zarządu - Dyrektorów Zarządzających Pionami funkcjonalnymi;
2. zarządza strategią i celami strategicznymi Grupy Impel, nadzoruje strategię Pionów funkcjonalnych i Obszarów Biznesowych;
3. zarządza Pionem Rozwoju, zapewnia rozwój, doskonalenie produktów, procesów poprzez innowacje, nowe technologie. Nadzoruje portfele produktowe;
4. nadzoruje procesy i projekty mające na celu zwiększenie efektywności działania GI, poprzez wykorzystanie dostępnych technologii i metod organizacji pracy;
5. zarządza transakcjami M&A, procesem inwestycji i dezinvestycji kapitałowych;
6. wydaje i nadzoruje wydawanie aktów prawa wewnętrznego GI (w tym polityk, procedur, zarządzeń, itd.);
7. zapewnia współpracę pomiędzy jednostkami organizacyjnymi GI;
8. nadzoruje realizację funkcji Dyrektorów Wykonawczych Obszarów Biznesowych;
9. nadzoruje systemy wynagrodzeń i systemy motywacyjne w GI;
10. odpowiada za nadzór nad bezpieczeństwem informacji w Grupie Impel.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Operacyjnym Grupy Impel, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania, (iii) nadzoru wykonawstwa;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (przychód, marża, zwrot z kapitału pracującego ROIC, produktywność);
4. ustala „Modele Dostarczania Usług”, zasady stosowania, standardy prawne i biznesowe stosowania (wykonawstwo bezpośrednie, podwykonawstwo, konsorcja, udzielanie referencji, udzielanie know how – franczyza);
5. ustala i nadzoruje: (i) standardy realizacji usług, (ii) zasady kontraktowania usług, (iii) zgodność realizacji ze standardami i zakresem umów, standardy wydajności i jakości;
6. nadzoruje jakość i wydajność dostarczania usług: (i) bezpośrednio (Grupy Produktowe, Struktury Terytorialne), (ii) pośrednio (Podwykonawcy);
7. nadzoruje dostarczanie usług dla spółek GI przez właściwe Grupy Produktowe;
8. ustala i nadzoruje prawne i biznesowe zasady współpracy z podwykonawcami, standardy firm podwykonawczych, warunki ich wyboru, wspólny udział w konsorcjach, standardy umów z podwykonawcami, standardy kalkulacji ceny;
9. ustala i nadzoruje standardy zawierania umów z udzielaniem odpisów na PFRON na kontraktach GI;
10. ustala standardy raportowania, nadzoruje ich dostarczanie i wykorzystywanie w Pionie;
11. nadzoruje właściwe dekretnowanie kosztów, w tym harmonogramowanie i właściwe lokowanie pracowników na kontraktach GI;
12. wspiera tworzenie i wdrażanie innowacji produktowych, procesowych i organizacyjnych. Zapewnia współpracę struktur terenowych z klientem z w zakresie innowacji, w tym poprzez vested outsourcing;
13. zapewnia informatyzację i automatyzację dostarczania usług, wykorzystanie aplikacji informatycznych dla klienta;
14. uczestniczy w opracowaniu i wdrożeniu systemów płacowych i motywacyjnych;
15. wspiera produktowo nową sprzedaż, dosprzedaż i sprzedaż pakietową.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowym, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (wyniki finansowe w rozumieniu MSSF oraz podatkowe spółek Grupy, rentowność marży);

