



***SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY IMPEL  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU***



## SPIS TREŚCI

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>3</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>9</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej .....	10
2. Struktura Grupy Impel .....	13
3. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych .....	19
4. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego grupy kapitałowej .....	24
4.1 Nowe i zmienione standardy i interpretacje .....	25
4.2 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przeliczenia danych finansowych dla celów konsolidacji .....	30
4.3 Transakcje w walucie obcej .....	30
4.4 Wycena do wartości godziwej .....	30
5. Szacunki Zarządu .....	31
5.1 Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych .....	31
5.2 Testy na utratę wartości firmy .....	31
5.3 Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności) .....	31
5.4 Szacunki dotyczące podatku odroczonego .....	32
5.5 Rezerwy .....	32
5.6 Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli .....	33
5.7 Ujmowanie przychodów .....	33
5.8 Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki .....	33
5.9 Transakcja leasingu zwrotnego SAP .....	33
5.10 Wspólne ustalenia umowne .....	33
6. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	33
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>38</b>
Nota 1 Pozycje pozabilansowe .....	38
Nota 2 Wartość firmy .....	39
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne .....	41
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe .....	45
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych .....	48
Nota 6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych .....	50
Nota 7 Aktywa finansowe .....	52
Nota 7.1 Pozostałe aktywa finansowe .....	54
Nota 7.2 Należności długoterminowe .....	54
Nota 7.3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe .....	55
Nota 7.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	55
Nota 8 Należności i zobowiązania publiczno-prawne .....	55
Nota 8.1 Należności publiczno-prawne .....	56
Nota 8.2 Zobowiązania publiczno-prawne .....	56
Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe .....	56
Nota 10 Zapasy .....	57
Nota 11 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	58
Nota 12 Kapitał własny .....	60
Nota 13 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli .....	64
Nota 14 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz pozostałe rezerwy .....	66
Nota 14.1 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	67
Nota 14.2 Pozostałe rezerwy .....	69
Nota 15 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	69
Nota 16 Zobowiązania z tytułu leasingu .....	70

Nota 17	Przychody przyszłych okresów .....	71
Nota 18	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	72
Nota 18.1	Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....	73
Nota 18.2	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe .....	73
Nota 19	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży .....	73

#### **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU ORAZ Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.. 74**

Nota 20	Przychody netto ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów .....	74
Nota 21	Przychody z tytułu dotacji .....	75
Nota 22	Koszty zatrudnienia .....	76
Nota 23	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	76
Nota 23.1	Pozostałe przychody operacyjne .....	76
Nota 23.2	Pozostałe koszty operacyjne .....	76
Nota 24	Aktualizacja i odwrócenie odpisów aktualizujących aktywów .....	77
Nota 24.1	Odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa .....	77
Nota 24.2	Aktualizacja odpisów aktualizujących aktywa .....	77
Nota 25	Przychody i koszty finansowe .....	77
Nota 25.1	Przychody finansowe .....	78
Nota 25.2	Koszty finansowe z tytułu odsetek .....	78
Nota 25.3	Inne koszty finansowe .....	78
Nota 26	Podatek dochodowy .....	78
Nota 26.1	Obciążenia podatkowe .....	79
Nota 26.2	Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej oraz uzgodnienie wyniku brutto do podstawy opodatkowania .....	80
Nota 26.3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	80
Nota 26.4	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	81
Nota 27	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy .....	81
Nota 28	Podział zysku netto jednostki dominującej za rok ubiegły .....	81
Nota 29	Działalność zaniechana .....	81
Nota 30	Zysk na jedną akcję .....	82

#### **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH..... 83**

Nota 31	Działalność operacyjna .....	83
Nota 32	Działalność inwestycyjna .....	84
Nota 33	Działalność finansowa .....	85

#### **POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE ..... 86**

Nota 34	Zobowiązania warunkowe .....	86
Nota 35	Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu .....	90
Nota 36	Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej .....	90
Nota 37	Ryzyko związane z uzyskiwaniem pomocy na zatrudnienie osób niepełnosprawnych .....	90
Nota 38	Regulacje podatkowe w Polsce .....	92
Nota 39	Ryzyka podatkowe .....	92
Nota 40	Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Impel .....	93
Nota 41	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Impel .....	94
Nota 42	Nakłady inwestycyjne .....	99
Nota 43	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	99
Nota 44	Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy .....	100
Nota 45	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy .....	101
Nota 46	Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Impel .....	101
Nota 47	Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy .....	101
Nota 48	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania .....	102
Nota 49	Zdarzenia po dacie bilansowej .....	103

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Aktywa trwałe (suma 1-9)</b>		<b>359 186</b>	<b>297 552</b>
1. Wartość firmy	2	45 815	45 674
2. Pozostałe wartości niematerialne	3	30 204	31 480
3. Rzeczowe aktywa trwałe	4	236 892	173 783
4. Nieruchomości inwestycyjne	5	3 985	6 648
5. Należności długoterminowe	7.2	4 119	2 653
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności	6	8 468	6 726
7. Pozostałe aktywa finansowe	7.1	161	163
8. Rozliczenia międzyokresowe	9	324	564
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.3	29 218	29 861
<b>II. Aktywa obrotowe (suma 1-7)</b>		<b>766 626</b>	<b>712 587</b>
1. Zapasy	10	23 386	23 981
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.3	502 786	482 621
3. Należności publiczno-prawne, w tym:	8.1	18 420	17 724
- Należności z tytułu podatku bieżącego		6 478	4 825
4. Pozostałe aktywa finansowe	7.1	22 613	18 808
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.4	112 632	105 063
6. Rozliczenia międzyokresowe	9	86 675	64 381
7. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	114	9
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>		<b>1 125 812</b>	<b>1 010 139</b>

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Razem kapitał własny (1+2)</b>		<b>355 533</b>	<b>339 289</b>
1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1g)		333 106	319 560
1a. Kapitał akcyjny	12	64 326	64 326
1b. Kapitał zapasowy		76 593	105 953
1c. Kapitały rezerwowe		133 391	117 229
1d. Pozostałe kapitały		(15)	(1)
1e. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 393)	(1 547)
1f. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		46 519	20 345
1g. Wynik finansowy za rok obrotowy		13 685	13 255
2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	13	22 427	19 729
<b>II. Zobowiązania długoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>97 983</b>	<b>63 950</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.4	5 060	4 549
2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14.1	1 918	1 613
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	3 785	11 510
4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	16	73 046	35 765
5. Przychody przyszłych okresów	17	2 503	1 000
6. Rezerwy długoterminowe	14.2	-	20
7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18.1	11 671	9 493
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-7)</b>		<b>672 296</b>	<b>606 900</b>
1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	282 059	284 813
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18.2	212 575	168 790
3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	8.1	62 163	66 405
- Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 842	2 391
4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14.1	68 366	62 048
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	16	41 476	20 036
6. Przychody przyszłych okresów	17	1 697	1 990
7. Rezerwy krótkoterminowe	14.2	3 960	2 818
<b>Pasywa razem – suma I+II+III</b>		<b>1 125 812</b>	<b>1 010 139</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2)</b>		<b>2 211 979</b>	<b>2 172 475</b>
1. Przychody ze sprzedaży	20	2 178 051	2 140 914
2. Pozostałe przychody - dotacje	21	33 928	31 561
<b>II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-7)</b>		<b>(2 160 105)</b>	<b>(2 126 308)</b>
1. Amortyzacja		(71 434)	(48 895)
2. Zużycie materiałów i energii		(165 056)	(171 903)
3. Usługi obce		(876 802)	(892 074)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	22	(941 511)	(919 793)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(32 635)	(31 872)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(72 826)	(61 835)
7. Zmiana stanu produktów		159	64
<b>A. Zysk ze sprzedaży (I+II)</b>		<b>51 874</b>	<b>46 167</b>
1. Pozostałe przychody operacyjne	23.1	19 197	14 719
2. Pozostałe koszty operacyjne	23.2	(21 917)	(16 583)
<b>B. Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)</b>		<b>49 154</b>	<b>44 303</b>
1. Przychody finansowe	25.1	1 659	2 039
2. Koszty z tytułu odsetek	25.2	(13 958)	(11 403)
3. Inne koszty finansowe	25.3	(9 213)	(5 396)
<b>C. Zysk brutto (B+1+2+3)</b>		<b>27 642</b>	<b>29 543</b>
I. Podatek dochodowy	26.1	(10 298)	(13 479)
<b>D. Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności</b>		<b>(64)</b>	<b>200</b>
<b>E. Zysk netto (C+I+D)</b>		<b>17 280</b>	<b>16 264</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>			
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		394	282
Podatek dochodowy		-	-
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b>			
Zyski/(straty) aktuarialne		(279)	(102)
Podatek dochodowy		-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>17 395</b>	<b>16 444</b>
<b>Zysk/strata netto</b>		<b>17 280</b>	<b>16 264</b>
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 685	13 255
przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		3 595	3 009
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>17 395</b>	<b>16 444</b>
przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		13 560	13 347
przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		3 835	3 097
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>13 685</b>	<b>13 255</b>
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	30	1,06	1,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		1,06	1,03

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej								RAZEM	Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli	RAZEM
01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały (zyski/straty aktuarialne)	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych*	Wynik finansowy za rok obrotowy			
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>64 326</b>	<b>105 953</b>	<b>117 229</b>	<b>(1)</b>	<b>(1 547)</b>	<b>33 600</b>	<b>-</b>	<b>319 560</b>	<b>19 729</b>	<b>339 289</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(279)</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>13 685</b>	<b>13 560</b>	<b>3 835</b>	<b>17 395</b>
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	13 685	13 685	3 595	17 280
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	154	-	-	154	240	394
- zyski/straty aktuarialne	-	-	-	(279)	-	-	-	(279)	-	(279)
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	<b>-</b>	<b>(29 360)</b>	<b>16 162</b>	<b>265</b>	<b>-</b>	<b>12 919</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(1 137)</b>	<b>(1 151)</b>
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 189)	(1 189)
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(37 259)	(833)	265	-	37 827	-	-	-	-
- zmiana wyceny opcji nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	7 899	16 995	-	-	(24 896)	-	(2)	-	(2)
- przeniesienie z/na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana kapitałów przypadających na udziały nie dające kontroli związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)	52	40
<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>64 326</b>	<b>76 593</b>	<b>133 391</b>	<b>(15)</b>	<b>(1 393)</b>	<b>46 519</b>	<b>13 685</b>	<b>333 106</b>	<b>22 427</b>	<b>355 533</b>

\*na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2019 roku w kwocie 33 600 tys. zł składa się wynik netto roku 2018 w kwocie 13 255 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2018 roku w kwocie 20 345 tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale własnym Grupy Impel zostały zaprezentowane w nocie 12.



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

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

\*na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2018 roku w kwocie 51 091 tys. zł składa się wynik netto roku 2017 w kwocie 9 672 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2017 roku w kwocie 41 419 tys. zł.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.2019	01.01.2018
		-	-
		31.12.2019	31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>31</b>		
I. Zysk brutto		27 642	29 543
II. Korekty razem		74 075	32 395
1. Amortyzacja		71 434	48 895
2. Odsetki, dywidendy		11 563	9 517
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(847)	(4 609)
4. Zmiana kapitału obrotowego		(978)	(14 579)
5. (Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		(11 343)	(9 030)
6. Inne korekty		4 246	2 201
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		101 717	61 938
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>32</b>		
I. Wpływy		12 487	14 754
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		6 869	2 845
2. Spłata udzielonych pożyczek		3 050	4 639
3. Odsetki		684	752
4. Zbycie aktywów finansowych		1 263	6 438
5. Inne wpływy inwestycyjne		621	80
II. Wydatki		(37 651)	(27 906)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych		(23 605)	(26 869)
2. Nabycie udziałów		(5 390)	(116)
3. Udzielone pożyczki		(6 920)	(855)
4. Inne wydatki inwestycyjne		(1 736)	(66)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(25 164)	(13 152)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>33</b>		
I. Wpływy		44 333	96 788
1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		44 333	96 788
II. Wydatki		(112 948)	(112 963)
1. Spłaty kredytów i pożyczek		(48 342)	(79 640)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(50 976)	(21 769)
3. Odsetki		(12 441)	(10 590)
4. Dywidendy wypłacone udziałowcom niesprawnym kontroli		(1 189)	(964)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		(68 615)	(16 175)
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>		<b>7 938</b>	<b>32 611</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>7 569</b>	<b>32 094</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(369)	(517)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>105 063</b>	<b>72 969</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+E)*</b>		<b>112 632</b>	<b>105 063</b>

\* Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu środków pieniężnych, a sumą przepływów pieniężnych w kwocie (-) 369 tys. zł wynika z różnic kursowych powstałych z wyceny środków pieniężnych w euro na dzień 31.12.2019 roku.

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 31-33.

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Kapitałowa (zwana dalej: „Grupą” lub „Grupą Impel”) składała się z jednostki dominującej, 57 jednostek zależnych, w tym 37 spółek zależnych bezpośrednio oraz 20 spółek zależnych pośrednio. Wyceną metodą praw własności objęto również 5 jednostek stowarzyszonych oraz 1 jednostkę współzależną. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

Impel S.A. (do dnia 6 października 1998 roku działająca pod nazwą „TEL-EKO” S.A.) została utworzona dnia 20 grudnia 1990 roku w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 000004185.

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

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

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

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

Szczegółowe zakresy usług świadczonych w ramach wyżej wymienionych segmentów opisane zostały w punkcie 6 Informacji Dodatkowej.

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

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

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej w marcu 2020 roku.

### **Opis roli Emitenta w Grupie Impel**

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

Rolą Emitenta jest strategiczne zarządzanie Grupą Impel i podejmowanie decyzji odnośnie jej rozwoju, w tym decyzji dotyczących inwestycji (zaangażowanie kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach), gospodarki finansowej, polityki rachunkowości i kontrolingu oraz działań marketingowych. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek z Grupy Impel usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego oraz usługę windykacji.

## Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku jedna spółka z grupy posiadała status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Decyzją Wojewody Dolnośląskiego z dnia 7 listopada 2019 roku spółce Impel Security Partner Sp. z o.o. S.K. przyznano od dnia 1 listopada 2019 roku status zakładu pracy chronionej.

W ubiegłym roku sprawozdawczym, tj. w roku 2018, dwie spółki z Grupy utraciły status zakładu pracy chronionej:

- Impel S.A. (decyzja Wojewody Dolnośląskiego z dnia 14 lutego 2018 roku o utracie z dniem 1 stycznia 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej),
- Impel Facility Services Sp. z o.o. (decyzja Wojewody Dolnośląskiego z dnia 20 czerwca 2018 roku o utracie z dniem 1 lutego 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej).

Utrata przez wyżej wymienione spółki statusu zakładu pracy chronionej nie miała istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

W 2019 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

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

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

- Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

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

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

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

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

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

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

- Zwrot ze środków PFRON kosztów szkolenia pracownika niepełnosprawnego

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

▪ Zwolnienie z wybranych podatków

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

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

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

## Maksymalne wartości udzielanej pomocy

### Pomoc de minimis

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

### Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

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

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Grupy Impel został w niniejszym sprawozdaniu opisany w nocie 21.

## Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzili:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Wiceprezes Zarządu	Monika Chudobaska
Wiceprezes Zarządu	Jakub Dzik
Wiceprezes Zarządu	Mirosław Greber
Wiceprezes Zarządu	Dawid Popławski
Wiceprezes Zarządu	Wojciech Rembikowski

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzili:

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

W dniu 17 czerwca 2019 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Prezesa Zarządu oraz 3 Członków Zarządu, Rada Nadzorcza Impel S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Grzegorza Dzika na Prezesa Zarządu Impel S.A. na kolejną trzyletnią kadencję oraz Pani Moniki Chudobskiej, Pana Jakuba Dzika i Pana Wojciecha Rembikowskiego na Członków Zarządu na kolejną trzyletnią kadencję.

W dniu 27 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 27 czerwca 2019 roku w skład Zarządu Impel S.A. Pana Dawida Popławskiego.

## 2. Struktura Grupy Impel

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 1 spółkę współzależną oraz 5 spółek stowarzyszonych.

Poniższa tabela przedstawia skład Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku w podziale na Obszary Biznesowe dla spółek konsolidowanych metodą pełną:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Udziałowcy
<b>Jednostka dominująca</b>				
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	44,72% Nutit a.s. 28,75% Trade Bridge Czechy a.s. 8,43% OFE PZU „Złota Jesień” 6,65% Fedha sp. z o.o. 11,45% pozostali akcjonariusze
<b>Jednostki zależne</b>				
<b>Obszar Biznesowy FM (Facility Management)</b>				
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. <sup>1</sup>	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.

<sup>1</sup> W dniu 26.09.2019 r. spółka Catering Sp. z o.o. zmieniła firmę na Impel Cleaning Services Sp. z o.o.

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. <sup>2</sup>	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. <sup>3</sup>	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 MChJ XK <sup>4</sup>	Taszkent (Uzbekistan)	usługi outsourcingowe	80% Impel S.A. 20% pozostali udziałowcy
19.	Impel Provider Sp. z o.o. <sup>5</sup>	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.

<sup>2</sup> W dniu 16.10.2019 r. spółka Market System Sp. z o.o. zmieniła firmę na Impel Clean Solutions Sp. z o.o.

<sup>3</sup> W dniu 07.08.2019 r. i 18.09.2019 r. Impel S.A. odkupił udziały Praxima Krakpol Sp. z o.o. od osób trzecich.

<sup>4</sup> Spółka weszła do Grupy Impel w dniu 01.07.2019 r. z chwilą objęcia udziałów spółki przez Impel S.A.

