



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

Wrocław, 31 marca 2019

**SPIS TREŚCI**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
ZASADY ( POLITYKI ) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	37
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	66
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH .....	71
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	73

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA		Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe (suma 1-8)</b>		<b>215 762</b>	<b>214 680</b>
	1. Wartość firmy		-	-
	2. Pozostałe wartości niematerialne	1	7 701	5 479
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	269	321
	4. Nieruchomości inwestycyjne		2 640	2 814
	5. Należności długoterminowe	3	3 286	3 117
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wyceniane metodą praw własności	4	201 866	183 377
	7. Pozostałe aktywa finansowe	5	-	118
	8. Rozliczenia międzyokresowe		-	102
	9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III 5.2	-	19 352
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe (suma 1-5)</b>		<b>76 053</b>	<b>72 057</b>
	1. Zapasy		-	-
	2. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	3	52 013	45 106
	3. Należności publiczno-prawne		2 164	1 821
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		1 976	1 471
	4. Pozostałe aktywa finansowe	5	2 287	5 856
	5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	19 187	19 048
	6. Rozliczenia międzyokresowe		402	226
	7. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	4	-	-
<b>Aktywa razem – suma I + II</b>			<b>291 815</b>	<b>286 737</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>Nota</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>I.</b>	<b>Razem kapitał własny</b>		<b>218 879</b>	<b>230 750</b>
	1. Kapitał własny (suma 1a-1f)		218 879	230 750
	1a. Kapitał akcyjny		64 326	64 326
	1b. Kapitał zapasowy		42 437	62 744
	1c. Kapitały rezerwowe		108 416	90 520
	1d. Pozostałe kapitały		(10)	(2)
	1f. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 847)	(4 733)
	1g. Wynik finansowy za okres		8 557	17 895
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontroli		-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe (suma 1-5)</b>		<b>6 798</b>	<b>4 109</b>
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	III 5.2	926	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III 5.4	68	64
	3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7	176	338
	4. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	-
	4. Przychody przyszłych okresów		564	590
	6. Rezerwy długoterminowe		-	-
	5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	8	5 064	3 117
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-6)</b>		<b>66 138</b>	<b>51 878</b>
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7	47 694	38 729
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	8	12 891	9 639
	3. Zobowiązania publiczno-prawne		1 672	2 174
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III 5.4	3 816	1 271
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	-
	5. Przychody przyszłych okresów		26	26
	6. Rezerwy krótkoterminowe	III 5.3	39	39
<b>Pasywa razem – suma I + II + III</b>			<b>291 815</b>	<b>286 737</b>

**SPRAWOZDANIE Z WYNIKU**

		Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>I.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):</b>	<b>9</b>	<b>42 033</b>	<b>67 575</b>
	1. Przychody ze sprzedaży		40 856	66 153
	2. Pozostałe przychody - dotacje		1 177	1 422
<b>II.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (suma 1-6):</b>		<b>(46 355)</b>	<b>(43 624)</b>
	1. Amortyzacja		(575)	(483)
	2. Zużycie materiałów i energii		(1 058)	(823)
	3. Usługi obce		(21 247)	(23 624)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników		(22 134)	(16 049)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(1 340)	(2 645)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(1)	-
	7. Zmiana stanu produktów		-	-
<b>A.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)</b>		<b>(4 322)</b>	<b>23 951</b>
	1. Pozostałe przychody operacyjne	10	18 364	14 857
	2. Pozostałe koszty operacyjne	11	(3 349)	(14 341)
<b>B.</b>	<b>Zysk z działalności operacyjnej (A+1+2)</b>		<b>10 693</b>	<b>24 467</b>
	1. Przychody finansowe	12	4 309	3 483
	2. Koszty z tytułu odsetek		(1 016)	(1 370)
	3. Inne koszty finansowe	13	(1 742)	(2 319)
<b>C.</b>	<b>Zysk brutto (B+1+2+3)</b>		<b>12 244</b>	<b>24 261</b>
	I. Podatek dochodowy	III 5.2	(3 687)	(6 366)
<b>D.</b>	<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenionych metodą praw własności</b>		-	-
<b>E.</b>	<b>Zysk netto (C+I)</b>		<b>8 557</b>	<b>17 895</b>

**SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

		Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>Inne całkowite dochody</b>				
	Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
	Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych		(8)	35
	Zyski/(straty) aktuarialne		(8)	35
	<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>8 549</b>	<b>17 930</b>
	<b>Zysk/strata netto</b>		<b>8 557</b>	<b>17 895</b>
	<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>8 549</b>	<b>17 930</b>
	Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		<b>0,67</b>	<b>1,39</b>
	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		<b>0,67</b>	<b>1,39</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

01.01.2018 - 31.12.2018	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2018</b>	64 326	62 744	90 520	(2)	13 162	-	230 750
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	(8)	-	8 557	8 549
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	8 557	8 557
- inne całkowite dochody	-	-	-	(8)	-	-	(8)
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	(20 307)	17 896	-	(18 009)	-	(20 420)
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	17 895	-	(17 895)	-	-
- korekty kapitału w wyniku aportu znaków towarowych do Market Co sp. z o.o.*	-	(20 307)	-	-	-	-	(20 307)
- wycena MSSF 9 na 01.01.2018 r.	-	-	-	-	(114)	-	(114)
- inne	-	-	1	-	-	-	1
<b>Stan na 31.12.2018</b>	64 326	42 437	108 416	(10)	(4 847)	8 557	218 879

01.01.2017 - 31.12.2017	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
<b>Stan na 01.01.2017</b>	64 326	62 744	71 799	(37)	13 988	-	212 820
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	-	-	-	35	-	17 895	17 930
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	17 895	17 895
- inne całkowite dochody	-	-	-	35	-	-	35
<b>Transakcje z właścicielami:</b>	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	-	18 721	-	(18 721)	-	-
<b>Stan na 31.12.2017</b>	64 326	62 744	90 520	(2)	(4 733)	17 895	230 750

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk brutto		12 244	24 261
II. Korekty razem		(13 392)	4 930
1. Amortyzacja		575	483
2. Odsetki, dywidendy		(15 355)	(12 775)
3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(501)	694
4. Zmiana kapitału obrotowego	14	3 982	6 550
5. Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy		(4 201)	(7 763)
6. Inne korekty	14	2 108	17 741
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		(1 148)	29 191
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy		10 846	24 108
1. Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji w nieruchomości		584	-
2. Spłata udzielonych pożyczek		2 853	10 349
3. Odsetki		789	5
4. Inne wpływy inwestycyjne - otrzymane dywidendy	14	6 620	13 754
II. Wydatki		(16 831)	(36 150)
1. Nabycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych		(3 393)	(2 240)
2. Nabycie udziałów		(13 431)	(33 610)
3. Udzielone pożyczki		(7)	(300)
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)		(5 985)	(12 042)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Wpływy		14 318	6 061
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		14 318	6 061
II. Wydatki		(6 529)	(30 574)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
2. Spłaty kredytów i pożyczek		(5 538)	(29 226)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	(17)
4. Odsetki		(991)	(1 331)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)		7 789	(24 513)
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)</b>		<b>656</b>	<b>(7 364)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>139</b>	<b>(8 465)</b>
<b>1. Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>		<b>(517)</b>	<b>(1 101)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>19 048</b>	<b>27 513</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>		<b>19 704</b>	<b>20 149</b>

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

## **ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacje ogólne dotyczące Spółki**

Spółka Impel 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.

Impel S.A., zwana dalej „Spółką”, wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000004185. Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Ślężnej 118.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z)
2. usługi porządkowo-czystościowe:
  - specjalistyczne i niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych (PKD 81.21.Z, 81.22.Z),
  - pozostałe sprzątanie (PKD 81.29.Z);
3. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności:
  - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering) (PKD 56.21.Z),
  - pozostała usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29.Z);
4. usługi zarządzania nieruchomościami:
  - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
  - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z);
5. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób:
  - działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.10.Z),
  - działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z);
6. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego:
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 31 marca 2019 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Impel za rok ubiegły zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 13 czerwca 2018 roku oraz przez Zarząd do publikacji w dniu 21 marca 2018 roku.