4. zarządza kosztami Pionu Finansowego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu Pionu, cele menedżerów i zespołów realizujących funkcje sprawozdawczo-finansowe;
5. odpowiada, kreuje i realizuje polityki ekonomiczno - finansowe, zapewniające spółkom GI płynność finansową i zdolność rozwoju;
6. zarządza obsługą finansową i windykacją należności;
7. nadzoruje rachunkowość ewidencji zdarzeń gospodarczych przez spółki GI w zakresie prawidłowości lokowania kosztów, rzetelności i zgodności z przepisami prawa;
8. zapewnia obsługę prawną GI, oraz właścicielski nadzór spółek GI;
9. nadzoruje sprawozdawczość finansową, w tym skonsolidowaną, współpracuje z obowiązkowym audytem sprawozdawczości finansowej;
10. sprawuje nadzór nad prawidłowością rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatków, innych obciążeń o charakterze publiczno-prawnym (z wyłączeniem zobowiązań wynikających z zatrudniania pracowników);
11. nadzoruje ceny transakcyjne pomiędzy spółkami GI pod względem ich zgodności z prawem;
12. odpowiada za wypełnianie obowiązków informacyjnych spółki publicznej, sprawuje nadzór nad relacjami z inwestorami (akcjonariuszami), Giełdą Papierów Wartościowych, Komisją Nadzoru Finansowego oraz innymi uczestnikami rynku publicznego;
13. nadzoruje działalność GI w obszarze PR i komunikacji wewnętrznej;
14. nadzoruje proces pozyskiwania i rozliczania pomocy publicznej, z wyłączeniem spełniania warunków zatrudniania osób niepełnosprawnych;
15. nadzoruje wdrażanie kapitałowych programów restrukturyzacyjnych w Grupie Impel.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Kontrolingu i Administracji, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (poziom efektywności polityki kosztowej, efektywność modeli rozliczeniowych i kontrolingowych);
4. zarządza kosztami Pionu Administracyjnego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu, cele menedżerów i zespołów realizujących funkcje kontrolingowo – administracyjne;
5. odpowiada, kreuje i realizuje polityki rachunkowości zarządczej, zapewniające spółkom GI bieżące analizowanie wyników, wskazywanie trendów krótko i długookresowych, detekcję ryzyka w ramach osiągania założonych celów budżetowych oraz rekomendacje w zakresie niezbędnych działań naprawczych;
6. zarządza obsługą administracyjną: fakturowaniem, zakupami, logistyką,
7. nadzoruje rachunkowość ewidencji zdarzeń gospodarczych przez spółki GI w zakresie kontrolingowym, tj. prawidłowości lokowania kosztów, zgodnie z założeniami Polityki Korporacyjnej i zatwierdzonych, wewnętrznych zasad rachunkowości zarządczej;
8. zarządza controllingiem w zakresie wyznaczania standardów gromadzenia i weryfikacji danych, raportowania. Ustala, doskonali i nadzoruje dostarczanie informacji zarządczej kierownictwu Grupy Impel oraz zapewnia jej optymalne wykorzystanie;
9. określa polityki i standardy rozliczeń oraz raportowania dla wszystkich spółek i struktur organizacyjnych GI;
10. nadzoruje wdrażanie kosztowych programów restrukturyzacyjnych w Grupie Impel.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (produktywność, fluktuacja, itd.);
4. zarządza kosztami Pionu Pracowniczego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu oraz celów poszczególnych menedżerów i zespołów realizujących funkcje Pionu;
5. zarządza procesami rekrutacji, obsługi płacowej i kadrowej, systemami ocen okresowych pracowników, rozwojem kompetencji pracowników, karier i programami sukcesji;
6. zarządza wynagrodzeniami, systemami płacowymi i motywacyjnymi w Grupie Impel;

7. Zatwierdza systemy płacowe i motywacyjne w porozumieniu z Dyrektorami Zarządzającymi Pionów GI i Dyrektorami Wykonawczymi OB;
8. nadzoruje procesy i systemy zarządzania jakością;
9. zarządza audytem wewnętrznym;
10. wykonują funkcję pracodawcy w rozumieniu Kodeksu Pracy w Spółce Impel S.A. Odpowiada i nadzoruje wykonywania tej funkcji w spółkach GI;
11. pełni nadzór nad spełnianiem warunków zatrudnienia osób niepełnosprawnych, koniecznych do uzyskiwania pomocy publicznej w spółkach GI;
12. pełni nadzór nad służbami BHP w GI;
13. nadzoruje obsługę należności publiczno-prawnych zakresie ustawy o podatku PIT i ustawy o ubezpieczeniach społecznych, nadzoruje proces harmonogramowania;
14. zapewnia obsługę kontroli ZUS i PIP.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania, (iii) nadzoru wykonawstwa;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i sprzedażowych Pionu, w tym KPI (przychody, marże, WEH, zwrot z kapitału pracującego ROIC nowej sprzedaży, itd.), zakres produktowy i kanały, metody sprzedaży, segmentacje rynku;
4. wdraża sprzedaż opartą o innowacje produktowe, procesowe. Ustala we współpracy z klientem najbardziej pożądane kierunki zmiany produktów. Dbą o generowanie innowacyjnych potrzeb klienta, udostępnia klientowi informacje o technologiach i metodach organizacji pracy, zwłaszcza opartych o aplikacje informatyczne;
5. zapewnia współpracę pomiędzy Grupami Produktowymi, w szczególności poprzez sprzedaż pakietową lub zintegrowaną, które zwiększają efektywność handlową Grupy Impel;
6. zarządza budżetem Pionu Handlowego GI, w tym budżetem zespołów handlowych w poszczególnych strukturach GI. Nadzoruje wykonanie budżetu oraz realizację celów sprzedażowych poszczególnych zespołów;
7. uczestniczy w opracowaniu i wdrożeniu systemów płacowych i motywacyjnych dla Pionu;
8. ustala i nadzoruje standardy procesów sprzedaży, optymalizuje stosowane technologie i metody organizacji pracy, zarządza wiedzą w tym zakresie;
9. ustala i nadzoruje standardy sprzedaży odpisowej na PFRON na kontraktach GI;
10. ustala standardy raportowania, nadzoruje ich dostarczanie i wykorzystywanie w Pionie;
11. zarządza relacjami z potencjalnymi i aktualnymi klientami GI ze szczególnym uwzględnieniem Klientów Kluczowych;
12. zapewnia wsparcie marketingowe dla Pionu sprzedaży i Grup Produktowych, promocję i reklamę, komunikację w obszarze sprzedaży;
13. prowadzi badania i analizy rynkowe, dba o komunikowanie i wykorzystanie ich wyników;
14. zarządza markami handlowymi spółek i produktów GI.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