<sup>5</sup> W dniu 01.02.2019 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 03.06.2019 r. nastąpiła sprzedaż 3 udziałów przez Wspólnika Security Partner Sp. z o.o. do 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. <sup>6</sup>	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. <sup>7</sup>	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. <sup>8</sup>	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
25.	Impel Safety Sp. z o.o. <sup>9</sup>	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	100% Impel S.A.
26.	Impel Defender Sp. z o.o. <sup>10</sup>	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
<b>Obszar Biznesowy IS (Industrial Services)</b>				
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.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> W dniu 24.06.2019 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 02.09.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Monitoring Sp. z o.o. S.K. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę firmy na Impel Technical Security Sp. z o.o.

<sup>8</sup> W dniu 26.09.2019 r. spółka Impel Monitoring Sp. z o.o. zmieniła firmę na Impel Trade Sp. z o.o.

<sup>9</sup> W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę firmy na Impel Safety Sp. z o.o. W dniu 03.06.2019 r. nastąpiła sprzedaż 1 udziału przez Wspólnika Security Partner Sp. z o.o. do Impel S.A.

<sup>10</sup> W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. S.K. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością oraz zmianę firmy na Impel Defender Sp. z o.o. W dniu 03.06.2019 r. nastąpiła sprzedaż 1 udziału przez Wspólnika Security Partner Sp. z o.o. do Impel S.A.



32.	Nieruchomości Partner Sp. z o.o. <sup>11</sup>	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. <sup>12</sup>	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 facility management	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. <sup>13</sup>	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.

<sup>11</sup> W dniu 05.04.2019 r. Zgromadzenie Wspólników ZUH Partner Nieruchomości Sp. z o.o. podjęło uchwałę zmianie firmy spółki na Partner Nieruchomości Sp. z o.o. W dniu 17.06.2019 r. Spółka ponownie podjęła uchwałę o zmianie firmy na Nieruchomości Partner Sp. z o.o.

<sup>12</sup> W dniu 17.09.2019 r. Impel S.A. odkupiła 724 akcje Climbex S. A. od spółki Tech Solutions Sp. z o.o.

<sup>13</sup> Spółka zarejestrowana w KRS w dniu 07.09.2019 r.

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. <sup>14</sup>	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	99% Impel S.A. 1% BPO Sp. z o.o.
48.	Sanpro Synergy Sp. z o.o. <sup>15</sup>	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.
50.	Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	100% Impel S.A.
51.	House Rent Management Sp. z o.o. 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.

<sup>14</sup> W dniu 13.12.2019 r. Wspólnicy spółki Sanpro Synergy Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz spółki Biura Podróży Partner Sp. z o.o. S.K. (spółka przejmowana) podjęli uchwały w przedmiocie połączenia podmiotów. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 3.02.2020 r.

<sup>15</sup> 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 było zarejestrowanie podwyższenia kapitału przez Sąd).

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. <sup>16</sup>	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. <sup>17</sup>	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. <sup>18</sup>	Suwałki	usługi optymalizacji energetycznych	24% Impel S.A. 76% pozostali udziałowcy

<sup>16</sup> W dniu 16.09.2019 r. Wspólnik Impel Facility Services Sp. z o.o. odkupił 13 udziałów od osób trzecich. W dniu 30.09.2019 r. Wspólnik Impel Facility Services Sp. z o.o. odkupił 5 udziałów od osób trzecich.

<sup>17</sup> W dniu 23.01.2019 r., w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 155 000 zł, do Spółki przystąpił podmiot zewnętrzny, co zarejestrowano w KRS w dniu 05.03.2019 r.

<sup>18</sup> Spółka zakupiona w dniu 18.04.2019 r.

### 3. Połączenia, nabycia i sprzedaż jednostek gospodarczych

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### *Inwestycje w jednostki zależne*

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

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

##### *Nabycie*

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

Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej. Nadwyżkę udziału Grupy Impel w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazijnego przejęcia, ujmują się bezpośrednio w wyniku finansowym. Jeżeli cena przejęcia jest wyższa od wartości godziwej otrzymanych aktywów netto, różnicę ujmują się jako wartość firmy.

Wszelkie rozrachunki, przychody, koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, a powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy Impel, podlegają wyłączeniu. Wyłączeniu podlegają również straty, jeśli transakcja taka nie daje dowodów na utratę wartości danego aktywa. W transakcjach z udziałowcami niesprawującymi kontroli wszelkie nabycia i zbycia bez utraty kontroli rozliczane są przez kapitały własne.

##### *Połączenia spółek*

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

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

##### *Sprzedaż jednostki objętej konsolidacją*

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

##### *Wspólne przedsięwzięcie*

Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień nabycia inwestycje te ujmują się według ceny nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto wartość inwestycji we wspólnych przedsięwzięciach obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu

z sytuacji finansowej wspólnego przedsięwzięcia, aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

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

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

## W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:

### Nabycie spółki Ars Medica Sp. z o.o.

W dniu 1 lutego 2019 roku Impel S.A. nabyła 50 udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł za udział, w kapitale zakładowym Spółki Ars Medica Sp. z o.o., za łączną kwotę 1 248 tys. zł. W wyniku tej transakcji Impel S.A. przejęła kontrolę nad Spółką oraz została jej jedynym udziałowcem. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 1 marca 2019 roku i z tym dniem Spółka weszła do Grupy Impel.

Celem przejścia spółki jest realizacja strategii zwiększenia zaangażowania Grupy Impel w szeroko rozumianą działalność leczniczą.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawione zostało rozliczenie zakupu spółki, zgodnie z którym rozliczenie nastąpiło według wartości godziwej nabywanej Spółki na dzień 31 stycznia 2019.

W wyniku nabycia rozpoznana została wartość firmy w wysokości 204 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych.

Dane na moment objęcia kontroli przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA (wartość bilansowa)	31.01.2019	AKTYWA (wartość godziwa)	31.01.2019
<b>I. Aktywa trwale (długoterminowe):</b>	<b>26</b>	<b>I. Aktywa trwale (długoterminowe):</b>	<b>771</b>
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwale	26	2. Rzeczowe aktywa trwale	771
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>292</b>	<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>292</b>
1. Należności krótkoterminowe	89	1. Należności krótkoterminowe	89
2. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	199	2. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	199
3. Rozliczenia międzyokresowe	4	3. Rozliczenia międzyokresowe	4
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>318</b>	<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>1 063</b>
<b>PASYWA</b>		<b>PASYWA</b>	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>-</b>	<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>-</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19</b>	<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19</b>
<b>Zobowiązania razem - suma I+II</b>	<b>19</b>	<b>Zobowiązania razem - suma I+II</b>	<b>19</b>

### Ustalenie wartości firmy

a) Przekazana zapłata	1 248
b) Aktywa netto Spółki	1 044
c) Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	-
<b>Wartość firmy (a-b+c)</b>	<b>204</b>

**Utrata kontroli nad Impel Cyber Sp. z o.o.**

W dniu 23 stycznia 2019 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Impel Cyber Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 000 zł do kwoty 155 000 zł poprzez utworzenie 3 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Udziały zostały objęte przez Impel S.A. w liczbie 1 419 oraz przez ITM Poland S.A. w liczbie 1 581, i pokryte wkładami pieniężnymi w łącznej kwocie 1 500 000 zł. W wyniku tej transakcji Impel S.A. posiada łącznie 1 519 udziałów w kapitale zakładowym Impel Cyber Sp. z o.o., co stanowi 49% wszystkich udziałów. Jest to jednoznaczne z utratą kontroli nad Spółką przez Grupę Impel.

Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 5 marca 2019 roku. Dla uproszczenia rozliczenia przyjęto, że Grupa Impel utraciła kontrolę nad Spółką dnia 1 marca 2019 roku. Od tego dnia dane Spółki są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności i są wykazywane w skonsolidowanym bilansie w pozycji Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności.

Poniżej zaprezentowano sposób ustalenia zysku na utracie kontroli nad Spółką zależną oraz aktywa netto Spółki na dzień 28 lutego 2019 roku. Zysk na utracie kontroli nad spółką zależną wyniósł 94 tys. zł i został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności.

AKTYWA		28.02.2019
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>		<b>3</b>
1. Wartości niematerialne		3
2. Rzeczowe aktywa trwałe		-
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>		<b>1 533</b>
1. Należności krótkoterminowe		6
2. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)		1 526
3. Rozliczenia międzyokresowe		1
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>		<b>1 536</b>
PASywa		
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>		-
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 554</b>
<b>Zobowiązania razem - suma I+II</b>		<b>1 554</b>
<b>Razem aktywa netto</b>		<b>(18)</b>

**Ustalenie zysku (straty) na utracie kontroli**

a) Wartość godziwa pozostałej inwestycji	76
b) Aktywa netto Spółki	(18)
<b>Zysk (strata) na utracie kontroli (a-b)</b>	<b>94</b>
Zysk (strata) z działalności bieżącej spółki za okres 1.01.2019 - 28.02.2019	(58)
<b>Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej</b>	<b>36</b>

**Likwidacja Owner Rent Management Sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji**

W dniu 27 marca 2019 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu postanowił o likwidacji i wykreśleniu spółki Owner Rent Management Sp. z o.o. S.K.A. w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

**Nabycie udziałów w spółce Sinventum Sp. z o.o.**

W dniu 11 kwietnia 2019 roku spółka SI-Consulting Sp. z o.o. nabyła 231 udziałów w kapitale zakładowym Sinventum Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 zł za udział. Stanowi to 3,99% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku powyższej transakcji spółka SI-Consulting Sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem spółki Sinventum Sp. z o.o.

**Nabycie udziałów w spółce Prognosis Sp. z o.o.**

W dniu 18 kwietnia 2019 roku spółka Impel S.A. nabyła łącznie 24 udziały w kapitale zakładowym Prognosis Sp. z o.o., o wartości nominalnej 10 tys. zł za udział. Stanowi to 24% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku powyższej

transakcji spółka Prognosis Sp. z o.o. stała się spółką stowarzyszoną wobec Grupy Impel i jest konsolidowana metodą praw własności.

#### Zbycie udziałów w spółce Archiwum IBS Sp. z o.o.

W dniu 21 maja 2019 roku spółka Impel S.A. sprzedała 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł za udział w spółce Archiwum IBS sp. z o.o. za cenę 5 tys. zł.

#### Połączenie spółek Climbox S.A. oraz Insperit Data Management Sp. z o.o.

W dniu 31 maja 2019 roku nastąpiło połączenie spółek Climbox S.A. oraz Insperit Data Management Sp. z o.o. Spółką przejmującą była Climbox S.A. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 31 maja 2019 roku.

#### Utworzenie spółki Promenergo Sp. z o.o.

W dniu 28 czerwca 2019 roku utworzona została spółka Promenergo Sp. z o.o. Kapitał zakładowy, zgodnie z umową spółki, wynosi 100 tys. zł i został podzielony na 1 000 wkładów o wartości nominalnej 100 zł. 55% udziałów w spółce objęła spółka Impel S.A. Spółka została zarejestrowana w KRS 18 września 2019 roku.

#### Utworzenie spółki Impel Facility MChJ XK

W dniu 1 lipca 2019 roku utworzona została spółka Impel Facility MChJ XK z siedzibą w Taszkencie, Uzbekistan. Kapitał zakładowy, zgodnie z umową spółki, wynosi 400 000 tys. UZS (sum uzbecki). 80% udziałów w spółce objęła spółka Impel S.A. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w Uzbekistanie.

#### Nabycie udziałów w spółce Agencja Ochrony LEGION Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2019 roku spółka Impel S.A. nabyła 12 udziałów w kapitale zakładowym spółki Agencja Ochrony LEGION Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 zł za udział, za cenę 63 tys. zł. Stanowi to 24% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku powyższej transakcji spółka Agencja Ochrony LEGION Sp. z o.o. stała się spółką stowarzyszoną wobec Grupy Impel i jest konsolidowana metodą praw własności.

#### Nabycie udziałów w spółce Profer Sp. z o.o.

W dniu 25 lipca 2019 roku spółka Impel S.A. nabyła 2 496 udziałów w kapitale zakładowym spółki Profer Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł za udział, za cenę 2 037 tys. zł. Stanowi to 80% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku powyższej transakcji spółka Impel S.A. przejęła kontrolę nad Spółką oraz objęła 80% udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawione zostało rozliczenie zakupu spółki, zgodnie z którym rozliczenie nastąpiło według wartości księgowej nabywanej spółki na dzień 31 lipca 2019. W wyniku nabycia rozpoznana została wartość firmy w wysokości 1 606 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych.

Dane na moment nabycia przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA (wartość bilansowa)	31.07.2019	AKTYWA (wartość godziwa)	31.07.2019
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>636</b>	<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>636</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	636	1. Rzeczowe aktywa trwałe	636
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>999</b>	<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>999</b>
1. Zapasy	321	1. Zapasy	321
2. Należności krótkoterminowe	438	2. Należności krótkoterminowe	438
3. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	231	3. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	231
4. Rozliczenia międzyokresowe	9	4. Rozliczenia międzyokresowe	9
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>1 635</b>	<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>1 635</b>
<b>PASYWA</b>		<b>PASYWA</b>	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>175</b>	<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>175</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>921</b>	<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>921</b>
<b>Zobowiązania razem - suma I+II</b>	<b>1 096</b>	<b>Zobowiązania razem - suma I+II</b>	<b>1 096</b>

**Ustalenie wartości firmy**

a) Przekazana zapłata	2 037
b) Aktywa netto Spółki	539
c) Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	108
<b>Wartość firmy (a-b+c)</b>	<b>1 606</b>

**Nabycie udziałów w spółce Praxima Krakpol Sp. z o.o.**

W sierpniu i wrześniu 2019 roku spółka Impel S.A. nabyła łącznie 1 164 udziały w kapitale zakładowym spółki Praxima Krakpol Sp. z o.o. o wartości nominalnej 900 zł za łączną cenę 409 tys. zł. Stanowi to 9,34% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku powyższych transakcji spółka Praxima Krakpol Sp. z o.o. stała się spółką zależną bezpośrednio od spółki Impel S.A., a jej jedynymi udziałowcami spółki z Grupy Impel. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS 15 października 2019 roku.

**Nabycie udziałów w spółce Elkom Sp. z o.o.**

W drugiej połowie września 2019 roku spółka Impel Facility Services Sp. z o.o. nabyła łącznie 18 udziałów w kapitale zakładowym spółki Elkom Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł, za cenę 900 tys. zł. Stanowi to 9,47% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku tych transakcji status spółki nie uległ zmianie – pozostaje ona jednostką stowarzyszoną, konsolidowaną według metody praw własności. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 8 stycznia 2020 roku.

**Połączenie spółek Consensus Company Sp. z o.o. oraz Consensus Investment Sp. z o.o.**

W dniu 31 października 2019 roku nastąpiło połączenie spółek Consensus Company Sp. z o.o. oraz Consensus Investment Sp. z o.o. Spółką przejmującą była Consensus Company Sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 31.10.2019 roku.

**Zbycie udziałów w spółkach Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S.K., Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K. oraz BPO Sp. z o.o.**

W dniu 31 października 2019 roku spółki z Grupy Impel: Impel Facility Services Sp. z o.o. oraz Impel S.A. sprzedały 100% posiadanych udziałów w spółkach Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S.K., Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K. oraz BPO Sp. z o.o. Transakcja opiewała na kwotę 1 348 tys. zł. W jej wyniku Grupa utraciła kontrolę nad spółkami. Na dzień utraty kontroli spółki prezentowały następujące aktywa i zobowiązania:

AKTYWA	31.10.2019
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe):</b>	<b>1 071</b>
1. Wartości niematerialne	690
2. Aktywa finansowe	354
3. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	27
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):</b>	<b>21 123</b>
1. Należności krótkoterminowe	20 828
2. Inwestycje krótkoterminowe (w tym środki pieniężne)	208
3. Rozliczenia międzyokresowe	87
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>22 194</b>
PASywa	
<b>I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>	<b>69</b>
<b>II. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>19 186</b>
<b>Zobowiązania razem - suma I+II</b>	<b>19 255</b>
<b>Razem aktywa netto</b>	<b>2 939</b>

Grupa Kapitałowa Impel S.A. rozpoznała stratę na sprzedaży spółek w wysokości 1 591 tys. zł, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.



Sposób ustalenia straty Grupy na utracie kontroli przedstawia poniższa tabela:

<b>Ustalenie zysku (straty) na utracie kontroli</b>	
a) Wartość godziwa pozostałej inwestycji	1 348
b) Aktywa netto Spółki	2 939
<b>Zysk (strata) na utracie kontroli (a-b)</b>	<b>(1 591)</b>
Zysk (strata) z działalności bieżącej spółek za okres 1.01.2019 - 31.10.2019	(690)
<b>Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej</b>	<b>(2 281)</b>

#### **Połączenie spółek Cash Handling Center Sp. z o.o. oraz Impel Cash Solutions Sp. z o.o.**

W dniu 4 listopada 2019 roku nastąpiło połączenie spółek Cash Handling Center Sp. z o.o. oraz Impel Cash Solutions Sp. z o.o. Połączenie miało charakter połączenia odwrotnego – spółką przejmującą była Impel Cash Solutions Sp. z o.o. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 4 listopada 2019 roku.

#### **Nabycie udziałów w spółce Si4iT Sp. z o.o.**

W dniu 7 listopada 2019 roku spółka Sinventum Sp. z o.o. nabyła łącznie 185 udziałów w kapitale zakładowym Si4iT Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 zł za udział, co stanowi 90,24% udziałów w kapitale podstawowym spółki. W dniu 20 listopada 2019 roku spółka zbyła 105 z tych udziałów, czyli 51,22% udziałów w kapitale podstawowym spółki.