### **Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

- |                    |                        |
|--------------------|------------------------|
| 1. Prezes Zarządu  | - Grzegorz Dzik        |
| 2. Członek Zarządu | - Monika Chudowska     |
| 3. Członek Zarządu | - Jakub Dzik           |
| 4. Członek Zarządu | - Mirosław Greber      |
| 5. Członek Zarządu | - Wojciech Rembikowski |

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:



1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Andrzej Kaleta
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Członek Rady Nadzorczej	- Józef Biegaj
4. Członek Rady Nadzorczej	- Stefan Forlicz
5. Członek Rady Nadzorczej	- Tadeusz Więckowski
6. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

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

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

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

1. Przewodniczący Komitetu	- Piotr Urbańczyk
2. Członek Komitetu	- Józef Biegaj
3. Członek Komitetu	- Andrzej Kaleta

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2018 roku i zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 13 czerwca 2018 roku.

Za bieżący okres sprawozdawczy sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 marca 2019 roku.

### **Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL**

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. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej Impel, zwanej dalej „Grupą”, „Grupą Impel” lub „Grupą Kapitałową”. Impel S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controlingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controlingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. Impel S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy Impel.

### **Status zakładu pracy chronionej**

Do dnia 31.12.2017 Spółka posiadała status zakładu pracy chronionej. W dniu 14 lutego 2018 roku Wojewoda Dolnośląski, na podstawie art. 30 ust. 3 w związku z art. 28 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (tekst jednolity: dz. U. z 2016 r., poz. 2046 z późn. zm), zwanej dalej „ustawą” oraz art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 roku – Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 1257) wydał decyzję o utracie z dniem 1 stycznia 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej przez Impel S.A. Decyzja została wydana, po rozpatrzeniu wniosku Impel S.A., w którym Spółka poinformowała, że od dnia 1 stycznia 2018 r. nie spełnia warunku określonego w art. 28 ust. 1 pkt 1 lit. a ww. ustawy, ponieważ wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych spadł poniżej wymaganych ustawą 50% ogółu zatrudnionych w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy.

Utrata przez Impel S.A. statusu zakładu pracy chronionej nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki. Fakt posiadania lub utraty statusu ZPCh nie wpływa obecnie na wysokość dofinansowań do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych.

W 2018 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

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

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

***Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych***

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

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

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

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

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

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

***Zwrot ze środków PFRON kosztów szkolenia pracownika niepełnosprawnego***

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

***Zwolnienie z wybranych podatków***

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

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

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

## **Maksymalne wartości udzielanej pomocy**

### **A. Pomoc de minimis**

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

W porównaniu do dotychczasowego rozporządzenia, od 1 stycznia 2014 roku wprowadzono następujące zmiany:

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

### **B. Pomoc publiczna (inna niż de minimis)**

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

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w nocie 27 Pozostałe przychody - dotacje.

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 56 tys. zł na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo z rozrachunkami z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe należności”.

## **2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki**

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”),
- ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2019 r., poz. 351) ( w kwestiach nieuregulowanych w MSSF),
- zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych,
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259)

### **Format jednostkowego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku składa się z:

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

- sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- zasad ( polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki.

Dane porównywalne podlegały obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadził Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Warszawie.

### **Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

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

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

### **Założenie kontynuacji działalności**

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

### **3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem zmian dotyczących wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 opisanych poniżej przedstawionych poniżej.

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

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

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie 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),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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

Spółka 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 Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.**

#### **Wdrożenie MSSF 9**

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych na dzień pierwszego zastosowania zostały ujęte przez zyski lat ubiegłych. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań finansowych oraz straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, oraz rachunkowości zabezpieczeń.

#### Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje **aktywa finansowe** do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Utrata wartości

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

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

- należności od odbiorców,
- udzielone pożyczki.

Spółka stosuje odrębne modele odpisów na:

- Należności handlowe - w odniesieniu do Należności handlowych należności skierowane do sądu oraz należności leasingowe – zgodnie ze stosowaną metodologią Grupa bazuje na modelu szacowania strat oczekiwanych, w których wykorzystuje wskaźniki opierające się na wskaźniku historycznie utraconych należności oraz przeterminowanych odzyskanych należności. W modelu tym grupa szacuje oczekiwaną stratę w całym horyzoncie życia produktu.