GRZEGORZ DZIK

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Grupy Impel
funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Rozwoju



Założyciel i główny akcjonariusz Impel S.A. W latach 1999 - 2004 Przewodniczący Rady Nadzorczej Impel S.A., od 5 stycznia 2004 roku Prezes jej Zarządu. Zasiada w Radach Nadzorczych spółek: TIM S.A. i Climbox S.A. Absolwent Wydziału Budownictwa Lądowego na Politechnice Wrocławskiej. Jako aktywny działacz na rzecz środowisk gospodarczych pełni również istotne funkcje w poniższych organizacjach:

- Przewodniczący Rady Zachodniej Izby Gospodarczej - Pracodawcy i Przedsiębiorcy (organizacja zrzesza dolnośląskich przedsiębiorców, fundator Nagrody Gospodarczej Dolnośląski Gryf; z organizacją związaną od 1998).
- Przewodniczący Rady Fundacji „Na Ratunek Dzieciom z Chorobą Nowotworową” (organizacja wspierająca Klinikę Transplantacji Szpiku, Onkologii i Hematologii Dziecięcej we Wrocławiu – niesie pomoc małym pacjentom w walce z chorobą nowotworową; inicjator budowy „Przyłądka Nadziei”; z fundacją związany od 1999).
- Wiceprezydent Pracodawców RP (najstarsza i największa organizacja pracodawców w Polsce, której przedstawiciele zasiadają w Radzie Dialogu Społecznego; we władzach organizacji w latach 2002 – 2005 oraz od 2016).
- Członek Rady Związku Pracodawców Polska Miedź (2011 – 2014), od 2016 Wiceprzewodniczący Rady ZPPM.
- Członek Rady Fundacji Kolegium Europy Wschodniej (od 2003).
- Konsul Honorowy Ukrainy we Wrocławiu (od listopada 2008).
- Założyciel / Fundator Fundacji Ukraina (od 2013).
- Przewodniczący Rady Uczelni Politechniki Wrocławskiej (od 2019); Członek Konwentu Honorowego Politechniki Wrocławskiej (2015 – 2019).
- Członek Rady Przedsiębiorców przy Rektorze Uniwersytetu Ekonomicznego (od 2017).

Laureat prestiżowych nagród i wyróżnień.

MONIKA CHUDOBSKA

Wiceprezes Zarządu

funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym



Pani Monika jest absolwentką Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego. Związana z Grupą Impel od roku 2000. W spółkach Grupy Impel pełniła szereg funkcji, m.in. Dyrektora Biura Zarządu, Pełnomocnika ds. wdrożenia Zintegrowanego Systemu Zarządzania, Prezesa Zarządu spółek: Seiso Sp. z o.o. (usługi porządkowo-czystościowe), Impel Airport Partner Sp. z o.o. (usługi obsługi naziemnej samolotów). Od roku 2006 pracowała na rzecz spółki Impel Cleaning Sp. z o.o. jako Dyrektor Administracyjny, a następnie Dyrektor Personalny. Od 2016 roku jest Wiceprezesem Zarządu Impel S.A.- Dyrektorem Pracowniczym Grupy Impel. Ukończyła m.in. kurs ekonomii organizowany przez Uniwersytet Środkowoeuropejski w Bratysławie. Absolwentka studiów podyplomowych Zarządzania Systemami na Wydziale Inżynierii Przemysłu Uniwersytetu Ekonomicznego. Była słuchaczem studiów doktoranckich na Wydziale Prawa, Administracji i Ekonomii Instytutu Nauk Ekonomicznych. Członek Rady Dyrektorów HR Federacji Przedsiębiorców Polskich.