W wyniku powyższych transakcji spółka Si4iT Sp. z o.o. stała się spółką stowarzyszoną pośrednio wobec Grupy Impel i będzie konsolidowana metodą praw własności.

#### **Nabycie akcji w spółce Gwarant Agencja Ochrony S.A.**

W dniu 16 grudnia 2019 roku spółka Impel S.A. nabyła łącznie 19 455 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł, za cenę 39 tys. zł. Stanowi to 0,39% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku tych transakcji status spółki nie uległ zmianie – pozostaje ona jednostką zależną bezpośrednio, konsolidowaną według metody pełnej.

### **Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Impel**

W 2019 roku miały miejsce zmiany struktury właścicielskiej w ramach Grupy Impel niemające wpływu na wynik Grupy oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel.

## **4. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego grupy kapitałowej**

### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Sprawozdanie przedstawia dane finansowe 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”). 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”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Podmioty przygotowujące sprawozdania jednostkowe zgodnie z przepisami Ustawy, przygotowują przekształcone dane według MSSF na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zgodnie z MSSF.

### **Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skonsolidowanego sprawozdania z wyniku,
- skonsolidowanego sprawozdania z innych całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,

- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania
- pozostałych informacji dodatkowych.

## Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz dla skonsolidowanych pozycji pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, z innych całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

## Założenie kontynuacji działalności Grupy Impel

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

### 4.1 Nowe i zmienione standardy i interpretacje

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian dotyczących wdrożenia MSSF 16 „Leasing” opisanych poniżej.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) zostały zatwierdzone do stosowania w UE oraz zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** – zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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

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

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Grupy nie miałyby one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych zgodnie z **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli regulacje zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

### **Wdrożenie MSSF 16**

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

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

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

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

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych, samochodów oraz systemów i sprzętu informatycznego.

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

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

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. Grupa nie skorzystała z uproszczenia zawartego w MSSF 16.C3, zgodnie z którym nowa definicja leasingu zostałaby zastosowana do wszystkich umów leasingu zawartych lub zmienionych od 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

### **Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe**

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

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

Analiza została przeprowadzona zgodnie z poniższymi etapami:

#### **1) Rozważania dotyczące wyłączenia aktywów z zakresu stosowania MSSF 16**

Grupa zgodnie z MSSF 16 wyłączyła z zakresu stosowania standardu:

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

Grupa zgodnie z MSSF 16 nie stosuje standardu do pozostałych aktywów niematerialnych. Dodatkowo Grupa nie stosuje standardu dotyczącego ujęcia, wyceny oraz prezentacji w stosunku do:

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

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

Grupa określając niską wartość składnika skorzystała z rekomendacji zamieszczonej w wydaniu „Basic for conclusions IFRS 16 Leases” ze stycznia 2016 roku, na bazie której wartość limitu została określona na poziomie 18 tys. zł.

#### **2) Rozważania dotyczące znaczącego prawa do zamiany składnika aktywów**

Przeprowadzono analizę pod kątem tego, czy:

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

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

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

#### 4) Implementacja MSSF 16 w Grupie Impel

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Jednocześnie Grupa zdecydowała się na zastosowanie metody zmodyfikowanej retrospektywnej, w związku z tym nie ma obowiązku przekształcania danych porównawczych.

##### ▪ Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu i aktywa

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

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

Krańcowa stopa procentowa w podziale na grupy aktywów na 1.01.2019 roku została ustalona na poziomie:

- I. dla PWUG
  - dla gruntów o charakterze budowlanym: 4,12%,
  - dla gruntów o charakterze przemysłowym: 5,22%;
- II. dla budynków i lokali:
  - dla umów w PLN: 2,54%,
  - dla umów w EUR: 1,20%;
- III. dla samochodów – Grupa posiada umowy wyłącznie w PLN, stopa: 4,35%;
- IV. dla maszyn i urządzeń - Grupa posiada umowy wyłącznie w PLN, stopa: 3,74%.

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

##### ▪ Umowy na czas nieokreślony

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

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

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

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

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

▪ Umowy podnajmu powierzchni

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

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

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

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

▪ Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu

Prawa do wieczystego użytkowania gruntu w Grupie Impel są prezentowane w bilansie w pozycji nieruchomości inwestycyjnych bądź w pozycji grunty (wycena po koszcie historycznym).

Składnik prawa wieczystego użytkowania gruntu (PWUG) obejmuje cenę nabycia PWUG oraz przyszłe zdyskontowane przepływy z tyt. opłat za wieczyste użytkowanie gruntu.

Umorzenie naliczane jest w odniesieniu do zdyskontowanych opłat.

▪ Kalkulacja zobowiązania leasingowego dla samochodów a VAT niepodlegający odliczeniu

Zgodnie z regulacją zawartą w MSSF 16 pkt 12, w przypadku umowy, która jest leasingiem lub zawiera leasing, Grupa ujmuje każdy element leasingowy w ramach umowy jako leasing odrębny od elementów nieleasingowych. W ocenie Grupy takim elementem jest podatek VAT niepodlegający odliczeniu z uwagi na „odrębne” regulacje podatkowe (możliwość odliczenia 50% podatku VAT dla samochodów osobowych). W związku z powyższym zobowiązanie leasingowe w odniesieniu do leasingu samochodów nie uwzględnia tego elementu.

▪ Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 1 stycznia 2019 wartość wpływu MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odpowiadających im aktywów wyniosła ok. 65,81 mln złotych. Grupa nie korzystała z uproszczeń zgodnie z MSSF 16.C10 (b) oraz MSSF 16.C10 (d).

Wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje aktywów trwałych wykorzystywanych na mocy umów leasingowych oraz zobowiązań prezentuje poniższa tabela:

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	
<b>Razem zobowiązania z tytułu umowy leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>25 145</b>
Wartości zdyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej na dzień zastosowania nowego standardu	
<b>Zobowiązania rozpoznane jako leasing długoterminowy oraz nie-niskocenny na dzień 1.01.2019 roku, w tym:</b>	<b>65 814</b>
<b>Umowy ujęte w nocie o leasingu operacyjnym na dzień 31.12.2018 w wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych:</b>	<b>20 063</b>
urządzenia techniczne i maszyny	1 186
środki transportu	18 877
<b>Umowy nie ujęte w nocie o leasingu operacyjnym na dzień 31.12.2018</b>	<b>45 751</b>
PWUG	2 905
budynki i budowle	42 846

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

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

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

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

WALUTY	kurs średni w okresie sprawozdawczym		kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	rok zakończony	rok zakończony	stan na	stan na
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
PLN/EUR	4,3018	4,2662	4,2585	4,3000
PLN/UAH	0,1502	0,1330	0,1602	0,1357
PLN/KZT	0,0100	0,0105	0,0099	0,0101
PLN/UZS	0,0004	0,0004	0,0004	0,0005

#### 4.3 Transakcje w walucie obcej

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

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, zgodnie z punktem 4.2 powyżej,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji; oraz
- pozycje niepieniężne w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

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

Różnice kursowe, na które składają się w szczególności różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego oraz wyniku finansowego na walutę polską, są ujmowane w pasywach bilansu w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych”.

#### 4.4 Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5. Szacunki Zarządu

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

### 5.1 Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

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

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania oraz metody amortyzacji aktywów trwałych i wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, w celu kontroli, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez te aktywa. Na dzień 31 grudnia 2019 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę Impel stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

### 5.2 Testy na utratę wartości firmy

Zgodnie z przepisami wynikającymi z MSSF 3 *Połączenia jednostek*, Zarząd jednostki dominującej na 31 grudnia 2019 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 14 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 45 815 tys. zł.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel, w testach prowadzonych za rok 2019 uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2018 roku: 10%), której poziom oszacowano jako konserwatywnie wysoki, z niską wrażliwością na jej dalszy wzrost.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu wartości firmy dotyczącej spółki Praxima Krakpol Sp. z o.o. Szczegóły przedstawiono w nocie 2 Wartość firmy, w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

### 5.3 Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

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



#### 5.4 Szacunki dotyczące podatku odroczonego

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

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

Szczegóły opisano w nocy 26 w Notach objaśniających do skonsolidowanych sprawozdań z wyniku oraz z innych całkowitych dochodów.

#### 5.5 Rezerwy

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

Założenie	2019	2018
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2018	100% tablic trwania życia GUS 2017
Niezdolność do pracy	50% tablic inwalidzkich ZUS	100% tablic inwalidzkich ZUS
Stopa dyskontowa	2,11%	2,85%
Rotacja	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika	Zmienna w zależności od wieku, płci i typu umowy pracownika
Stopa wzrostu wynagrodzeń	5,0%	5,0%
Wiek emerytalny	Wiek emerytalny dla mężczyzn to 65 lat, dla kobiet 60 lat; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę.	Wiek emerytalny dla mężczyzn to 65 lat, dla kobiet 60 lat; możliwe wcześniejsze przejście na emeryturę.

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

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

Zmianę stanu zobowiązań z tytułu programów przyszłych świadczeń pracowniczych w wyniku kalkulacji aktuarialnych zawiera tabela poniżej:

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU PROGRAMÓW PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe
<b>Rezerwa na 01.01.2018</b>	<b>2 007</b>	<b>108</b>
<b>Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym</b>	<b>(25)</b>	<b>(16)</b>
Koszty zatrudnienia	689	49
Koszty odsetek	58	4
Wypłaty świadczeń	(772)	(69)
<b>Zyski/(straty) aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach</b>	<b>181</b>	<b>28</b>
<b>Rezerwa na 31.12.2018*</b>	<b>2 163</b>	<b>120</b>
<b>Łączna kwota kosztów ujęta w wyniku finansowym</b>	<b>94</b>	<b>52</b>
Koszty zatrudnienia	822	68
Koszty odsetek	46	3
Wypłaty świadczeń	(774)	(19)
<b>Zyski/(straty) aktuarialne ujmowane w innych całkowitych dochodach</b>	<b>372</b>	<b>(102)</b>
<b>Rezerwa na 31.12.2019</b>	<b>2 629</b>	<b>70</b>

\*W rezerwie na 31.12.2018 uwzględnione są również rezerwy spółek, które na dzień 31.12.2019 nie należą do Grupy Impel - są to Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S.K. i Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych są prezentowane w nocie 14 Not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

## 5.6 Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania, wartość opcji wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najbardziej prawdopodobne ceny wykupu udziałów niesprawujących kontroli. Wycena opcji odbywa się zgodnie z notą 18 niniejszego raportu. W 2019 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%, zgodnie z punktem 5.2 powyżej.

## 5.7 Ujmowanie przychodów

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

## 5.8 Ocena sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki

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

## 5.9 Transakcja leasingu zwrotnego SAP

W dniu 20 grudnia 2017 roku została podpisana umowa leasingu zwrotnego (dalej: Umowa) pomiędzy CHG Meridian Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a trzynastoma spółkami Grupy Impel reprezentowanymi przy zawieraniu tej Umowy przez SI-Consulting Sp. z o.o. Pomimo formy prawnej umowy leasingowej, treść ekonomiczna transakcji nie spełnia kryteriów kwalifikacji jako leasing finansowy (zgodnie z MSR 17 Leasing), w związku z czym zobowiązanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane jest w pozycjach „Pożyczki i kredyty bankowe”. Spółki Grupy Impel nie utraciły prawa do użytkowania aktywa oraz zachowały korzyści i ryzyka związane z prawami do użytkowania aktywa, w związku z czym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie są wykazane zmiany wartości niematerialnych. Szczegółowy opis transakcji zawarty jest w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel. Na dzień wdrożenia MSSF 16 *Leasing* prezentacja powyższej umowy nie uległa zmianie.

## 5.10 Wspólne ustalenia umowne

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

## 6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Segment DS & BPO obejmuje outsourcing księgowości oraz kadr i płac, doradztwo podatkowe i procesowe, usługi IT, centrum kompetencyjne SAP, usługi pracy czasowej oraz cash handlingu i cash processingu (konwojowanie i zarządzanie fizyczną gotówką - konfekcjonowanie). W ramach segmentu prezentowane są także spółki wspierające, tj. podmioty świadczące m.in. usługi licencyjne i operacji finansowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy, usługi finansowe, wynajmu nieruchomości oraz usługi administracyjne.

Segment IS obejmuje usługi dla wybranych sektorów przemysłu, które wspierane będą nowoczesną technologią sprzętową oraz narzędziami informatycznymi, wpływając na poprawę efektywności procesów produkcyjnych Klientów oraz

bezpieczeństwo ich funkcjonowania. Realizowane usługi obejmują m.in.: czyszczenie przemysłowe, wsparcie utrzymania ruchu, usługi remontowo-budowlane, serwis techniczny obiektów, zarządzanie nieruchomościami, produkcję i montaż elementów wizualizacji obiektu oraz paszportyzację infrastruktury.

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

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

Zarząd Grupy nie analizuje kwot zwiększeń aktywów trwałych w podziale na segmenty, wobec tego informacja ta nie została podana w poniższych tabelach. Sposoby pomiaru zysku segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzania sprawozdania finansowego.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE ZA ROK 2019

SEGMENTY OPERACYJNE za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	FM*	IS	BPO	Licencja ZT**	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 507 776	343 094	327 181	-	2 178 051	-	2 178 051
Sprzedaż między segmentami	16 026	4 152	97 671	15 483	133 332	-	133 332
Przychody ogółem	1 523 802	347 246	424 852	15 483	2 311 383	(133 332)	2 178 051
Wynik segmentu z dotacjami	24 355	9 579	7 968	15 483	57 385	1 365	58 750
Nieprzypisany wynik całej Grupy					(9 596)	-	(9 596)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>					<b>47 789</b>	<b>1 365</b>	<b>49 154</b>
Przychody finansowe							1 659
Koszty z tytułu odsetek							(13 958)
Inne koszty finansowe							(9 213)
<b>Zysk (strata) brutto</b>							<b>27 642</b>
Podatek dochodowy							(10 298)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności							(64)
<b>Zysk (strata) netto, w tym:</b>							<b>17 280</b>
Zysk (strata) udziałowców niesprawujących kontroli							3 595
Zysk (strata) netto jednostki dominującej							13 685
<b>Inne całkowite dochody</b>							<b>115</b>
Inne całkowite dochody jednostki dominującej							(125)
Inne całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							240
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>							<b>17 395</b>
Całkowite dochody jednostki dominującej							13 560
Całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							3 835

\* Działalność związana z obsługą franczyzobiorców, którzy korzystają z franczyzy związanej z usługami świadczonymi w segmencie FM, prezentowana jest łącznie z wynikami tego segmentu.

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

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA SEGMENTY OPERACYJNE ZA ROK 2018

SEGMENTY OPERACYJNE za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (przekształcone)	FM*	IS	BPO	Licencja ZT**	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 472 550	301 196	367 168	-	2 140 914	-	2 140 914
Sprzedaż między segmentami	16 899	4 553	89 322	16 262	127 036	-	127 036
Przychody ogółem	1 489 449	305 749	456 490	16 262	2 267 950	(127 036)	2 140 914
Wynik segmentu z dotacjami	18 526	7 279	6 656	16 262	48 723	327	49 050
Nieprzypisany wynik całej Grupy					(4 747)	-	(4 747)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>					<b>43 976</b>	<b>327</b>	<b>44 303</b>
Przychody finansowe							2 039
Koszty z tytułu odsetek							(11 403)
Inne koszty finansowe							<b>(5 396)</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>							29 543
Podatek dochodowy							(13 479)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności							200
<b>Zysk (strata) netto</b>							<b>16 264</b>
Zysk (strata) udziałowców niesprawujących kontroli							3 009
Zysk (strata) netto jednostki dominującej							13 255
<b>Inne całkowite dochody</b>							<b>180</b>
Inne całkowite dochody jednostki dominującej							92
Inne całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							88
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>							<b>16 444</b>
Całkowite dochody jednostki dominującej							13 347
Całkowite dochody udziałowców niesprawujących kontroli							3 097

\* Działalność związana z obsługą franczyzobiorców, którzy korzystają z franczyzy związanej z usługami świadczonymi w segmencie FM, prezentowana jest łącznie z wynikami tego segmentu.

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

### Opis organizacji Grupy

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

### Dodatkowe informacje do segmentów

Wartość przychodów zrealizowanych w roku 2019 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 62 073 tys. zł (w roku 2018 – 56 807 tys. zł). Przychody zrealizowane przez te spółki w segmencie operacyjnym FM wyniosły 49 120 tys. zł oraz 12 953 tys. zł w segmencie operacyjnym IS.

### Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Nota 1 Pozycje pozabilansowe

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### *Należności warunkowe*

Należności warunkowe nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o takich należnościach, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny. Warunkowy składnik aktywów jest możliwym składnikiem aktywów, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych oraz którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

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

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

##### *Zobowiązania warunkowe*

Zobowiązania warunkowe rozumiane są jako:

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

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe z tyt. gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom pozostałym	169 597	159 985
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>169 597</b>	<b>159 985</b>

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku zostało zaprezentowane w Pozostałych notach objaśniających, w nocie 34.

**Nota 2 Wartość firmy**
**ZASADY RACHUNKOWOŚCI**
**Wartość firmy**

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

Wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej ujmuje się w aktywach trwałych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji. Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

**Utrata wartości pozycji wartości firmy**

Testy na utratę wartości firmy przeprowadzane są raz w roku, niezależnie od zaistnienia przesłanek.