- Udzielone pożyczki – zgodnie ze stosowaną metodologią Spółka 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, Spółka ocenia ryzyko kredytowe, jego zmiany, oraz szacowane straty kredytowe.

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

#### Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w żadnej z powyższych kategorii.

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

Pozycja	Klasyfikacja wg MSR 39	Wartość wg MSR 39 na 31.12.2017	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość wg MSSF 9 na 01.01.2018	Referencja dot. objaśnień pod tabelą
Udziały i akcje	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	271	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	271	a)
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	5 974	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	6 122	b)
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności	33 189	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	33 189	c)
Pozostałe należności oraz lokaty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	Pożyczki i należności	24 354	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	24 354	d)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	48 543	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	48 543	e)
Zobowiązania z tytułu wyceny opcji	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	828	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	828	f)

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



- e) Na pozycję zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie składają się zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji oraz kredyty i pożyczki. Zamortyzowany koszt szacowany jest przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Stosowana dotychczas polityka Grupy nie odbiega istotnie od wymogów MSSF 9.
- f) Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania finansowe spełniające jeden z następujących warunków:
- 1) spełnia definicję przeznaczonego do obrotu;
  - 2) przy początkowym ujęciu jest wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza zobowiązania z tytułu wyceny opcji. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody. Stosowana dotychczas polityka Grupy nie odbiega istotnie od wymogów MSSF 9.

### **Wdrożenie MSSF 15**

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

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

#### **Poza zakresem MSSF 15 znajdują się :**

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

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

#### **1. Identyfikacja umowy z klientem**

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

#### **2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia**

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

Dobro lub usługa będzie traktowane jako odrębne jeżeli:

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

### 3. Ustalenie ceny transakcyjnej

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

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

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

### 4. Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Indywidualna cena sprzedaży to cena, po której Spółka sprzedałaby oddzielnie przyrządzone dobra i usługi klientowi.

### 5. Rozpoznanie przychodu w czasie

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

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia jednostka ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać to zobowiązanie:

- **w miarę upływu czasu**, czy też spełni je
- **w określonym momencie**.

#### **Rozpoznanie przychodu w miarę upływu czasu**

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

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

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

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

#### **Rozpoznanie przychodu w określonym momencie**

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

#### **Ocena wpływu nowego standardu**

Na podstawie MSSF 15 C3 b) Grupa zdecydowała, że Standard zostanie wdrożony retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania (tj. w dniu 1 stycznia 2018 r.) w kapitale własnym zgodnie

z paragrafami C7-C8 Standardu. Grupa skorzystała także z praktycznych uproszczeń zgodnie z paragrafem 129 MSSF 15.W wyniku przeprowadzanych analiz nie zidentyfikowano, aby zastosowanie tego podejścia skutkowało korektą kapitałów własnych na dzień pierwszego zastosowania.

Grupa dokonała kompleksowej analizy ujmowania przychodów w podziale na rodzaje świadczonych usług, analizę zapisów w umowach w ramach poszczególnych segmentów działalności grupy.

Analiza została podzielona zgodnie z Modelem Pięciu Kroków:

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

Analiza wykazała, że dotychczas stosowane w Spółce zasady rachunkowości w odniesieniu do ujmowania przychodów, nie odbiegały istotnie od wymogów nowego standardu i nie zidentyfikowano istotnego wpływu w tym zakresie.

#### **Wdrożenie MSSF 16**

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

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

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

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

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

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

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

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. Grupa nie skorzystała z uproszczenia zgodnie z MSSF 16.C3.

#### Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

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

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

Analiza została przeprowadzona zgodnie z poniższymi etapami:

1) Rozważania dotyczące wyłączenia aktywów z zakresu stosowania MSSF 16

Z zakresu MSSF 16 wyłączone zostały:

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

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

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

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

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

2) Rozważania dotyczące znaczącego prawa do zamiany składnika aktywów

Przeprowadzono analizę pod kątem tego czy:

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

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

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

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

• **Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu i aktywa**

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

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

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

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

Spółka jako Leasingobiorca ujęła składnik 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 dnia pierwszego zastosowania.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych i samochodów.