JAKUB DZIK

Wiceprezes Zarządu

funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Operacyjnym



Związany z Grupą Impel od roku 2009. W latach 2008 - 2019 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu Mobile Technology Sp. z o.o. Od 2009 roku zatrudniony w Impel S.A., kolejno w Biurze Obsługi Prawnej, następnie od 2010 roku w Biurze Operacyjnym. W latach 2009-2013 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Impel S.A. W latach 2013 -2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o. Od kwietnia 2014 roku zasiada w Radzie Nadzorczej Gwarant S.A. W latach 2015 - 2019 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Polskiego Związku Pracodawców Ochrona. W latach 2015-2020 zasiadał w Radzie Nadzorczej Vantage Development S.A. W lutym 2016 roku powołany na Członka Zarządu Impel S.A. W czerwcu 2017 roku został powołany do Rady

Nadzorczej Impel Agile S.A. Od kwietnia 2019 zasiada w Radzie Nadzorczej Climbex S.A. Pan Jakub Dzik jest absolwentem Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Programu Master of Business Administration IESE Business School – University of Navarra.

MIROSLAW GREBER

Wiceprezes Zarządu

funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym



Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. Tytuł radcy prawnego zdobył w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Wałbrzychu. W 2012 roku uzyskał tytuł adwokata. Posiada wieloletnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych. W latach 1997 – 2011 Prezes Zarządu Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i twórca jej sukcesów. Przyciągnął do Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej inwestorów m.in. z Japonii, Korei Południowej czy Niemiec, którzy łącznie zrealizowali tam inwestycje za 12 mld zł, dzięki czemu WSSE uznana została najlepszą w Polsce, trzecią w Europie oraz 17. strefą ekonomiczną na świecie w rankingu z 2010 roku przeprowadzonym przez brytyjski "Financial Times". W roku 2012 otrzymał Krzyż Kawalerski Orderu Odrodzenia Polski. Od 2012 roku związany z Grupą Impel – najpierw jako Prezes Zarządu komplementariusza Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K., a od 2014 roku jako Prezes Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o., zarządzający całym obszarem bezpieczeństwa. W 2016 roku w Votum S.A. sprawował funkcję Członka Zarządu ds. Handlowych. W lutym 2017 roku wrócił do Grupy Impel na stanowisko Dyrektora Handlowego Grupy Impel. 1 kwietnia 2017 roku powołany na Członka Zarządu Impel S.A. Od listopada 2017 roku pełni również funkcję Prezesa Zarządu w wiodących spółkach Grupy Impel, tj. Impel Security Polska Sp. o.o. i Impel Cleaning Sp. z o.o., obecnie w połączonym podmiocie pod nazwą: Impel Facility Services Sp. z o.o.

DAWID POPŁAWSKI

Wiceprezes Zarządu

funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Kontrolingu i Administracji



Pan Dawid Popławski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego i Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, posiada tytuł MBA Universiteit Hasselt, University of Limerick i EUROMED Marseille Ecole de Management. Ma wieloletnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych. Posiada ugruntowaną wiedzę i kwalifikacje zakresie zarządzania operacyjnego oraz kierowania finansami przedsiębiorstwa. W czasie swojej kariery zawodowej realizował projekty związane z tworzeniem i zarządzaniem wzrostem organizacji, jak i ich wydzielonych części.

W latach 1998- 2003 związany z firmą Exbud Wrocław S.A. i Grupą Kapitałową Kaczmarek Inkasso. W latach 2003-2009 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu w Euro Bank S.A., gdzie był odpowiedzialny za operacje, budżetowanie, controlling, zarządzanie ryzykiem i rezerwami oraz decyzje kredytowe. Współpracował także z Getin Noble Bank S.A. jako Dyrektor Zarządzający, gdzie zajmował się opracowaniem i nadzorem nad wdrożeniem modelu zintegrowanych operacji. Brał aktywny udział w opracowaniu strategii HR i rozwoju Kapitału Ludzkiego (2009-2013). Pełnił również funkcję Prezesa Zarządu getBACK S.A. (2012-2013), a w latach 2014-2017 był związany z Kancelarią Prawną „Lexus” jako Dyrektor Zarządzający i Lexus Finance S.A. jako Prezes Zarządu. W latach 2016-2018 pełnił funkcję Dyrektora Pionu Wsparcia Biznesu Finanse DRB Sp. z o.o. S.K. w Grupie Kapitałowej Centrum Odszkodowań DRB. Od maja 2018 zasiada w Radzie Programowej Komisji Rewizyjnej Stowarzyszenia Absolwentów Executive MBA Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.