W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne, do którego alokowana jest wartość firmy, jest spółka. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej. Podstawę do szacowania wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych. Prognozy oparte są na racjonalnych i mających poparcie faktograficzne założeniach. Podstawą prognoz wykorzystywanych przy określaniu wartości użytkowej są zatwierdzone przez kierownictwo plany finansowe spółek. Prognozy dokonywane są na okres co najmniej 5 lat. Aby obliczyć wartość bieżącą prognozowanych przepływów pieniężnych, ustalana jest właściwa stopa dyskonta.

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

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

- wyniki operacyjne spółki, której aktywa poddawane są testowi,
- zapotrzebowanie na kapitał obrotowy,
- planowane nakłady odtworzeniowe z uwzględnieniem specyfiki cyklu inwestycyjnego,
- obciążenie podatkowe kalkulowane przy stopie nie niższej od nominalnej.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa wartości firmy przewyższa rzeczywistą wartość odzyskiwalną związaną z aktywami. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar wyniku finansowego.

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

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2019	31.12.2018
<b>Wartość brutto na początek okresu:</b>	58 665	58 500
Zwiększenia z tytułu nabycia*	1 810	165
<b>Wartość brutto na koniec okresu:</b>	60 475	58 665
<b>Skumulowana utrata wartości na początek okresu:</b>	(12 991)	(12 826)
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(1 669)	(165)
<b>Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:</b>	(14 660)	(12 991)
<b>Wartość netto</b>	<b>45 815</b>	<b>45 674</b>

\*zwiększenie wartości firmy w 2019 roku związane było z nabyciem spółki Ars Medica Sp. z o.o. oraz spółki Profer Sp. z o.o.



WARTOŚCI BILANSOWE WARTOŚCI FIRMY PRZYPISANE DO POSZCZEGÓLNYCH OŚRODKÓW WYPRACOWUJĄCYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE	31.12.2019	31.12.2018
Impel Cash Services Sp. z o.o.	10 989	10 989
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	7 028	7 028
Climbex S.A.	7 353	7 353
Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	4 664	4 664
DC System Sp. z o.o.	3 985	3 985
Integrum Management Sp. z o.o.	2 805	2 805
Impel Serviks SIA	2 329	2 329
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	881	2 550
SI-Consulting Sp. z o.o.	2 440	2 440
Brokers Union Sp. z o.o.	666	666
Nieruchomości Partner Sp. z o.o.	581	581
Impel Facility Services Sp. z o.o.	245	245
Impel Visual Solutions S.A.	39	39
Profer Sp. z o.o.	1 606	-
Ars Medica Sp. z o.o.	204	-
<b>Razem wartość netto</b>	<b>45 815</b>	<b>45 674</b>

W prezentowanym okresie Grupa dokonała oceny istnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości. W przypadku kilku ośrodków wypracowujących środki pieniężne Grupa dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej. Dodatkowe informacje dotyczące testów na utratę wartości firmy zostały zawarte w punkcie 5.2 Informacji dodatkowej do niniejszego raportu.

W okresie bieżącym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy dotyczącej spółki Praxima Krakpol Sp. z o.o. w kwocie 1 669 tys. zł. W okresie porównawczym dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy dotyczącej spółki Sinventum Sp. z o.o. w kwocie 165 tys. zł.

	01.01.2019	01.01.2018
<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 669	-
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Sinventum Sp. z o.o.	-	165
<b>Odpisy wartości firmy, razem:</b>	<b>1 669</b>	<b>165</b>

Przeprowadzony przez Zarząd test na utratę wartości nie wykazał potrzeby – z wyjątkiem wskazanego powyżej - ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej. Poniższa tabela zawiera wyniki analizy wrażliwości dla testów na utratę wartości firmy.

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnioważonym koszcie kapitału 10%	Średnioważony koszt kapitału, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy	Spadek wartości przychodów, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy
Impel Cash Services Sp. z o.o.	52 336	16,02%	-21,50%
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	15 647	13,82%	-12,00%
Climbex S.A.	99 610	19,13%	-25,92%
Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	31 083	12,41%	-8,90%
DC System Sp. z o.o.	18 886	19,45%	-17,33%
Impel Serviks SIA	3 790	10,31%	-0,79%
Praxima Krakpol Sp. z o.o.	521	10,00%	0,00%
SI-Consulting Sp. z o.o.	14 763	13,99%	-9,38%
Brokers Union Sp. z o.o.	7 391	67,00%	-25,54%
Nieruchomości Partner Sp. z o.o.	1 919	19,44%	-14,37%
Impel Facility Services Sp. z o.o.	130 827	18,24%	-28,31%
Impel Visual Solutions S.A.	21 712	15,76%	-27,07%
Profer sp. z o.o.	3 861	22,27%	-54,85%
Ars Medica Sp. z o.o.	21 712	15,76%	-27,07%

### Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

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

Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z wyników do pozycji „Amortyzacja”. Szacunki dotyczące okresu użytkowania oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, zgodnie z informacjami zawartymi w punkcie 5.1 Informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania.

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

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

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

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

**Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania**

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

**Utrata wartości aktywów**

Stratę z tytułu utraty wartości aktywów ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa wartości niematerialnych przewyższa ich wartość odzyskiwalną. Dla wartości niematerialnych i prawnych są wykonywane testy utraty wartości, bazujące na określaniu wartości odzyskiwalnej jako wartości użytkowej. Podstawę do określenia wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych uwzględniające szacowane przyszłe korzyści, w tym planowane przychody i/lub oszczędności kosztów. Prognozy są sporządzane na okres zakładanej ekonomicznej użyteczności testowanych aktywów, a ich podstawą są zatwierdzone przez kierownictwo plany finansowe spółek. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar wyniku finansowego.

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

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2019	31.12.2018
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	26 192	23 540
b) inne wartości niematerialne	255	356
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	3 757	7 584
<b>Pozostałe wartości niematerialne, razem</b>	<b>30 204</b>	<b>31 480</b>

\*W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP, która na dzień 31.12.2019 roku stanowi 16 284 tys. zł.

Wśród wartości niematerialnych w toku wytwarzania istotne pozycje stanowią:

- Projekt dekontaminacji w spółce Climbox S.A. – na dzień 31.12.2019 poniesiono nakłady w wysokości 2 264 tys. zł.  
Efektem projektu będzie uzyskanie opatentowanej technologii Blabo, tj. kompleksowego automatycznego czyszczenia instalacji przesyłu, magazynowania oraz przerobu ropy naftowej.
- Platforma e-commerce w spółce Impel Delivery S.A. – na dzień 31.12.2019 poniesiono nakłady w wysokości 797 tys. zł.

W roku 2019 nie zidentyfikowano aktywów w toku wytwarzania o przewidywanym nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej.

Poniższa tabela prezentuje zmianę pozostałych wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku:

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	Wartości niematerialne razem
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>67 732</b>	<b>13 547</b>	<b>7 584</b>	<b>88 863</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>9 121</b>	<b>517</b>	<b>4 511</b>	<b>14 149</b>
- nabycie i rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	9 091	355	4 511	13 957
- różnice kursowe	30	162	-	192
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(1 412)</b>	<b>(499)</b>	<b>(8 338)</b>	<b>(10 249)</b>
- zbycie wartości niematerialnych	(2)	(11)	-	(13)
- likwidacja	(308)	(488)	-	(796)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(8 324)	(8 324)
- związane ze zbyciem spółek	(1 102)	-	(14)	(1 116)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu (a+b+c)</b>	<b>75 441</b>	<b>13 565</b>	<b>3 757</b>	<b>92 763</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>(44 192)</b>	<b>(12 682)</b>	<b>-</b>	<b>(56 874)</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>(5 057)</b>	<b>(119)</b>	<b>-</b>	<b>(5 176)</b>
- zwiększenia	(5 775)	(547)	-	(6 322)
- amortyzacja okresu bieżącego*	(5 753)	(385)	-	(6 138)
- różnice kursowe	(22)	(162)	-	(184)
- zmniejszenia	718	428	-	1 146
- zbycie	2	11	-	13
- likwidacja	295	417	-	712
- związane ze zbyciem spółek	421	-	-	421
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu (e+f)</b>	<b>(49 249)</b>	<b>(12 801)</b>	<b>-</b>	<b>(62 050)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
- zwiększenia	-	(74)	-	(74)
- wykorzystanie	-	74	-	74
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu (d+g+i)</b>	<b>26 192</b>	<b>255</b>	<b>3 757</b>	<b>30 204</b>

\* W tym kwota 3 359 tys. zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.

Poniższa tabela prezentuje zmianę pozostałych wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku:

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

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

**Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe**

**ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

**Środki trwałe**

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 16 2/3 roku

Szacunki dotyczące okresu użytkowania oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, zgodnie z informacjami zawartymi w punkcie 5.1 Informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania.

**Środki trwałe w budowie**

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu, gdy składnik aktywów trwałych nie jest dostępny do użytkowania, wtedy gdy nie jest dostosowany do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa.

**Utrata wartości środków trwałych**

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa środków trwałych przewyższa ich wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar wyniku finansowego.

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

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
a) środki trwałe, w tym:	231 497	172 205
- grunty	7 625	4 201
- budynki i budowle	88 572	40 027
- urządzenia techniczne i maszyny	74 093	75 227
- środki transportu	42 769	32 004
- inne środki trwałe, w tym wyposażenie do świadczenia usług	18 438	20 746
b) środki trwałe w budowie	5 395	1 578
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>236 892</b>	<b>173 783</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka z Grupy zawarła umowy na łączną kwotę 1 918 tys. zł zobowiązujące ją do zakupu środków trwałych.

Poniższa tabela prezentuje zmianę środków trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku:

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH</b>	<b>grunty</b>	<b>budynki i budowle</b>	<b>urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>środki transportu</b>	<b>inne środki trwałe</b>	<b>środki trwałe w budowie</b>	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>62 023</b>	<b>225 959</b>	<b>74 130</b>	<b>63 673</b>	<b>1 578</b>	<b>431 564</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>3 424</b>	<b>67 542</b>	<b>21 686</b>	<b>27 972</b>	<b>8 155</b>	<b>45 400</b>	<b>174 179</b>
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	842	5 939	19 490	4 704	8 002	45 400	84 377
- ujęcie aktywów zgodnie z MSSF 16	2 462	60 843	1 769	22 995	-	-	88 069
- związane z nabyciem spółek	120	760	3	3	62	-	948
- różnice kursowe	-	-	424	270	91	-	785
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>(2 222)</b>	<b>(10 305)</b>	<b>(6 850)</b>	<b>(6 572)</b>	<b>(41 583)</b>	<b>(67 532)</b>
- zbycie	-	(549)	(3 147)	(5 015)	(1 869)	-	(10 580)
- likwidacja	-	(1 673)	(6 488)	(1 446)	(4 312)	-	(13 919)
- transfer	-	-	(656)	(5)	(321)	-	(982)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(1)	(41 580)	(41 581)
- związane ze zbyciem spółek	-	-	(14)	(384)	(69)	(3)	(470)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu (a+b+c)</b>	<b>7 625</b>	<b>127 343</b>	<b>237 340</b>	<b>95 252</b>	<b>65 256</b>	<b>5 395</b>	<b>538 211</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(20 471)</b>	<b>(150 541)</b>	<b>(42 126)</b>	<b>(42 893)</b>	<b>-</b>	<b>(256 031)</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>-</b>	<b>(16 775)</b>	<b>(12 515)</b>	<b>(10 357)</b>	<b>(3 892)</b>	<b>-</b>	<b>(43 539)</b>
- zwiększenia	-	(18 228)	(22 139)	(15 495)	(9 924)	-	(65 786)
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(3 198)	(21 171)	(7 909)	(9 641)	-	(41 919)
- amortyzacja aktywów ujętych zgodnie z MSSF 16	-	(14 917)	(694)	(7 583)	-	-	(23 194)
- różnice kursowe	-	-	(271)	-	(224)	-	(495)
- związane z nabyciem spółek	-	(113)	(3)	(3)	(59)	-	(178)
- zmniejszenia	-	1 453	9 624	5 138	6 032	-	22 247
- zbycie	-	435	2 964	4 411	1 454	-	9 264
- likwidacja	-	1 018	6 078	588	4 265	-	11 949
- inne	-	-	573	5	291	-	869
- związane ze zbyciem spółek	-	-	9	134	22	-	165
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu (e+f)</b>	<b>-</b>	<b>(37 246)</b>	<b>(163 056)</b>	<b>(52 483)</b>	<b>(46 785)</b>	<b>-</b>	<b>(299 570)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>-</b>	<b>(1 749)</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	<b>-</b>	<b>(33)</b>	<b>-</b>	<b>(1 749)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu (d+g+i)</b>	<b>7 625</b>	<b>88 572</b>	<b>74 093</b>	<b>42 769</b>	<b>18 438</b>	<b>5 395</b>	<b>236 892</b>

Poniższa tabela prezentuje zmianę środków trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku:

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4 201</b>	<b>60 185</b>	<b>232 582</b>	<b>74 779</b>	<b>57 326</b>	<b>2 005</b>	<b>431 078</b>
<b>b) zwiększenia</b>	-	<b>2 404</b>	<b>17 623</b>	<b>8 614</b>	<b>10 782</b>	<b>26 710</b>	<b>66 133</b>
- nabycie i rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 404	17 333	8 599	10 579	26 710	65 625
- różnice kursowe	-	-	290	15	203	-	508
<b>c) zmniejszenia</b>	-	<b>(566)</b>	<b>(24 246)</b>	<b>(9 263)</b>	<b>(4 435)</b>	<b>(27 137)</b>	<b>(65 647)</b>
- zbycie	-	(4)	(2 596)	(8 945)	(1 104)	(29)	(12 678)
- likwidacja	-	(562)	(21 647)	(318)	(3 331)	-	(25 858)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	(3)	-	-	(27 108)	(27 111)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu (a+b+c)</b>	<b>4 201</b>	<b>62 023</b>	<b>225 959</b>	<b>74 130</b>	<b>63 673</b>	<b>1 578</b>	<b>431 564</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	-	<b>(18 972)</b>	<b>(150 465)</b>	<b>(42 453)</b>	<b>(36 858)</b>	-	<b>(248 748)</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	-	<b>(1 499)</b>	<b>(76)</b>	<b>327</b>	<b>(6 035)</b>	-	<b>(7 283)</b>
- zwiększenia	-	<b>(2 030)</b>	<b>(24 011)</b>	<b>(8 139)</b>	<b>(9 686)</b>	-	<b>(43 866)</b>
- amortyzacja okresu bieżącego	-	(2 030)	(23 795)	(8 122)	(9 480)	-	(43 427)
- różnice kursowe	-	-	(186)	(17)	(206)	-	(409)
- zmniejszenia	-	<b>531</b>	<b>23 935</b>	<b>8 466</b>	<b>3 651</b>	-	<b>36 583</b>
- zbycie	-	2	2 460	8 176	577	-	11 215
- likwidacja	-	529	21 474	290	3 044	-	25 337
- inne	-	-	1	-	30	-	31
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu (e+f)</b>	-	<b>(20 471)</b>	<b>(150 541)</b>	<b>(42 126)</b>	<b>(42 893)</b>	-	<b>(256 031)</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(34)</b>	-	<b>(1 750)</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(1 525)</b>	<b>(191)</b>	-	<b>(34)</b>	-	<b>(1 750)</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu (d+g+i)</b>	<b>4 201</b>	<b>40 027</b>	<b>75 227</b>	<b>32 004</b>	<b>20 746</b>	<b>1 578</b>	<b>173 783</b>

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

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	110 213	84 705
b) używane na podstawie umowy leasingu	121 284	87 500
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>231 497</b>	<b>172 205</b>



RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH	31.12.2019	31.12.2018
a) środki trwałe, w tym:	121 284	87 500
- grunty	-	1 500
- budynki i budowle	61 283	25 925
- urządzenia techniczne i maszyny	29 449	38 697
- środki transportu	28 913	19 248
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	1 639	2 130
b) środki trwałe w budowie	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>121 284</b>	<b>87 500</b>

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych okresach sprawozdawczych została przedstawiona w Pozostałych notach objaśniających, w notcie 45.

## Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### *Nieruchomości inwestycyjne*

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

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

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

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2019	31.12.2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>6 648</b>	<b>7 195</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>549</b>	<b>-</b>
- ujęcie aktywów zgodnie z MSSF 16	549	-
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(3 212)</b>	<b>(547)</b>
- amortyzacja	(116)	(213)
- zbycie*	(1 951)	(334)
- reklasyfikacja do zapasów	(1 145)	-
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>3 985</b>	<b>6 648</b>

\* W okresie 2019 roku nastąpiło zbycie PWUG za łączną cenę 1 400 tys. zł, a strata w kwocie 554 tys. zł została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne w posiadaniu Grupy prezentuje tabela poniżej. To głównie budynki biurowe w Impel S.A., które posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych.