• **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. Określając okres leasingu, w sytuacji gdy tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia, Spółka 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 są spełnione poniższe warunki (łącznie):

- obu stronom umowy przysługuje możliwość wypowiedzenia umowy do 12 m-cy;
- konsekwencją wyjścia dla leasingobiorcy jest nieistotna kara;
- spółka nie ponosi dodatkowych kosztów w związku z wyjściem z umowy, np. w postaci kosztu nieumorzonej inwestycji poniesionej w danej lokalizacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania nowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom spółki ;
- 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, Spółka 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 Spółka przyjęła, że nie ma prawa do użytkowania zidentyfikowanego aktywa, jakim jest podnajmowana powierzchnia biurowa, jeśli dostawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów przez cały okres trwania umowy.

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

- 1) dostawca ma praktyczną możliwość podstawienia aktywów przez cały okres użytkowania, przy czym klient nie może w tym przeszkodzić, a alternatywne aktywa są łatwo dostępne dla dostawcy oraz

2) dostawca osiągnąłby korzyść ekonomiczną z wykonania swojego prawa do zastąpienia składnika aktywów, większą niż związane z tym koszty.

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

• **Kalkulacji zobowiązania leasingowego dla samochodów a VAT niepodlegający odliczeniu**

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

• **Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego szacowana wartość wpływu MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odpowiadających im aktywów wynosi ok 17 781 tys. zł. Spółka nie korzystała z uproszczeń zgodnie z MSSF 15.C (b) oraz MSSF 15.C (d).

### 3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

#### 3.1.1 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki 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. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości*	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 15 lat
Inne wartości niematerialne	1 <sup>1</sup> / <sub>12</sub> roku – 10 lat

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia oprogramowania tak, aby nadawało się do użytkowania,
- kierownictwo ma zamiar ukończenia oprogramowania oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży oprogramowania,
- zaprezentowany może zostać sposób, 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 oraz
- 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, nie spełniające tych kryteriów, ujmowane są jako koszt w chwili poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte jako koszt nie są w następnym okresie ujmowane jako aktywa.

#### 3.1.2 Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania

Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych niebędących korektą

placonych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich wytwarzania i oddania do użytkowania.

### **3.1.3 Środki trwałe**

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

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

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

Dla środków trwałych sfinansowanych z dotacji, w tym ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych lub ze środków Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, kwota odpowiadająca wartości początkowej tych środków trwałych w części sfinansowanej z dotacji wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako dotacja równolegle z odpisami amortyzacyjnymi tych środków. W przypadku sprzedaży tych środków trwałych nieumorzona część wartości zbywanego aktywa pochodząca z powyższych źródeł począwszy od 1 lutego 2003 roku zwiększa Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (do 1 lutego 2003 roku zwiększała pozostałe przychody operacyjne).

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

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

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

### **3.1.4 Środki trwałe w budowie**

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

### **3.1.5 Inwestycje**

#### ***Nieruchomości inwestycyjne***

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe. Nieruchomości amortyzuje się metodą liniową.

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

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

### 3.1.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka 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 Spółka posiada mniej niż większość 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. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka 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 Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

### 3.1.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, niebędąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu spółki dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

### 3.1.8 Aktywa finansowe

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

Aktywa finansowe dzieliły się na następujące kategorie:

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane były jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

- a) był klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu,



b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

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

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

Jeżeli kontrakt zawierał jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt mógł zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczyło to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie miał istotnie wpływu na przepływy pieniężne z kontraktu lub było rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione.

Aktywa finansowe mogły być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria zostały spełnione:

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

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

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

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

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest na moment początkowego ujęcia aktywów.

Składnik aktywów finansowych podlega klasyfikacji na podstawie:

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

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

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

Do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

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

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

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

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

godziwej przez pozostałe 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 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.

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w żadnej z powyższych kategorii.