WOJCIECH REMBIKOWSKI

Wiceprezes Zarządu
 funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowym



Związany z Impelem od 1995 roku. Od 1999 roku dyrektor finansowy Impel S.A. Od roku 2007 Wiceprezes Zarządu Impel S.A. Zasiada w Radzie Nadzorczej spółki Impel Agile S.A. Członek Prezydium Rady Krajowej Polskiej Organizacji Pracodawców Osób Niepełnosprawnych. Posiada uprawnienia Członka Rady Nadzorczej przy Ministerstwie Skarbu Państwa. Broker Ubezpieczeniowy. Absolwent wrocławskiej Akademii Ekonomicznej. Ukończył również studia podyplomowe na Akademii Controllingu w Gdańsku, w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Międzynarodowe Studia MBA przy Uniwersytecie Warszawskim i College of Business University of Illinois.

12. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A. (wypłacone w 2019 roku, brutto w tys. zł).

Wynagrodzenia Członków Zarządu są ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem ich charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenia odpowiadają kryteriom zakresu odpowiedzialności wynikającym z pełnionej funkcji, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzeń Członków Zarządu na rynku krajowym.

W 2019 roku Członkowie Zarządu otrzymywali comiesięczne wynagrodzenie z tytułu umów o pracę oraz, zgodnie z decyzjami Rady Nadzorczej stałe miesięczne wynagrodzenie z tytułu powołania do Zarządu Spółki. W 2019 roku Członkowie Zarządu Impel S.A. otrzymywali wynagrodzenia z tytułu powołania do Zarządu Spółki Impel Facility Services sp. z o.o.: Pan Mirosław Greber, z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Gwarant S.A. Pan Mirosław Greber oraz Pan Jakub Dzik.

Osoba zarządzająca Impel S.A.	Okres pełnienia funkcji w 2019 roku	Wynagrodzenie (brutto w tys. zł) ¹⁾	Wynagrodzenie z innych tytułów (np. nagrody, brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych (brutto w tys. zł)	Razem (brutto w tys. zł)
Grzegorz Dzik	01.01–31.12	864,0	360,0	0,0	1224,0
Jakub Dzik	01.01–31.12	552,0	233,5	8,4	793,9
Monika Chudobaska	01.01–31.12	456,0	200,0	-	656,0
Wojciech Rembikowski	01.01–31.12	612,0	255,0	-	867,0
Mirosław Greber	01.01–31.12	396,0	207,5	98,5	702,0
Dawid Popławski	24.06-31.12	137,79	-	-	137,79

1). łączne wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę i powołania do Zarządu Impel S.A.

Wysokość wynagrodzenia Rady Nadzorczej Impel S.A. otrzymanego w roku 2019 wynika z uchwały z dnia 6 listopada 2018 roku na podstawie uchwały NZW spółki, w której ustalono zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej. Wysokość miesięcznego wynagrodzenia poszczególnych Członków Rady uzależniona jest od pełnionej przez nich funkcji w Radzie. W 2019 roku Członkowie Rady Nadzorczej Impel S.A. nie otrzymali wynagrodzeń ani nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych Grupy Impel za wyjątkiem Pana Józefa Biegaja, który pobierał wynagrodzenia ze stosunku pracy w Impel S.A.

Osoba nadzorująca Impel S.A.	Okres pełnienia funkcji w 2019 roku	Wynagrodzenie (brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie z innych tytułów (np. nagrody, brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych (brutto w tys. zł)	Razem (brutto w tys. zł)
Andrzej Kaleta	01.01 – 31.12	96,0	-	-	96,0
Andrzej Malinowski	01.01 – 31.12	60,0	-	-	60,0
Józef Biegaj	01.01 – 31.12	456,0 ¹	-	-	456,0 ¹
Stefan Forlicz	01.01 – 31.12	48,0	-	-	48,0
Piotr Urbańczyk	01.01 – 31.12	60,0	-	-	60,0
Tadeusz Więckowski	01.01 – 31.12	48,0	-	-	48,0

¹⁾ w wynagrodzeniu zostało ujęte wynagrodzenie brutto z tytułu umowy o pracę w Impel S.A.

13. Umowy zawarte pomiędzy Impel S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Poza standardowymi umowami o pracę zawartymi pomiędzy osobami zarządzającymi a Impel S.A. w 2019 roku nie zawarto umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji tych osób lub zwolnienia ich z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następowaloby z powodu połączenia Spółki poprzez przejęcie.

X. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Impel S.A. oświadcza, iż zgodnie z jego wiedzą roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Impel za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Impel oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Impel zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

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

Wrocław, marzec 2020 roku