<b>WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>Wartość godziwa na 31.12.2019</b>	<b>Wartość bilansowa na 31.12.2019</b>	<b>Metoda wyceny wartości godziwej</b>
Nieruchomości Impel S.A.	4 720	3 060	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 20.02.2017 roku.
Nieruchomości Impel Provider Sp. z o.o.	427	325	Wycena nieruchomości przeprowadzona przez Biuro Wycen Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w dniu 21.02.2017r.
Nieruchomości Impel Facility Services Sp. z o.o.	962	600	Wycena nieruchomości w Krępicach, Jaworzynce oraz Istebnej sporządzona przez Biuro Wycen Nieruchomości, Kosztorysowania i Nadzoru Budowlanego w dniu 21.02.2017r. Wycena nieruchomości w Stroniu Śląskim sporządzona przez Biuro Wyceny Nieruchomości ESTIMA w Ząbkowicach Śląskich w dniu 06.03.2017r.
<b>Razem</b>	<b>6 109</b>	<b>3 985</b>	

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

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

<b>PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z NIERUCHOMOŚCIAMI INWESTYCYJNYMI</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Przychody z opłat czynszowych	130	1 854
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(85)	(1 961)
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	-	-

## Nota 6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### *Inwestycje w jednostki stowarzyszone*

Inwestycjami w jednostki stowarzyszone w Grupie Impel są inwestycje w podmioty, na które Grupa Impel wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli. Inwestycje w takich jednostkach ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Inwestycje te początkowo ujmuje się według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonał inwestycji, zanotowanych przez nią po dacie nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną na dzień przejścia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej, aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

Udział Grupy Impel w zysku lub stracie danej jednostki stowarzyszonej ujmuje się w odpowiedniej pozycji w sprawozdaniu z wyniku. Wartość bilansową inwestycji w danej jednostce stowarzyszonej koryguje się o zmiany w kapitale własnym począwszy od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa Impel przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięta na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

#### *Inwestycje w jednostki współkontrolowane*

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

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH	31.12.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek roku</b>	<b>6 726</b>	<b>6 606</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>2 391</b>	<b>200</b>
- nabycie udziałów i akcji	1 936	-
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	394	200
- zysk ze zbycia inwestycji	61	-
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(649)</b>	<b>(80)</b>
- aktualizacja wyceny udziałów wycenionych metodą praw własności	(458)	-
- otrzymana dywidenda	(191)	(80)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 468</b>	<b>6 726</b>

Szczegóły dotyczące charakteru powiązań ze spółkami stowarzyszonymi i współkontrolowanymi zostały zaprezentowane w punkcie 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółek, które na dzień 31 grudnia 2019 roku są ujmowane metodą praw własności.

	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Elkom Sp. z o.o.	Impel Cyber Sp. z o.o.	PROGNOSIS Sp. z o.o.	Agencja Ochrony Legion Sp. z o.o.	Si4IT Sp. z o.o.	31.12.2019
<b>AKTYWA</b>							
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	8 701	9 033	145	-	343	1	18 222
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 326	8 749	947	233	816	16 407	12 071
<b>Aktywa razem – suma I+II</b>	<b>10 027</b>	<b>17 782</b>	<b>1 092</b>	<b>233</b>	<b>1 159</b>	<b>16 408</b>	<b>30 293</b>
<b>PASYWA</b>							
I. Kapitał własny	9 969	14 726	708	(30)	138	507	25 511
II. Zobowiązania	58	3 056	384	263	1 021	15 901	4 782
<b>Pasywa razem – suma I+II</b>	<b>10 027</b>	<b>17 782</b>	<b>1 092</b>	<b>233</b>	<b>1 159</b>	<b>16 408</b>	<b>30 293</b>

	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Elkom Sp. z o.o.	Impel Cyber Sp. z o.o.	PROGNOSIS Sp. z o.o.	Agencja Ochrony Legion Sp. z o.o.	Si4IT Sp. z o.o.	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	720	19 450	822	486	2 920	30 742	<b>24 398</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy	(73)	623	(832)	28	4	637	<b>(250)</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem za rok obrotowy	(73)	623	(832)	28	4	637	<b>(250)</b>
Otrzymane dywidendy od spółki stowarzyszonej	-	191	-	-	-	-	<b>191</b>

	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Elkom Sp. z o.o.	Impel Cyber Sp. z o.o.	PROGNOSIS Sp. z o.o.	Agencja Ochrony Legion Sp. z o.o.	Si4IT Sp. z o.o.	31.12.2019
100% aktywów netto spółki stowarzyszonej	9 969	14 726	708	(30)	138	507	<b>25 511</b>
Udział Grupy w udziałach spółki	50%	41,05%	49%	24%	24%	35,60%	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa udziałów w spółce	6 135	2 538	725	240	63	8	<b>9 709</b>
Zmiana wartości inwestycji w okresie	364	(87)	379	(2)	42	(193)	<b>503</b>

## Nota 7 Aktywa finansowe

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest na moment początkowego ujęcia aktywów.

Składnik aktywów finansowych podlega klasyfikacji na podstawie:

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, a także pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

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

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

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

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

#### ***Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych***

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

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

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

**Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego**

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

Do aktywów wycenianych tą metodą należą należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, a także pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

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

**Utrata wartości aktywów finansowych**

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

Odpis na oczekiwane straty kredytowe w przypadku instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu oraz w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku.

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

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

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

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

W przypadku wymienionych powyżej należności – zgodnie ze stosowaną metodologią, Grupa bazuje na modelu szacowania strat oczekiwanych, w których wykorzystuje wskaźniki opierające się na wskaźniku historycznie utraconych należności oraz przeterminowanych odzyskanych należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o podobnej w ramach danej grupy charakterystyce ryzyka kredytowego. W modelu tym Grupa szacuje oczekiwaną stratę w całym horyzoncie życia produktu. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku.

**▪ Utrata wartości udzielonych pożyczek**

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

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

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

## Nota 7.1 Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	158	158
Pożyczki	3	5
<b>Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe, razem</b>	<b>161</b>	<b>163</b>

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	22 613	18 808
<b>Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe, razem</b>	<b>22 613</b>	<b>18 808</b>

POŻYCZKI	31.12.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek roku</b>	<b>18 813</b>	<b>31 565</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>8 468</b>	<b>1 746</b>
- udzielone pożyczki	6 920	855
- naliczone odsetki od pożyczek	804	891
- rozwiązane odpisy aktualizujące	-	-
- udzielone pożyczki do spółek sprzedanych	744	-
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(4 665)</b>	<b>(14 498)</b>
- spłaty pożyczek - kapitał	(3 050)	(4 639)
- spłaty pożyczek - odsetki	(286)	(255)
- zawiązane odpisy aktualizujące	(1 316)	(9 442)
- udzielone pożyczki do spółek nabytych	-	(160)
- różnice kursowe	(13)	(2)
<b>Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu</b>	<b>22 616</b>	<b>18 813</b>
- w tym krótkoterminowe	22 613	18 808
- w tym długoterminowe	3	5

Zawiązanie w 2019 i 2018 roku odpisu aktualizującego dotyczy modelu oczekiwanych strat kredytowych w związku ze stosowaniem MSSF 9.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zdecydowana większość pożyczek jest oprocentowana zmiennie na bazie WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększonym o marżę. Jedna pożyczka ma oprocentowanie stałe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku większość umów ma charakter krótkoterminowy.

## Nota 7.2 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 197	825
Należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	4	21
Należności inwestycyjne	987	1 041
Pozostałe należności	931	766
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>4 119</b>	<b>2 653</b>

### Nota 7.3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	475 729	468 384
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 384	992
Wadia	3 318	913
Kaucje	1 386	1 081
Przekazane zaliczki	12 122	3 760
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	781	988
Należności z tytułu kar i odszkodowań	781	-
Należności inwestycyjne *	2 948	5 340
Pozostałe należności	4 337	1 163
<b>Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, razem</b>	<b>502 786</b>	<b>482 621</b>

\* W tym kwota dotycząca należności z tyt. zbycia spółek zależnych - w 2019: 2 948 tys. zł, oraz w 2018: 1 960 tys. zł.

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

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu</b>	<b>25 662</b>	<b>24 977</b>
Zwiększenie	4 698	4 235
Wykorzystanie	(3 342)	(1 903)
Zmniejszenie	(3 727)	(1 647)
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>23 291</b>	<b>25 662</b>

### Nota 7.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2019	31.12.2018
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	111 663	105 045
2. Inne środki pieniężne (w tym lokaty krótkoterminowe)	969	18
3. Inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>112 632</b>	<b>105 063</b>

Nominalna stopa procentowa depozytów bankowych w Grupie Impel na dzień 31.12.2019 roku wyniosła średnio 0,80% (2018: 0,85%). Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień. Na wyliczenie powyższej stopy składa się oprocentowanie lokat overnight, krótkoterminowych lokat negocjowanych oraz oprocentowanie depozytów a'vista.

### Nota 8 Należności i zobowiązania publiczno-prawne

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Należności z tytułu podatków

Należności z tytułu podatków obejmują należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rozliczenia z tytułu podatku VAT oraz rozliczenia z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.



**Zobowiązania z tytułu podatków**

Zobowiązania z tytułu podatków obejmują zobowiązania Spółki wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w tym podatku u źródła, podatku dochodowego od osób fizycznych, rozliczenia z tytułu podatku VAT oraz rozliczenia z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

**Nota 8.1 Należności publiczno-prawne**

NALEŻNOŚCI PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2019	31.12.2018
- VAT	7 414	5 767
- CIT	6 478	4 825
- rozrachunki z ZUS	3 247	5 126
- pozostałe należności	1 281	2 006
<b>Należności publiczno-prawne, razem</b>	<b>18 420</b>	<b>17 724</b>

**Nota 8.2 Zobowiązania publiczno-prawne**

ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNO-PRAWNE	31.12.2019	31.12.2018
- VAT	21 623	23 235
- CIT	1 842	2 391
- rozrachunki z ZUS	37 697	35 818
- pozostałe zobowiązania	1 001	4 961
<b>Zobowiązania publiczno-prawne, razem</b>	<b>62 163</b>	<b>66 405</b>

**Nota 9 Rozliczenia międzyokresowe**

**ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

**Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Jednostki Grupy dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zgodnie z zasadą memoriału. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu przypadającego na miniony okres.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - DŁUGOTERMINOWE	31.12.2019	31.12.2018
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	311	564
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>324</b>	<b>564</b>

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Polisy ubezpieczeniowe	4 353	4 148
Koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	2 438	2 829
Kontrakty długoterminowe	79 424	57 137
Inne	460	267
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>86 675</b>	<b>64 381</b>

### Kontrakty długoterminowe

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

<b>Kontrakty długoterminowe w podziale na spółki na 31.12.2019</b>	<b>Niezafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych</b>	<b>Zafakturowane przychody dla kontraktów, które mają rezerwy przychodowe*</b>	<b>Wartość przyszłego przychodu</b>	<b>Wykonane koszty zlecenia</b>
Climbex S.A.	1 416	9 562	-	9 293
Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	61 137	146 632	45 372	168 138
Construct Solutions Sp. z o.o.	511	1 590	-	1 260
Si-eCommerce Sp. z o.o.	889	1 403	1 099	1 936
Impel Visual Solutions S.A.	15 420	15 684	1 580	22 275
Impel Synergies Sp. z o.o.	51	-	85	-
<b>RAZEM</b>	<b>79 424</b>	<b>174 871</b>	<b>48 136</b>	<b>202 902</b>

\* Całość zafakturowanych przychodów oraz wykonanych kosztów zlecenia dotyczy roku 2019

### Nota 10 Zapasy

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### Zapasy

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

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

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

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

##### Utrata wartości zapasów

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

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

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

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

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

Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

ZAPASY	31.12.2019	31.12.2018
a) materiały	6 525	5 976
b) półprodukty i produkty w toku	191	183
c) produkty gotowe	612	589
d) towary	16 058	17 233
<b>Zapasy netto, razem</b>	<b>23 386</b>	<b>23 981</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	618	608
<b>Zapasy brutto, razem</b>	<b>24 004</b>	<b>24 589</b>

TERMIN REALIZACJI ZAPASÓW	31.12.2019	31.12.2018
w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	1 105	1 326
w okresie do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego	22 281	22 655

KOSZTY ZAPASÓW	31.12.2019	31.12.2018
Koszt zapasów ujęty jako koszt w ciągu roku w odniesieniu do działalności kontynuowanej	88 811	83 891

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.

## Nota 11 Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### *Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży*

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW KLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2019	31.12.2018
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>9</b>	<b>91</b>
- reklasyfikacja ze środków trwałych	114	-
- likwidacja	(9)	(82)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>114</b>	<b>9</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>114</b>	<b>9</b>

<b>AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
- urządzenie techniczne i maszyny	84	-
- inne	30	9
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem</b>	<b>114</b>	<b>9</b>

## Nota 12 Kapitał własny

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Tabela przedstawia stan na 31.12.2019 roku:

Lp. Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w głosach	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych
1. Nutit a.s.	na okaziciela	2 189 195	17,02%	2 189 195	12,25%	25 446	14 500
	imienne uprzywilejowane	2 900 000	22,54%	5 800 000	32,47%		
	<b>łącznie</b>	<b>5 089 195</b>	<b>39,56%</b>	<b>7 989 195</b>	<b>44,72%</b>		
2. Fedha Sp. z o.o.	<b>na okaziciela</b>	<b>1 187 739</b>	<b>9,23%</b>	<b>1 187 739</b>	<b>6,65%</b>	5 939	
3. Trade Bridge Czechy a.s.	na okaziciela	936 609	7,28%	936 609	5,24%	15 183	10 500
	imienne uprzywilejowane	2 100 000	16,32%	4 200 000	23,51%		
	<b>łącznie</b>	<b>3 036 609</b>	<b>23,60%</b>	<b>5 136 609</b>	<b>28,75%</b>		
4. OFE PZU „Złota Jesień”	na okaziciela	1 506 000	11,71%	1 506 000	8,43%	7 530	
5. Pozostali inwestorzy giełdowi	na okaziciela	2 045 634	15,90%	2 045 634	11,45%		
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 865 177</b>	<b>100,00%</b>	<b>54 098</b>	<b>25 000</b>

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2019

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

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 76 593 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 133 391 tys. zł, oraz rezerwy aktuarialne w kwocie -15 tys. zł.

Zmniejszenie kapitału zapasowego o kwotę 29 360 tys. zł wynika ze zmniejszenia w związku z pokryciem straty lat ubiegłych w kwocie 37 259 tys. zł oraz zwiększenia z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych w kwocie 7 899 tys. zł.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawnym kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów oraz zbyciem podmiotów została opisana w punkcie 3 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W 2019 roku wypłacono lub zarachowano dywidendy udziałowcom niesprawnym kontroli w następujących spółkach zależnych: 583 tys. zł – Brokers Union Sp. z o.o., 342 tys. zł – SI-Consulting Sp. z o.o., 3 tys. zł – Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K., 36 tys. zł – Integrum Management Sp. z o.o. oraz 225 tys. zł – Gwarant Agencja Ochrony S.A.

Tabela przedstawia stan na 31.12.2018 roku:

Lp. Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w głosach	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych
1. Nutit a.s.	na okaziciela	2 089 195	16,24%	2 089 195	11,69%	24 946	14 500
	imienne uprzywilejowane	2 900 000	22,54%	5 800 000	32,47%		
	<b>łącznie</b>	<b>4 989 195</b>	<b>38,78%</b>	<b>7 889 195</b>	<b>44,16%</b>		
2. Trade Bridge Czechy a.s.	na okaziciela	807 593	6,28%	807 593	4,52%	14 538	10 500
	imienne uprzywilejowane	2 100 000	16,32%	4 200 000	23,51%		
	<b>łącznie</b>	<b>2 907 593</b>	<b>22,60%</b>	<b>5 007 593</b>	<b>28,03%</b>		
3. Józef Biegaj	na okaziciela	129 016	1,00%	129 016	0,72%	645	-
4. Inwestorzy giełdowi	na okaziciela	4 839 373	37,62%	4 839 373	27,09%	24 197	-
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 865 177</b>	<b>100,00%</b>	<b>64 326</b>	<b>25 000</b>

**KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2018**

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

Na dzień 31.12.2018 na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 105 953 tys. zł, kapitał rezerwowy w kwocie 117 229 tys. zł, oraz rezerwy aktuarialne w kwocie -1 tys. zł.

Zmniejszenie kapitału zapasowego o kwotę 1 307 tys. zł wynika z transakcji z udziałowcami mniejszościowymi Praxima Krakpol sp z o.o., SI e-Commerce sp z o.o. i Insperit Data Management Sp. z o.o. oraz zmianą opcji wykupu udziałów w spółce Brokers Union Sp. z o.o. Ponadto w roku 2018 kapitał zapasowy został pomniejszony o kwotę 1 799 tys. zł z tytułu pokrycia straty lat ubiegłych oraz zwiększony o kwotę 6 007 tys. zł z tytułu podziału wyniku z lat ubiegłych.

Zmiana kapitałów przypadających udziałowcom niesprawnym kontroli związana z nabyciem nowych podmiotów została opisana w punkcie 3 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W 2018 roku wypłacono lub zarachowano dywidendy udziałowcom niesprawnym kontroli w następujących spółkach zależnych: 498 tys. zł – Brokers Union Sp. z o.o., 197 tys. zł – Consensus Company Sp. z o.o., 235 tys. zł – SI-Consulting Sp. z o.o., 4 tys. zł – Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K. oraz 30 tys. zł – Impel Visual Solutions S.A.