Aktywa finansowe utrzymywane 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**

#### Polityka rachunkowości obowiązująca do dnia 31.12.2017r. (zgodnie z MSR 39)

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

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

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

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

**Należności z tytułu dostaw i usług** (bez istotnego komponentu finansowania) w momencie początkowego ujęcia wycenia się w cenie transakcyjnej.

Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, która zostanie otrzymana w zamian za przekazane dobra lub usługi na rzecz klienta wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Cena transakcyjna jest ustalana na bazie warunków umowy lub zwyczajowych praktyk handlowych.

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

### **Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego**

#### Polityka rachunkowości obowiązująca do dnia 31.12.2017 r. (zgodnie z MSR 39)

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

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

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

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

W sytuacji, gdy Grupa Impel posiadała ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierzała rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie, składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensowano i wykazywano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto. Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowiło podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostały spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

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

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

Do aktywów wycenianych tą metodą należą:

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

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

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

### **3.1.9 Utrata wartości aktywów**

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

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

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

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

#### *Utrata wartości pozycji wartości firmy*

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

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

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

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

#### *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

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

#### *Utrata wartości aktywów finansowych*

Do 31.12.2017 r. zgodnie z MSR 39 na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywano oceny, czy występowały obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zaliczano przede wszystkim: poważne problemy finansowe dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

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

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

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

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

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

*- Utrata wartości udzielonych pożyczek*

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

Zgodnie z wymogami MSSF 9 udzielone pożyczki, nawet, jeśli są spłacane terminowo, muszą być 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.

### **3.1.10 Wycena do wartości godziwej**

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

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

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

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

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

Spółka 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 Spółka 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).

### **3.1.11 Leasing**

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

#### **Spółka jako leasingobiorca**

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

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

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

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

### **3.1.12 Zapasy**

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

- materiały i towary – do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę średniej ceny ważonej,
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę średniej ceny ważonej.

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

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen zakupu, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwe do osiągnięcia na dzień bilansowy.

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

### **3.1.13 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję

### **3.1.14 Transakcje w walucie obcej**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w polskich złotych, które są walutą funkcjonalną Spółki.

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

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu wymiany złotego na dzień bilansowy, ustalanego przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

### **3.1.15 Rozliczenia międzyokresowe**

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”:

- rezerwę na urlopy,
- rezerwę na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach,

b) prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”:

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, do których faktury nie zostały jeszcze otrzymane,
- rezerwę na inne koszty.

Spółka dokonuje 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.

### **Gwarancje finansowe**

Spółka wycenia udzielone gwarancje finansowe w wartości zdyskontowanego przyszłego wynagrodzenia za ich udzielenie i prezentuje jako należność w powiązaniu z pozostałymi zobowiązaniami. Faktycznie naliczone prowizje za dany rok obrotowy odnoszone są w wynik.

### **3.1.16 Kapitał własny**

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki 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 Spółkę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych. Pozostałe kapitały rezerwowe powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

### **3.1.17 Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący 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.

### **3.1.18 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Polityka rachunkowości obowiązująca do dnia 1.01.2018r.(zgodnie z MSR 39)

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

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

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

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

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

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

Spółka kwalifikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

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

Spółka 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 Spółka 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:

- a) kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego przypisywana do zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem jest prezentowana w innych całkowitych dochodach oraz
- b) pozostała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania jest prezentowana w wyniku finansowym, chyba że opisane w pkt a) traktowanie skutków zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem doprowadziłoby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym jednostki, to prezentuje ona wszystkie zyski lub straty wynikające z tego zobowiązania (w tym skutki zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem) w wyniku finansowym.

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

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

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

### **3.1.19 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane**

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

### **3.1.20 Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **3.1.21 Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczone 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 odroczone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały skompensowane dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

### **3.1.22 Uznawanie przychodów**

#### ***Przychody ze sprzedaży usług***

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

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

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

#### ***Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów***

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

#### ***Dotacje***

Dofinansowania do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce, posiadającej status zakładu pracy chronionej lub zatrudniającej osoby niepełnosprawne, wykazywane są w przychodach.