**Nota 13 Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli**

Nazwa jednostki zależnej	% udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	% praw głosu posiadanych przez udziałowców niekontrolujących	Wartość udziałów niekontrolujących na 1 stycznia 2019 roku	Wynik finansowy za okres przypisany udziałowcom niekontrolującym	Dywidendy wypłacone udziałowcom niekontrolującym	Inne całkowite dochody	Nabycie/sprzedaż spółek + inne transakcje kapitałowe	Wartość udziałów niekontrolujących na 31 grudnia 2019 roku
SI Consulting Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	7 904	1 500	(342)	1	-	9 063
SI-eCommece Sp. z o.o.	51,55%	51,55%	32	(34)	-	-	-	(2)
Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K.	0,71%	0,71%	5	3	(3)	-	-	5
Brokers Union Sp. z o.o.	48,96%	48,96%	962	474	(583)	-	-	853
Consensus Company Sp. z o.o.	32,84%	32,84%	2 468	238	-	-	539	3 245
Consensus Investment Sp. z o.o.*	0,00%	0,00%	517	22	-	-	(539)	-
Praxima Krakpol Sp. z o.o.**	0,00%	0,00%	369	(268)	-	-	(101)	-
Impel Griffin Group Sp. z o.o.	39,00%	39,00%	1 192	223	-	232	-	1 647
Impel Serviks SIA	33,01%	33,01%	480	170	-	(6)	-	644
Impel Visual Solutions S.A.	25,00%	25,00%	2 395	110	-	-	-	2 505
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	26,52%	26,52%	2 281	215	(225)	-	(39)	2 232
Impel Expert TOO	39,00%	39,00%	28	2	-	13	-	43
Integrum Management Sp. z o.o.	49,90%	49,90%	1 095	672	(36)	-	-	1 731
Sinventum Sp. z o.o.	49,00%	49,00%	1	118	-	-	-	119
Impel Facility MChJ XK	20,00%	20,00%	-	(24)	-	-	35	11
Promenergo Sp. z o. o.	45,00%	45,00%	-	59	-	-	45	104
Profer Sp. z o.o.	20,00%	20,00%	-	115	-	-	108	223
Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K.	1,00%	1,00%	-	-	-	-	4	4
<b>SUMA</b>			<b>19 729</b>	<b>3 595</b>	<b>(1 189)</b>	<b>240</b>	<b>52</b>	<b>22 427</b>

\* Połączenie spółki Consensus Investment Sp. z o.o. ze spółką Consensus Company Sp. z o.o.

\*\* Dotyczy dziewięciu miesięcy (1-9.2019), w których spółka przekazywała część wyniku udziałowcom mniejszościowym.

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

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe	Przychody ze sprzedaży	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
SI Consulting Sp. z o.o.	19 805	35 951	5 873	31 388	81 371	3 061	(2)
SI-eCommece Sp. z o.o.	46	3 690	-	3 484	6 880	(66)	-
Business Tax Professionals Sp. z o.o. S.K.	15	1 025	-	352	2 145	369	-
Brokers Union Sp. z o.o.	507	2 001	2	764	9 413	967	-
Consensus Company Sp. z o.o.	2 321	11 464	388	3 519	18 069	773	-
Consensus Investment Sp. z o.o.*	-	-	-	-	-	22	-
Praxima Krakpol Sp. z o.o.**	-	-	-	-	20 579	(2 910)	-
Impel Griffin Group Sp. z o.o.	1 384	14 001	2 272	8 890	24 369	571	592
Impel Serviks SIA	1 315	4 803	307	3 862	23 548	514	(20)
Impel Visual Solutions S.A.	1 633	27 744	932	18 421	20 765	442	-
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	4 456	11 830	1 137	6 733	51 248	792	-
Impel Expert TOO	15	1 469	-	1 376	1 203	5	36
Integrum Management Sp. z o.o.	2 376	5 430	336	4 000	25 480	1 349	-
Sinventum Sp. z o.o.	8	289	-	55	286	241	-
Impel Facility MChJ XK	6	46	-	-	-	(117)	-
Promenergo Sp. z o. o.	6	580	-	354	596	132	-
Profer Sp. z o.o.	568	1 762	152	1 063	2 608	576	-
Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K.	51	1 249	4	901	9 821	504	-

\* Połączenie spółki Consensus Investment Sp. z o.o. ze spółką Consensus Company Sp. z o.o.

\*\* Dotyczy dziewięciu miesięcy (1-9.2019), w których spółka przekazywała część wyniku udziałowcom mniejszościowym.

**Nota 14 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz pozostałe rezerwy****ZASADY RACHUNKOWOŚCI*****Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów***

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa Impel rozpoznaje:

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

***Rezerwy***

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

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

***Świadczenia po okresie zatrudnienia***

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub do emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostki Grupy uznają koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia, i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Dokładny opis założeń przyjętych do oszacowania rezerw aktuarialnych znajduje się w punkcie 5.5 Informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania. Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

**Nota 14.1 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>1 613</b>	<b>1 320</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 365	1 224
- rezerwy na nagrody	7	-
- inne	241	96
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>743</b>	<b>582</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	677	430
- rezerwy na nagrody	-	7
- inne	66	145
<b>c) wykorzystanie z tytułu:</b>	<b>(134)</b>	<b>(94)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(134)	(94)
- rezerwy na nagrody	-	-
- inne	-	-
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(304)</b>	<b>(195)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(297)	(195)
- rezerwy na nagrody	(7)	-
- inne	-	-
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>1 918</b>	<b>1 613</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 611	1 365
- rezerwy na nagrody	-	7
- inne	307	241

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>62 048</b>	<b>56 803</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	838	781
- rezerwy na urlopy	13 402	12 553
- rezerwy na nagrody	11 253	1 231
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	32 588	31 305
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	3 801	10 572
- inne	166	361
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>244 998</b>	<b>242 167</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	478	219
- rezerwy na urlopy	516	849
- rezerwy na nagrody	35 819	20 622
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 510	47 319
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	169 716	169 046
- inne	3 959	4 112
<b>c) wykorzystanie</b>	<b>(204 250)</b>	<b>(227 513)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(8)	(67)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(3 719)	(2 483)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(32 286)	(46 036)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(165 778)	(174 620)
- inne	(2 459)	(4 307)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(34 430)</b>	<b>(9 409)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(159)	(95)
- rezerwy na nagrody	(31 006)	(8 117)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(3 237)	(1 197)
- inne	(28)	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>68 366</b>	<b>62 048</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 149	838
- rezerwy na urlopy	13 918	13 402
- rezerwy na nagrody	12 347	11 253
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	34 812	32 588
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	4 502	3 801
- inne	1 638	166

#### Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

## Nota 14.2 Pozostałe rezerwy

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>20</b>	<b>70</b>
- inne	20	70
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	-	-
- inne	-	-
<b>c) wykorzystanie z tytułu:</b>	-	<b>(50)</b>
- inne	-	(50)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(20)</b>	-
- inne	(20)	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	-	<b>20</b>
- inne	-	20

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2019	31.12.2018
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 818</b>	<b>3 189</b>
- rezerwa na kary i odszkodowania	1 475	1 857
- roszczenia sporne wobec spółek	1 088	1 102
- inne	255	230
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>1 388</b>	<b>63</b>
- rezerwa na kary i odszkodowania*	785	-
- roszczenia sporne wobec spółek	247	4
- inne	83	59
<b>c) wykorzystanie</b>	<b>(246)</b>	<b>(58)</b>
- rezerwa na kary i odszkodowania	(164)	(6)
- roszczenia sporne wobec spółek	(33)	(18)
- inne	(49)	(34)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	-	<b>(376)</b>
- rezerwa na kary i odszkodowania	-	(376)
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- inne	-	-
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>3 960</b>	<b>2 818</b>
- rezerwa na kary i odszkodowania	2 096	1 475
- roszczenia sporne wobec spółek	1 302	1 088
- inne	289	255

\*W tym rezerwa na 510 tys. zł. zawiązana na przyszłe prawdopodobne roszczenia, które mogą wystąpić w związku z prawdopodobnymi niedoborami dotyczącymi 2019 roku, a możliwymi do ujawnienia w roku 2020. Rezerwa będzie utrzymywana do czasu ostatecznego wyjaśnienia rozliczenia inwentaryzacji, które planowane jest na 30.06.2020 roku.

Istotne pozycje rezerw na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy Impel opisano w nocie 46.

## Nota 15 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### Zobowiązania z tytułu kredytów

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

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2019	31.12.2018
- od 1 do 3 lat	3 785	11 510
- od 3 do 5 lat	-	-
- powyżej 5 lat	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>3 785</b>	<b>11 510</b>

Spadek długoterminowych pożyczek i kredytów bankowych, których wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku spadła o 7 725 tys. zł, wynika ze spłaty rat pożyczek oraz kredytów nieodnawialnych zgodnie z harmonogramem i niezaciągania nowych zobowiązań o charakterze długoterminowym.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2019	31.12.2018
a) terminowe	282 059	284 813
-do 1 miesiąca	31 028	3 011
-od 1 do 3 miesięcy	7 955	28 111
-od 3 do 6 miesięcy	97 850	125 109
-od 6 miesięcy do roku	145 226	128 582
b) przeterminowane	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem</b>	<b>282 059</b>	<b>284 813</b>

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

## Nota 16 Zobowiązania z tytułu leasingu

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Kontrakt stanowi umowę leasingu lub zawiera element leasingu, jeśli daje jednostce prawo kontroli wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów w wyznaczonym okresie w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli jednostka ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych, płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika aktywów, oraz
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Jednostka nie stosuje wymogów dotyczących ujęcia, wyceny oraz prezentacji leasingu w stosunku do:

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

#### Ujęcie w księgach i wycena

W chwili rozpoczęcia leasingu leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest w wartości bieżących płatności leasingowych, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeśli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyników.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu ich użytkowania.

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu płatne w okresie, w tym:				
Do jednego roku:	46 439	21 404	41 476	20 036
- do 1 miesiąca	9 171	2 525	7 299	2 397
- od 1 do 3 miesięcy	6 159	3 545	5 271	3 215
- od 3 do 6 miesięcy	11 217	5 155	10 426	4 902
- od 6 do 12 miesięcy	19 892	10 179	18 480	9 522
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	66 929	37 493	66 704	35 729
Powyżej pięciu lat	9 007	-	6 342	36
<b>Razem</b>	<b>122 376</b>	<b>58 897</b>	<b>114 522</b>	<b>55 801</b>
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	10 306	5 548	nie dotyczy	nie dotyczy
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>112 070</b>	<b>53 349</b>	<b>112 070</b>	<b>53 349</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	73 046	35 765
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (płatne do 12 m-cy)	nie dotyczy	nie dotyczy	41 476	20 036

Na podstawie umów leasingu Grupa Impel użytkuje głównie środki transportu, maszyny oraz powierzchnie biurowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi odpowiednio 3 do 5 i 6,5 roku. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

KOSZTY LEASINGU, W PRZYPADKU KTÓRYCH GRUPA STOSUJE ZWOLNIENIA	Leasing krótkoterminowy	Aktywa o niskiej wartości
budynki i budowle	7 618	-
urządzenia techniczne i maszyny	917	4 274
środki transportu	4 349	-
inne środki trwałe	-	1 113
<b>Razem</b>	<b>12 885</b>	<b>5 386</b>

Grupa nie zastosowała wymogów ujęcia, wyceny i prezentacji leasingu w stosunku do krótkoterminowych umów leasingu i koszty z tytułu tych pozycji zaprezentowała w sprawozdaniu z wyników w kwocie 17 421 tys. zł. Powyższe zwolnienie zostało również zastosowane dla składników aktywów będących przedmiotem leasingu w przypadku ich niskiej wartości. Koszty aktywów o niskiej wartości zaprezentowane w sprawozdaniu z wyników wyniosły 7 628 tys. zł. Wartość przyszłych płatności z tytułu leasingów krótkoterminowych, w przypadku, których Grupa stosuje zwolnienia szacuje się na kwotę 17 421 tys.

## Nota 17 Przychody przyszłych okresów

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### Rozliczenia międzyokresowych przychodów

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



PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2019	31.12.2018
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	840	730
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	248	259
- dotacje dot. środków trwałych	1 062	-
- inne	353	11
<b>Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów</b>	<b>2 503</b>	<b>1 000</b>
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	169	123
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace wykonawcze	391	736
- dotacje dot. środków trwałych	561	561
- inne	565	559
<b>Razem, krótkoterminowe przychody przyszłych okresów</b>	<b>1 697</b>	<b>1 990</b>
<b>Przychody przyszłych okresów, razem</b>	<b>4 200</b>	<b>2 990</b>

## Nota 18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli opisane w pkt 1) traktowanie skutków zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem doprowadziłoby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym jednostki, to prezentuje ona wszystkie zyski lub straty wynikające z tego zobowiązania (w tym skutki zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem) w wyniku finansowym.

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

Grupa Impel zaprzestaje ujmowania w sprawozdaniu finansowym zobowiązania finansowego, gdy zobowiązanie przestaje istnieć - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Grupa Impel ujmuje jako

wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie ujmowane są znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego. Powstające z tytułu zamiany różnice odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

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

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

### Nota 18.1 Pozostałe zobowiązania długoterminowe

<b>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji oraz płatności warunkowych)*	9 504	6 962
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	606	682
Kaucje zatrzymane	1 375	1 273
Pozostałe zobowiązania	186	576
<b>Długoterminowe pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>11 671</b>	<b>9 493</b>

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

### Nota 18.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

<b>KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	203 592	163 280
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	5 297	1 518
Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	518	198
Zobowiązania z tytułu faktoringu	681	827
Kaucje otrzymane od odbiorców	485	337
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	168	394
Zobowiązania z tytułu otrzymanych dotacji z UE	126	108
Zobowiązania z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych	522	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń osobowych	450	-
Pozostałe zobowiązania	736	2 128
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem</b>	<b>212 575</b>	<b>168 790</b>

### Nota 19 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ Z WYNIKU ORAZ Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### Nota 20 Przychody netto ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### *Przychody ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów*

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

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

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały ujawnione w punkcie 6 Informacji dodatkowej do niniejszego sprawozdania.

W nocie 9 zaprezentowano wartość aktywów z tytułu umów.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2019	01.01.2018
	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>2 007 473</b>	<b>1 991 249</b>
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	572 571	548 180
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	70 045	39 714
c) sprzedaż usług cash processing	116 081	121 049
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	695 391	665 015
e) sprzedaż usług cateringowych	87 962	94 440
f) sprzedaż usług prania i rentalu	48 761	53 310
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	8 838	9 115
h) sprzedaż usług kadrowo - płacowych	15 937	13 598
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	101 932	121 703
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	55 665	59 803
k) sprzedaż usług teleinformatycznych	40 955	39 577
l) sprzedaż usług remontowo-technicznych	17 370	14 033
m) sprzedaż usług medycznych	9 794	8 167
n) sprzedaż usług rachunkowo-księgowych	8 154	6 364
o) sprzedaż pozostałych usług	158 017	197 181
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych</b>	<b>61 571</b>	<b>54 433</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów</b>	<b>109 007</b>	<b>95 232</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>2 178 051</b>	<b>2 140 914</b>

## Nota 21 Przychody z tytułu dotacji

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### Dotacje

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

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2019	01.01.2018
	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	33 184	31 154
- pozostałe refundacje	744	407
<b>Dotacje razem</b>	<b>33 928</b>	<b>31 561</b>

Rodzaje otrzymywanych przez Grupę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane w punkcie 1 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w Pozostałych notach objaśniających – nota 36 oraz nota 37.

## Nota 22 Koszty zatrudnienia

WYNAGRODZENIA	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	794 939	777 564
Składki na ubezpieczenie społeczne	122 587	120 411
Inne świadczenia pracownicze	23 985	21 818
<b>Łączne koszty zatrudnienia</b>	<b>941 511</b>	<b>919 793</b>

Średnie zatrudnienie w Grupie Impel w 2019 roku wynosiło 15 210 etatów, natomiast w okresie porównywalnym 15 171 etatów. W liczbie zatrudnionych ujęto osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

## Nota 23 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Nota 23.1 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 035	5 055
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	3 727	2 038
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych	-	373
Otrzymane odszkodowania i kary	5 719	2 756
Odsetki otrzymane od kontrahentów	2 631	1 957
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	549	266
Wynagrodzenia płatnika za składki PIT4	165	158
Różnice kursowe	202	265
Zysk z tytułu leasingu	83	50
Inne	2 086	1 801
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>19 197</b>	<b>14 719</b>

W roku 2019 zysk ze zbycia aktywów trwałych dotyczył przede wszystkim wyniku na sprzedaży środka trwałego w spółce Consensus Company Sp. z o.o. wynoszącego ok. 1 735 tys. zł.

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

### Nota 23.2 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 155	446
Odpisy aktualizujące aktywa	4 706	4 769
Utrata wartości firmy	1 669	165
Kary, grzywny, odszkodowania	6 080	4 282
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	253	88
Darowizny	442	633
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i wartości niematerialnych	2 055	978
Koszty sądowe i procesowe	538	296
Koszty związane ze szkodami	1 397	747
Różnice kursowe	314	481
Spisanie należności handlowych	472	1 148
Inne	65	2 550
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>21 917</b>	<b>16 583</b>

W roku 2019 strata ze zbycia aktywów trwałych dotyczyła przede wszystkim wyniku na sprzedaży spółek Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. S.K., Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. S.K. oraz BPO Sp. z o.o. wynoszącego ok. 1 591 tys. zł.

## Nota 24 Aktualizacja i odwrócenie odpisów aktualizujących aktywów

### Nota 24.1 Odwrócenie odpisów aktualizujących aktywa

	01.01.2019	01.01.2018
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW /PRZYCHODY/</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności	3 727	1 647
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	-	387
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	4
<b>Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów</b>	<b>3 727</b>	<b>2 038</b>

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

### Nota 24.2 Aktualizacja odpisów aktualizujących aktywa

	01.01.2019	01.01.2018
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW /KOSZTY/</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 698	4 236
- odpisy aktualizujące zapasy	-	77
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	-	387
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	8	69
<b>Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów, razem</b>	<b>4 706</b>	<b>4 769</b>

## Nota 25 Przychody i koszty finansowe

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

#### *Przychody finansowe*

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

#### *Koszty finansowe*

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

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się w okresie, w którym je poniesiono. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne, a ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

### Nota 25.1 Przychody finansowe

	01.01.2019	01.01.2018
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Odsetki, w tym	1 205	1 389
- z tytułu leasingu od pozostałych jednostek	144	293
Prowizje za gwarancje i poręczenia	14	33
Różnice kursowe	403	588
Inne	37	29
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 659</b>	<b>2 039</b>

### Nota 25.2 Koszty finansowe z tytułu odsetek

	01.01.2019	01.01.2018
<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek	7 775	7 280
- od pozostałych jednostek	7 775	7 280
z tytułu odsetek od leasingu	4 675	3 401
- od pozostałych jednostek	4 675	3 401
inne odsetki*	1 508	722
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>13 958</b>	<b>11 403</b>

\* Znacząca kwota dotyczy odsetek budżetowych

### Nota 25.3 Inne koszty finansowe

	01.01.2019	01.01.2018
<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Prowizje od kredytów	1 662	2 254
Prowizje za gwarancje i poręczenia	3 406	2 465
Dyskonto oraz zmiana szacunków opcji	2 542	(5)
Aktualizacja wartości inwestycji	318	309
Inne	1 285	373
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>9 213</b>	<b>5 396</b>

### Nota 26 Podatek dochodowy

#### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

##### *Podatek dochodowy*

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

##### *Rezerwa i aktywo na podatek dochodowy*

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest

prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice i straty.

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczony podlegają kompensacie, gdy spółki z Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

#### **Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych**

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

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

### **Nota 26.1 Obciążenia podatkowe**

	01.01.2019	01.01.2018
<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(9 141)	(8 084)
<b>Podatek bieżący razem</b>	<b>(9 141)</b>	<b>(8 084)</b>
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 157)	(5 395)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>(1 157)</b>	<b>(5 395)</b>
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(10 298)</b>	<b>(13 479)</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2018: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2018: 15%), dla Impel Griffin Group TOV - 18% (2018: 18%), dla Climbex Industrial Solutions GmbH – 29,72% (2018: 29,72%), dla Impel Expert TOO – 20% (2018: 20%) oraz dla Impel Facility MChJ XK - 20%.

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



**Nota 26.2 Podatek dochodowy według efektywnej stawki podatkowej oraz uzgodnienie wyniku brutto do podstawy opodatkowania.**

	01.01.2019	01.01.2018
OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zysk brutto</b>	<b>27 642</b>	<b>29 543</b>
Podatek wyliczony według stawki jednostki dominującej	5 252	5 613
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą oraz stawki 9%	(645)	(416)
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(243)	(566)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 579	4 588
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(46)	17
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	431	2
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu z tytułu przekroczenia limitu usług niematerialnych i prawnych	671	4 776
Dochód podatkowy niebędący dochodem bilansowym	829	(802)
Ujęcie uprzednio nierozpoznanych aktywów na podatek odroczonego	-	395
Przeszacowanie podatku odroczonego - zmiana stawki podatkowej	(248)	-
Zawiązanie aktywa od straty na koszyku kapitałowym	295	-
Korekta dotycząca lat ubiegłych	(577)	(128)
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem</b>	<b>10 298</b>	<b>13 479</b>

**Nota 26.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na skonsolidowany wynik netto za okres
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne	4 378	3 803	575
- rezerw na odprawy emerytalne	445	413	32
- rezerw na niewykorzystane urlopy	2 631	2 517	114
- rezerw na rozszczenia sporne	254	208	46
- rezerw na koszty usług obcych	7 972	5 269	2 703
- odpisów aktualizujących należności	2 016	2 233	(217)
- odsetek od pożyczek	1 312	974	338
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	15 529	19 285	(3 756)
- strat podatkowych	11 537	12 273	(736)
- leasingu finansowego	21 266	10 599	10 667
- pozostałych tytułów	10 590	6 495	4 092
<b>Razem</b>	<b>77 930</b>	<b>64 069</b>	<b>13 858</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(48 712)	(34 208)	
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>29 218</b>	<b>29 861</b>	<b>(643)</b>

Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 13 861 tys. zł, z czego kwota 13 858 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, a kwota 3 tys. zł wynika z zakupu i sprzedaży spółek poza Grupę Impel.

W okresie porównywalnym bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 2 940 tys. zł, z czego kwota 2 937 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy, a kwota 3 tys. zł wynikała z zakupu i sprzedaży spółek.

Zmiany aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zmniejszyły wynik finansowy Grupy za rok 2019 o kwotę 1 157 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, niemająca wpływu na wynik finansowy wynosi 3 tys. zł i wynika z nabycia i zbycia spółek w ciągu roku.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 60 916 tys. zł (2018: 64 756 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 60 721 tys. zł

(2018: 64 595 tys. zł) Grupa Impel rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 195 tys. zł (2018: 161 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2019 roku, mogą być rozliczone do roku 2024.

#### Nota 26.4 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Wpływ na skonsolidowany wynik netto za okres
	31.12.2019	31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 376	2 030	(346)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	657	1 051	394
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	8 733	7 978	(755)
- przychody ze sprzedaży usług	14 520	10 616	(3 904)
- leasingu finansowego	24 110	14 448	(9 662)
- pozostałych tytułów	3 376	2 634	(742)
<b>Razem</b>	<b>53 772</b>	<b>38 757</b>	<b>(15 015)</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(48 712)	(34 208)	
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 060</b>	<b>4 549</b>	

Bilansowa zmiana stanu rezerwy przed kompensatą z aktywem wyniosła 15 015 tys. zł, z czego kwota 15 015 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy. W okresie porównywalnym zmiana stanu rezerw przed kompensatą z aktywem wyniosła 2 034 tys. zł, z czego kwota 2 033 tys. zł wpłynęła na wynik finansowy.

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

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

#### Nota 27 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

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

#### Nota 28 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok ubiegły

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło w całości zysk netto osiągnięty w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku oraz część niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w łącznej w wysokości 8 557 270,52 zł (słownie: osiem milionów pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt złotych 52/100), na kapitał rezerwowy.

#### Nota 29 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiła.

**Nota 30 Zysk na jedną akcję**

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2019	31.12.2018
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	13 685	13 255
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
<b>Zysk strata na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,06</b>	<b>1,03</b>

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### Nota 31 Działalność operacyjna

	01.01.2019	01.01.2018
<b>ZMIANA KAPITAŁU OBROTOWEGO</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(20 931)	(2 868)
Zmiana stanu rezerw	1 270	(420)
Zmiana stanu zapasów	2 402	(1 977)
Zmiana stanu należności	(40 293)	8 968
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	56 574	(18 282)
<b>Zmiana stanu kapitału obrotowego wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(978)</b>	<b>(14 579)</b>
<b>ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH (z wyłączeniem aktywa na podatek odroczony)</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(20 844)	(2 866)
Zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	(88)	(2)
Inne	1	-
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>(20 931)</b>	<b>(2 868)</b>
<b>ZMIANA STANU REZERW (z wyłączeniem rezerwy na podatek odroczony)</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 122	(421)
Różnice kursowe	148	1
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>1 270</b>	<b>(420)</b>
<b>ZMIANA STANU ZAPASÓW</b>	<b>01.01.2019</b>	<b>01.01.2018</b>
	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	595	(2 133)
Zapasy spółek nowokonsolidowanych	321	-
Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych do zapasów	1 145	-
Różnice kursowe	341	156
<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>2 402</b>	<b>(1 977)</b>

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Bilansowa zmiana stanu należności	(22 327)	8 347
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(1 223)	625
Zmiana stanu należności z tyt. podatku dochodowego	1 653	2 572
Zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	527	3
Zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	(20 745)	(3 654)
Zmiana stanu należności z tyt. dywidend	(699)	-
Zmiana stanu należności z tyt. naliczonych odsetek	-	24
Różnice kursowe	2 522	1 056
Inne	(1)	(5)
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>(40 293)</b>	<b>8 968</b>

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ, Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	48 344	(17 729)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 018)	2 262
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. podatku dochodowego	549	(1 626)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. naliczonych odsetek	(169)	(232)
Zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	(687)	(12)
Zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	13 456	56
Wycena opcji	-	(64)
Różnice kursowe	(1 613)	(837)
Inne	(288)	(100)
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>56 574</b>	<b>(18 282)</b>

## Nota 32 Działalność inwestycyjna

### Stan na 31.12.2019

#### Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.5. skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych kwota 621 tys. zł stanowi sumę wartości wpływów z tyt. dywidendy od jednostek stowarzyszonych w kwocie 191 tys. zł oraz wartości środków pieniężnych spółek, które weszły do Grupy Impel w trakcie roku obrotowego – w kwocie 430 tys. zł.

#### Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.4. skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych kwota 1.736 tys. zł. dotyczy środków pieniężnych spółek, które wyszły z Grupy w trakcie roku obrotowego.

### Stan na 31.12.2018

#### Wpływy:

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

#### Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.4. skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych kwota 66 tys. zł dotyczy środków pieniężnych spółek, które wyszły z Grupy w trakcie roku obrotowego.

**Nota 33 Działalność finansowa**

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	Zobowiązania z tyt. transakcji z udziałowcami mniejszościowymi	Pożyczki i kredyty bankowe	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
<b>Stan na początek okresu</b>	-	<b>296 323</b>	<b>55 801</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 189</b>	<b>52 439</b>	<b>115 035</b>
- wpływ kapitału	-	44 333	-
- zawieranie umowy leasingu	-	-	110 142
- naliczenie odsetek	-	7 746	4 825
- podział wyniku za rok ubiegły	1 189	-	-
- zmiana związana z nabyciem udziałów/akcji	-	360	68
<b>Zmniejszenia</b>	<b>(1 189)</b>	<b>(62 918)</b>	<b>(56 314)</b>
- spłata kapitału	-	(48 342)	(50 976)
- spłata odsetek	-	(7 616)	(4 825)
- wycena bilansowa	-	(620)	(155)
- wypłata dywidendy	(1 189)	-	-
- rozwiązanie umowy leasingu	-	-	(104)
- zmiana związana ze zbyciem udziałów/akcji	-	(6 340)	(254)
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	<b>285 844</b>	<b>114 522</b>

## POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### Nota 34 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku jednostki Grupy Impel podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2019												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Bank dla spółek z Grupy Impel	1 758	1 758	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas Bank Polska S.A. dla spółek z Grupy Impel	31 338	18 347	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	5 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas Bank Polska S.A. dla spółek z Grupy Impel	8 586	8 586	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 spółki - Zleceniodawcy
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla spółek z Grupy Impel	27 600	23 616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w Santander Bank Polska S.A. dla spółek z Gupy Impel	43 600	30 627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit gwarancyjny w Alior Bank S.A. dla spółek z Gupy Impel	40 000	28 888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 spółek - Zleceniodawców (4 spółki przystąpiły do Umowy, Impel SA jako strona zobowiązań)
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w ING Bank Śląski S.A. dla spółek z Grupy Impel	10 400	7 909	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	8 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w DnB Bank Polska S.A. dla spółek z Grupy Impel	38 000	34 161	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne Impel Facility Services Sp. z o.o.	5 000	1 788	Weksle własne	In blanco	Impel S.A, Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	5 000	-	-	-	-	-	-
Linia gwarancyjna w STU Ergo Hestia S.A. dla Impel Facility Services Sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	12 000	5 273	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	12 000	-	-	-	-	-	2 spółki - Zleceniodawcy

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2019 (c.d.)												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Linie gwarancyjne SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	1 113	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-	-	-
Gwarancje wystawione dla Gwarant Agencja Ochrony S.A. w TU Europa S.A.	2 000	635	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K.	600	600	weksel własny	In blanco	Impel S.A.	607	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Sanpro Synergy Sp. z o.o.	496	496	weksel własny	In blanco	Impel S.A.	496	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie spłaty Impel Cash Solutions Sp. z o.o. na rzecz Giesecke & Devrient GmbH z tytułu Umowy zakupu nr 45096833 z dn. 01.03.2016	170	170	weksel własny do wysokości zobowiązań max. 39 900 euro	in blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Poręczenie spłaty zobowiązań ITM Poland S.A. wobec Orange Polska S.A. (poręczyciel - Impel Technical Security Sp. z o.o.)	677	677	-	-	-	-	Impel Technical Security Sp. z o.o.	677	-	-	-	-
Poręczenie umowy najmu ITM Poland S.A. z Hilten Sp. z o.o. Ślężna Park S.K. (poręczyciel - Impel S.A.)	110	110	-	-	-	-	Impel S.A.	110	-	-	-	-
Poręczenie umowy kredytu rewalwingowego IT Safety Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. (poręczyciel - Impel S.A.)	285	0	weksel własny	In blanco	-	-	Impel S.A.	285	-	-	-	-
Poręczenie umowy kredytu inwestycyjnego IT Safety Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. (poręczyciel - Impel S.A.)	4 320	2 343	weksel własny	In blanco	-	-	Impel S.A.	4320	-	-	-	-
Poręczenie umowy kredytu w rachunku Gwarant-Bis Security Sp. z o.o. z ING Bank Śląski S.A. (poręczyciel - Gwarant Agencja Ochrony S.A.)	800	0	weksel własny	In blanco	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	800	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>233 240</b>	<b>169 597</b>					<b>21 903</b>	<b>5 392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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



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

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2018													
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek				
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna	
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Bank dla 9 spółek z Grupy Impel	3 638	3 638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas S.A. dla 5 spółek z Grupy Impel	30 000	25 450	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	5 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen S.A. Bank Polska dla spółek z Grupy Impel	15 000	11 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 spółki - Zleceniodawcy
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla 6 spółek z Grupy Impel	27 600	21 020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w Santander Bank Polska S.A. dla 16 spółek z Grupy Impel	43 600	30 446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w ING Bank Śląski S.A. dla 8 spółek z Grupy Impel	10 400	8 912	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	10 spółek - Zleceniodawców
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit kredytowo-gwarancyjny w DnB Bank Polska S.A. dla 15 spółek z Grupy Impel	24 700	22 160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne Impel Facility Services Sp. z o.o.	35 969	22 247	Weksle własne	In blanco	Impel S.A, Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	5 000	Impel S.A.	30 969	-	-	-	-	-
Linia gwarancyjna w Ergo Hestia dla Impel Facility Services Sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K.	12 000	6 079	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	12 000	-	-	-	-	-	-	2 spółki - Zleceniodawcy
Linia gwarancyjna w Euler Hermes dla 4 spółek z Grupy Impel - umowa zawarta przez Impel S.A.	5 000	-	Weksle własne	In blanco	3 spółki zleceniodawcy	5 000	-	-	-	-	-	-	4 spółek - Zleceniodawców
Linie gwarancyjne SI Consulting Sp. z o.o.	3 000	1 700	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancje wystawione dla Gwarant Agencja Ochrony S.A. w TU Europa S.A.	2 000	348	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gwarancja wystawiona dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o. S.K.	607	607	weksel własny	In blanco	Impel S.A.	607	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie spłaty Impel Cash Solutions Sp. z o.o. na rzecz Giesecke & Devrient GmbH z tytułu Umowy zakupu nr 45096833 z dn. 01.03.2016	170	170	weksel własny do wysokości zobowiązań max. 39 900 euro	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2018 (c.d.)												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego (bądź przystąpienie do długu) przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki/kaucje	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
poręczenie spłaty zobowiązań ITM Poland S.A. wobec Orange Polska S.A. (poręczyciel - Impel Technical Security Sp. z o.o.)	677	677	-	-	-	-	Impel Technical Security Sp. z o.o.	677	-	-	-	-
poręczenie umowy najmu ITM Poland S.A. z Hilten Sp. z o.o. Ślężna Park S.K. (poręczyciel - Impel S.A.)	110	110	-	-	-	-	Impel S.A.	110	-	-	-	-
poręczenie umowy kredytu rewolwingowego IT Safety Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. (poręczyciel - Impel S.A.)	285	198	weksel własny	In blanco	-	-	Impel S.A.	285	-	-	-	-
poręczenie umowy kredytu inwestycyjnego IT Safety Sp. z o.o. z Santander Bank Polska S.A. (poręczyciel - Impel S.A.)	4 320	2 123	weksel własny	In blanco	-	-	Impel S.A.	4 320	-	-	-	-
poręczenie umowy kredytu w rachunku Gwarant-Bis Security Sp. z o.o. z ING Bank Śląski S.A. (poręczyciel - Gwarant Agencja Ochrony S.A.)	800	-	weksel własny	In blanco	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	800	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>222 376</b>	<b>159 985</b>						<b>26 407</b>				<b>36 361</b>

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

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

### Nota 35 Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Na dzień 31.12.2019 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

### Nota 36 Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Spółki Grupy Impel działające jako zakład pracy chronionej (dalej: ZPCh), ponoszą podwyższone koszty funkcjonowania. Status zakładu pracy chronionej umożliwia przede wszystkim gromadzenie dodatkowych środków na rachunku zakładowego funduszu rehabilitacji zawodowej (dalej: ZFRON), z których mogą być finansowane koszty rehabilitacji niepełnosprawnych pracowników danej spółki. Szczegółowy opis form dofinansowania przysługujących spółkom posiadającym status ZPCh znajduje się w punkcie 1 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W przypadku niezachowania warunków określonych w ustawie z dnia 27.08.1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2019 r., poz. 1172) (dalej: Ustawa o rehabilitacji), istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu ZPCh.