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

Ponadto w pozycji dotacje wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwoty odpowiadające wartości netto refinansowania środków trwałych w momencie ich sprzedaży zwiększały pozostałe przychody operacyjne do 1 lutego 2003 roku. Po tej dacie odpisy te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

#### ***Przychody / koszty finansowe***

Przychody finansowe to głównie przychody z tytułu odsetek, które ujmowane są proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwalnej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.

Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowe to głównie koszty z tytułu odsetek związane z finansowaniem działalności Spółki, takie jak odsetki od kredytów i pożyczek bankowych oraz odsetki od innych źródeł finansowania. W kosztach finansowych ujmowane są także koszty związane z poręczeniami i gwarancjami.

#### **Dywidendy**

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

#### **3.1.23 Koszty świadczeń pracowniczych**

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Rodzinie pracownika zmarłego w czasie trwania stosunku pracy przysługuje odprawa pośmiertna. Odprawa ta należy się również w sytuacji, gdy zmarła osoba – po rozwiązaniu stosunku pracy – pobierała zasiłek z tytułu niezdolności do pracy wskutek choroby. Świadczenia te nie są istotne dla Spółki. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memorialowej. Według 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. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

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.

#### **3.1.24 Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwodniące potencjalne akcje zwykłe.

#### **3.1.25 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży/ dystrybucji**

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.

#### **3.1.26 Zobowiązania i należności warunkowe**

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

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

#### **3.1.27 Szacunki Zarządu, profesjonalny osąd**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu.

Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że przyjęte przez Spółkę stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę i Zarząd uznaje, iż pozostaje ona aktualna na moment podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Na podstawie założeń przyjętych do skonsolidowanego planu finansowego Grupy oraz oceny, że nie istnieje zagrożenie spłaty, należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2018 r. i 2017 r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

Szacunki dotyczące rezerw na odprawy emerytalne i podobne – aktualna wartość rezerw zależy od wielu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość zobowiązań emerytalnych. Założenia aktuarialne przyjęte przy szacowaniu wartości tych rezerw opisano szczegółowo w notcie 16.

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

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

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.

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

W dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabyła łącznie 3 654 637 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu. Zgodnie z wspomnianą wcześniej umową zmienioną aneksem z dnia 12 listopada 2015 roku a następnie aneksem nr 2 z dnia 5 listopada 2018 roku zmieniającymi termin realizacji opcji, Impel S.A. może w okresie 9 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w okresie 9 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji. Wycena zobowiązania i należności z tytułu tego instrumentu finansowego opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o wysokość wypłacanej dywidendy. Instrument ten na dzień bilansowy został wyceniony przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 10% oraz ujęty w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe oraz należności długoterminowe. Wycena instrumentu została przygotowana na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania finansowego.

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 (dalej: CHG) a Spółką IMPEL S.A., reprezentowaną 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 Leasingi), w związku z czym zobowiązanie w Sprawozdaniu Finansowym wykazywane jest w pozycjach „Pożyczki i kredyty finansowe”. Spółka nie utraciła prawa do użytkowania aktywa oraz zachowała korzyści i ryzyka związane z prawami do użytkowania aktywa, w związku z czym w Sprawozdaniu Finansowym nie są wykazane zmiany Wartości Niematerialnych.

W dniu 12 stycznia 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki MarketCo Sp. z o.o. z kwoty 200 tys. zł do kwoty 11 070,8 tys. zł w drodze utworzenia 108 708 nowych udziałów o wartości nominalnej 10 870,8 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte i pokryte aportem znaku towarowego przez Impel S.A. Transakcja nie miała wpływu na bilansową wartość udziałów. Kapitał zapasowy Impel S.A. z tytułu tej transakcji zmniejszył się o 20 307,5 tys. zł. Efektem tej transakcji był także spadek aktywa na podatek odroczone z tytułu różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej a bilansowej na znaku towarowym o kwotę 20 307,5 tys. zł. Transakcja ta miała także wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży usług, materiałów i towarów. Spadły one aż o 38,2% w stosunku do roku poprzedniego głównie w związku z zaprzestaniem osiągania przychodów za opłaty licencyjne za użytkowanie znaku towarowego.