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

Spółki Grupy Impel, działające jako zakłady pracy chronionej, spełniają wymogi przywołanej wyżej ustawy oraz utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie, a w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh. Zarząd nie wyklucza jednak możliwości dobrowolnej rezygnacji przez spółki ze spełniania warunków koniecznych do dalszego utrzymania statusu ZPCh, ze względu na znikome korzyści z jego dalszego utrzymywania, w porównaniu do ponoszonych z tego tytułu przez spółki kosztów administracyjnych.

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

### Nota 37 Ryzyko związane z uzyskiwaniem pomocy na zatrudnienie osób niepełnosprawnych

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową, zalicza się:

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

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

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

Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje m. in.:

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

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

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

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

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

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

### Zmiany zasad przyznawania dotacji

Na przestrzeni ostatnich lat obowiązywania Ustawy o rehabilitacji, zasady dofinansowania nie ulegały istotnym zmianom.

Od dnia 1 kwietnia 2014 roku miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego nie zmieniło się i przysługuje w kwocie:

- 1 800 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 1 125 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 450 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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

Po 1 stycznia 2020 roku maksymalne kwoty dofinansowania, które mogą uzyskać przedsiębiorstwa zatrudniające osoby z niepełnosprawnością, nie ulegną zmianie.

W okresie sprawozdawczym spółki z Grupy posiadające status ZPCh oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 33 184 tys. zł. (dane porównywalne: 33 011 tys. zł.). Poniższa tabela przedstawia kwoty dofinansowań dla poszczególnych spółek:

	01.01.2019	01.01.2018
<b>DOFINANSOWANIE ZWIĄZANE Z ZATRUDNIANIEM OSÓB NIEPEŁNOSPRAWNYCH</b>	-	-
	31.12.2019	31.12.2018
- Impel Facility Services Sp. z o.o.	15 607	14 284
- Impel Security Partner Sp. z o.o. S.K.	2 833	2 678
- Gwarant Agencja Ochrony S.A.	2 515	2 582
- Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	1 806	1 857
- Impel Safety Sp. z o.o.	3 015	-
- Pozostałe spółki Grupy Impel	7 408	11 610
<b>RAZEM</b>	<b>33 184</b>	<b>33 011</b>

### Nota 38 Regulacje podatkowe w Polsce

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

W 2020 roku przedsiębiorcy będą musieli zmierzyć się z licznymi zmianami wprowadzonymi do podatków dochodowych, i podatku VAT, jak i z mechanizmami, które obowiązują na mocy wcześniejszych nowelizacji (np. regulacje dotyczące oceny występowania schematów podatkowych czy regulacje dotyczące cen transferowych). Dla Grupy Impel istotne będzie z pewnością dostosowanie obowiązujących procedur do nowych regulacji (mechanizm podzielonej płatności, tzw. biała lista, podatek u źródła). Grupa Impel, wykorzystując wiedzę i doświadczenie zespołu doradców podatkowych, podjęła odpowiednio wcześniej działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

### Nota 39 Ryzyka podatkowe

#### Postępowanie podatkowe w spółce Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.

W dniu 21 grudnia 2017 roku wobec spółki Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K. 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 decyzję Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu w związku z przekształceniem zakończonej kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe. W decyzji określono zobowiązanie podatkowe z tytułu 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 kwietnia 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 roku Impel SA odebrał wynik kontroli wydany przez Urząd Celno-Skarbowy we Wrocławiu („UCS”) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego za rok 2016. („Wynik kontroli”).

Według UCS wartość znaku towarowego „Impel” wynosi 40 655 552,62 zł natomiast według Spółki wartość tego znaku wynosi 126 164 808,32 zł. Wartość przyjęta przez Spółkę wynika z wyceny marki „Impel” przygotowanej w 2016 roku 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 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 roku 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 na względzie powyższe, 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.

#### **Nota 40 Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Impel**

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

<b>ANALIZA KAPITAŁU GRUPY IMPEL</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Majątek trwały (aktywa trwałe)	359 186	297 552
Kapitał stały (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	453 516	403 239

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia, analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2019 roku Grupa Impel zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

## Nota 41 Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Impel

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 oraz udzielane i otrzymane przez spółki Grupy Impel pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy Impel. Spółki z Grupy 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.

Podział instrumentów finansowych Grupy Impel został przedstawiony w poniższych tabelach:

Stan na 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Akcje notowane	58	-	-	-
Udziały nienotowane	100	-	-	-
Opcje oraz płatności warunkowe związane z udziałami niekontrolującymi	-	-	9 504	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	475 729	-	-
Środki pieniężne i lokaty	-	112 632	-	-
Pożyczki udzielone	-	22 616	-	-
Należności z tytułu leasingu	-	3 581	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	203 592
Kredyty i pożyczki	-	-	-	285 844
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	114 522
<b>RAZEM</b>	<b>158</b>	<b>614 558</b>	<b>9 504</b>	<b>603 958</b>

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

Dane za okres 01.01.2019 - 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Ogółem
<b>Przychody z tytułu dywidendy</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>1</b>
<b>Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:</b>	-	<b>3 602</b>	<b>(2 542)</b>	<b>(13 958)</b>	<b>(12 898)</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych (odsetki od należności handlowych)	-	2 631	-	-	2 631
Przychodach finansowych	-	971	-	-	971
Kosztach finansowych	-	-	(2 542)	(13 958)	(16 500)
<b>Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:</b>	-	<b>403</b>	-	-	<b>403</b>
Przychodach finansowych	-	403	-	-	403
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>(4 706)</b>	-	-	<b>(4 706)</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(4 706)	-	-	(4 706)
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>3 727</b>	-	-	<b>3 727</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	3 727	-	-	3 727
<b>Ogółem zysk / (strata) netto</b>	<b>1</b>	<b>3 026</b>	<b>(2 542)</b>	<b>(13 958)</b>	<b>(13 473)</b>

Inwestycje w akcje spółek notowanych na giełdzie (klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) należą do poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe (zaprezentowane w notach powyżej) są przez Grupę klasyfikowane do poziomu 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej. Sposób i technika wyceny instrumentów wycenianych w wartości godziwej nie zmieniły się w porównaniu do sposobu i techniki wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

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

▪ Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową, które powstaje w odniesieniu do pożyczek udzielonych 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 grudnia 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 grudnia 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, oraz te, 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 dzień 31 grudnia 2019 roku dla środków pieniężnych Grupy alokowanych w instytucjach finansowych, wykazała, że są to wyłącznie banki posiadające rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Na 31 grudnia 2019 roku maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 37%.

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Grupy Impel, z którymi 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 w SAP CRM automatycznie. 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. Decyzja o kontynuowaniu procesu sprzedażowego w przypadku Klienta posiadającego przeterminowane zobowiązania finansowe (tzw. Klienta Niewiarygodnego) będzie podejmowana po pobraniu 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 niewywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

Wiekowanie aktywów finansowych brutto Grupy Impel na dzień 31.12.2019 roku przedstawione zostało poniżej:

AKTYWA FINANSOWE	ogółem (brutto)	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni	Odpis
<b>31.12.2019</b>	<b>530 994</b>	<b>127 093</b>	<b>33 115</b>	<b>29 270</b>	<b>14 084</b>	<b>18 916</b>	<b>31 708</b>	<b>32 493</b>
Należności z tyt. dostaw i usług	497 486	117 306	33 060	29 270	14 084	18 916	21 976	21 757
Pożyczki udzielone	33 350	9 787	55	-	-	-	9 732	10 736
Udziały nienotowane	58	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	100	-	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2018</b>	<b>521 122</b>	<b>119 233</b>	<b>33 953</b>	<b>25 657</b>	<b>16 897</b>	<b>14 002</b>	<b>28 724</b>	<b>33 772</b>
Należności z tyt. dostaw i usług	492 705	109 520	33 953	25 657	16 897	13 993	19 020	24 321
Pożyczki udzielone	28 259	9 713	-	-	-	9	9 704	9 451
Udziały nienotowane	58	-	-	-	-	-	-	-
Akcje notowane	100	-	-	-	-	-	-	-

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę Impel pożyczkami jest ściśle monitorowane. Ponad 85% pożyczek dla jednostek niepowiązanych jest dodatkowo zabezpieczone. 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 związana z podstawową działalnością operacyjną Grupy Impel (pożyczkobiorcami są partnerzy biznesowi) i nie wykracza poza ramy ryzyka akceptowalnego przez Zarząd Impel S.A., wynikającego z bieżącej działalności.

▪ Ryzyko związane z płynnością

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

Grupa Impel	31.12.2019
<b>Wskaźnik Dług Netto/EBITDA &lt; 3,5</b>	<b>2,39</b>
<b>Razem dług odsetkowy</b>	<b>400 366</b>
Dług odsetkowy zewnętrzny	400 366
Pożyczki i kredyty bankowe	285 844
Zobowiązania z tytułu leasingu	114 522
<b>Dług Netto</b>	<b>288 244</b>
Środki pieniężne	112 122
<b>EBITDA krocząca 12 m</b>	<b>120 588</b>
EBIT kroczący 12 m	49 154
Amortyzacja krocząca 12 m	71 434
<b>Wskaźnik Kapitał Własny/Suma bilansowa</b>	<b>31,58%</b>
Kapitał Własny	355 533
Suma bilansowa	1 125 812

▪ Ryzyko walutowe

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

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

Źródłem finansowania zamierzeń inwestycyjnych Grupy Impel (w tym inwestycji kapitałowych) zaplanowanych do realizacji w roku 2020 będą środki własne oraz kredyty bankowe (posiadane wolne limity kredytowe oraz planowane, nowo pozyskane kredyty).

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

Celem Grupy Impel jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, faktoring i faktoring odwrotny oraz leasing. Zaangażowanie kredytowe Grupy (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.

Instrumenty nie pochodne wśród zobowiązań finansowych Grupy Impel:

Stan na 31 grudnia 2019 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	282 059	3 785	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	254 051	78 375	6 342
Stan na 31 grudnia 2018 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	284 813	11 510	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	188 826	45 222	36

Instrumenty pochodne wśród zobowiązań finansowych Grupy Impel:

Stan na 31 grudnia 2019 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Opcje	9 504	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Opcje	6 962	-	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku większość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Grupy Impel miała charakter kredytów obrotowych. Wartość kredytów i pożyczek bilansowych nie odbiega znacząco od wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

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

#### Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

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

#### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

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

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

1. Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/metoda 1),
2. Dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/metoda 2), oraz
3. Dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3) – na tym poziomie sklasyfikowano nieruchomości inwestycyjne oraz pozostałe aktywa.

## Nota 42 Nakłady inwestycyjne

	01.01.2019	01.01.2018
<b>PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE</b>	-	-
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zakupy środków trwałych	42 796	38 515
Zakupy wartości niematerialnych	5 633	5 497
Inwestycje w nieruchomości	549	-
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>48 978</b>	<b>44 012</b>
Udzielone pożyczki	6 920	855
Nabycie udziałów, akcji i zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 720	2 720
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>9 640</b>	<b>3 575</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>58 618</b>	<b>47 587</b>

Planowane nakłady inwestycyjne w Grupie na rok 2020 dotyczące zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych szacowane są na kwotę 66,3 mln zł.

## Nota 43 Transakcje z podmiotami powiązanymi

### ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Poprzez podmioty powiązane, z którymi Grupa Impel zawiera transakcje, rozumie się:

- Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone - wszystkie spółki współkontrolowane i stowarzyszone wobec Grupy Impel, zgodnie z informacją widniejącą w punkcie 2 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Kluczowe kierownictwo - członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek z Grupy Impel, a także ich małżonków, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby,
- Pozostałe podmioty powiązane - pozycja obejmuje jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo.

### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

01.01.2019 - 31.12.2019	Jednostki współkontrolowane i stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakupy	85	199	21 091
Sprzedaż	369	21	8 499
Należności z wyjątkiem pożyczek	55	1	2 891
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	446	120	1 238
Pożyczki udzielone*	-	10 082	10 730
Przychody finansowe - odsetki	-	281	224
Koszty finansowe - odsetki	53	-	-

\*Pożyczka udzielona w kwocie 10.1 mln została poręczona przez Pana Grzegorza Dzika.

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

\*Pożyczka udzielona w kwocie 13,1 mln zł została poręczona przez Pana Grzegorza Dzika.

#### Nota 44 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	15 164	15 641
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Razem</b>	<b>15 164</b>	<b>15 641</b>

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH IMPEL S.A. I BĘDĄCYCH CZŁONKAMI ZARZĄDU SPÓŁKI W DANYM ROKU	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Grzegorz Dzik	1 253	310
Monika Chudowska	680	483
Jakub Dzik	808	252
Wojciech Rembikowski	887	482
Mirosław Greber	625	420
Dawid Popławski	138	-
<b>Razem</b>	<b>4 391</b>	<b>1 947</b>

WYNAGRODZENIE OSÓB NADZORUJĄCYCH IMPEL S.A. I BĘDĄCYCH CZŁONKAMI RADY NADZORCZEJ W DANYM ROKU	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Stefan Forlicz	48	92
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	-	40
Piotr Urbańczyk	60	49
Józef Biegaj	478	481
Tadeusz Więckowski	48	7
Andrzej Kaleta	96	70
<b>Razem</b>	<b>790</b>	<b>799</b>

## Nota 45 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Impel posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

RODZAJ ZABEZPIECZENIA	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2019	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2018
Hipoteka	5 354	5 354
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	23 960	23 960
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	290	-
<b>Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>29 604</b>	<b>29 314</b>

## Nota 46 Istotne sprawy sporne spółek z Grupy Impel

### Postępowania wobec spółek Grupy Impel wszczęte przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych

Na dzień publikacji raportu łączna kwota zwrotu środków PFRON, wynikająca ze wszystkich postępowań administracyjnych wszczętych z urzędu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych („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 spowodowane było 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 roku decyzji administracyjnej umarzającej w całości postępowanie administracyjne dotyczące okresu sprawozdawczego marzec 2013 roku 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, 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. („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 roku oraz w późniejszych raportach okresowych, w tym w skonsolidowanym raporcie Grupy Impel za rok 2018 opublikowanym w dniu 2 kwietnia 2019 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania największa pod względem wartości żądana przez PFRON kwota zwrotu (postępowania, które nie zostały prawomocnie zakończone), dotyczy hipotetycznych roszczeń PFRON wobec IFS i wynosi 6 568 191,49 zł. Postępowania w tym zakresie dotyczą spornych należności za rok 2008 (refundacja składek) oraz rok 2012 (dofinansowania do wynagrodzeń dla pracowników niepełnosprawnych). IFS w uzasadnieniu, 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 orzecznictwem (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.

## Nota 47 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka Impel Catering Sp. z o.o. posiadała zezwolenia:

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

Powyższe zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to 29.12.2021), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 26

października 1982 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 487 z późn.zm.). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów, jak również ich odnowienia w przyszłości.

Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. 2018, poz. 2142). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Wykaz koncesji zawiera tabela poniżej:

Nazwa spółki	Numer udzielonej koncesji	Przedmiot koncesji	Czas koncesji
Impel Provider Sp. z o.o.	L-0004/99 z dn. 24.06.1999	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Security Partner Sp. z o.o. S.K.	L-0169/14 z dn. 9.06.2014	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Technical Security Sp. z o.o.	L-0364/00 z dn. 28.03.2000	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	L-0721/00 z dn. 17.05.2000	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	50 lat
Impel Safety Sp. z o.o.	L-0267/16 z dn. 23.08.2016	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Defender Sp. z o.o.	L-0264/16 z dn. 23.08.2016	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel ATM Management Sp. z o.o.	L-0265/16 z dn. 23.08.2016	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel Facility Services Sp. z o.o.	L-0003/17 z dn. 10.01.2017	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
MarketCo Sp. z o.o.	L-0099/18 z dn. 16.04.2018	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Impel S.A.	L-0003/99 z dn. 21.06.1999	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Profer Sp. z o.o.	L-0337/10 z dn. 29.12.2010	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony
Gwarant Agencja Ochrony S.A.	L-0036/99 z dn. 20.09.1999	Usługi ochrony osób i mienia realizowane w formie bezpośredniej ochrony fizycznej i zabezpieczenia technicznego	na czas nieokreślony

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

## Nota 48 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2019 i 2018 przedstawia poniższa tabela:

WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	31.12.2019	31.12.2018
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel <sup>1)</sup>	494	494
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel <sup>2)</sup>	108	108
<b>Razem</b>	<b>602</b>	<b>602</b>

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.

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za lata 2018-2020 roku jest Deloitte Audyt Sp. z o.o. S.K.

## Nota 49 Zdarzenia po dacie bilansowej

- W dniu 13 stycznia 2020 roku spółka Impel Catering Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki JS Catering Sp. z o.o. za cenę 430 tys. zł. W wyniku tej transakcji spółka Impel Catering Sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem spółki JS Catering Sp. z o.o., obejmując kontrolę nad Spółką.
- W dniu 20 stycznia 2020 roku spółka Impel S.A. nabyła łącznie 325 908 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł za cenę 658 tys. zł. Stanowi to 6,52% kapitału zakładowego Spółki. W wyniku tych transakcji Impel S.A. posiada 80% udziałów w spółce Gwarant Agencja Ochrony S.A.. Status spółki nie uległ zmianie – pozostaje ona jednostką zależną bezpośrednio, konsolidowaną według metody pełnej.
- W dniu 26 lutego 2020 roku Impel S.A. odkupiła 8 udziałów w spółce Sanpro Synergy Sp. z o.o. od Spółki BPO Sp. z o.o.
- W dniu 26 lutego 2020 roku Impel S.A. odkupiła 1 udział w spółce Impel Technical Security Sp. z o.o. od Impel Trade Sp. z o.o.

▪ 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 nabrał 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. Choć w chwili publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.



**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	

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

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