### **3.1.28 Segmenty działalności**

Od dnia 01 stycznia 2017 roku Zarząd Spółki nie analizuje osobno danych dla segmentów.

Zgodnie z MSSF 8.4 informacja o segmentach działalności Grupy jest prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Impel.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### NOTA 1A

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2018	31.12.2017
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 055	1 894
b) wartości niematerialne w toku wytwarzania	5 646	3 585
<b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>	<b>7 701</b>	<b>5 479</b>

Istotne wartości niematerialne w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowią:

- Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości bilansowej 420 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 6 lat.
- Systemy QlikView o wartości bilansowej 957 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji wynosi 6 lat.
- Nowy intranet o wartości bilansowej 440 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji wynosi 3 lata

Wśród wartości niematerialnych w toku wytwarzania istotną pozycję stanowi projekt „platforma programistyczna i360” (rozwiązanie informatyczne wspierające poszczególne procesy biznesowe), na który, na dzień 31.12.2018 r., Spółka poniosła nakłady w kwocie 5 048 tys. zł.

W roku 2019 Spółka planuje poniesienie nakładów na zakup wartości niematerialnych w kwocie 5 400 tys. zł, w tym szacowane nakłady na platformę i360 w kwocie 2,4 mln zł.

Dla wartości niematerialnych w toku wytwarzania są wykonywane testy utraty wartości, bazujące na określeniu wartości użytkowej. Podstawę do określenia wartości użytkowej stanowią prognozy przyszłych przepływów pieniężnych, uwzględniające przyszłe korzyści, w tym planowane przychody i/lub oszczędności kosztów. Prognozy są sporządzane na okres zakładanej ekonomicznej użyteczności testowanych aktywów, a ich podstawą jest zatwierdzony przez kierownictwo plan finansowy Spółki. W roku 2018 nie zidentyfikowano aktywów w toku wytwarzania o przewidywanym nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej. Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Spółki, w testach prowadzonych za rok 2018, uwzględniono stopę dyskonta w wysokości 10% (w 2017 roku 10%). Przeprowadzone testy na 31.12.2018 r. nie wykazały utraty wartości.

**NOTA 1B**

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2018

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG 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>6 656</b>	<b>829</b>	<b>3 585</b>	<b>11 070</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>546</b>	-	<b>2 589</b>	<b>3 135</b>
- nabycie oraz rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	546	-	2 589	3 135
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(594)</b>	-	<b>(528)</b>	<b>(1 122)</b>
- zbycie	(21)	-	-	(21)
- likwidacja	(18)	-	-	(18)
- inne	(1)	-	-	(1)
- transfer	(554)	-	-	(554)
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(528)	(528)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>6 608</b>	<b>829</b>	<b>5 646</b>	<b>13 083</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 762</b>	<b>320</b>	-	<b>5 082</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>(209)</b>	-	-	<b>(209)</b>
- zwiększenia	375	-	-	375
- amortyzacja okresu bieżącego	375	-	-	375
- zmniejszenia	(584)	-	-	(584)
- sprzedaż	(13)	-	-	(13)
- likwidacja	(17)	-	-	(17)
- transfer	(554)	-	-	(554)
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 553</b>	<b>320</b>	-	<b>4 873</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>(509)</b>	-	<b>(509)</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>(509)</b>	-	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>2 055</b>	-	<b>5 646</b>	<b>7 701</b>

**Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017**

<b>ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w toku wytwarzania	<b>Wartości niematerialne razem</b>
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>6 505</b>	<b>829</b>	<b>276</b>	<b>7 610</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>3 941</b>	<b>4 091</b>
- nabycie oraz rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	150	-	3 941	4 091
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(632)</b>	<b>(631)</b>
- transfer	1	-	(1)	-
- rozliczenie wartości niematerialnych w toku wytwarzania	-	-	(631)	(631)
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>6 656</b>	<b>829</b>	<b>3 585</b>	<b>11 070</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja na początek okresu</b>	<b>4 488</b>	<b>320</b>	<b>-</b>	<b>4 808</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>274</b>
- zwiększenia	274	-	-	274
- amortyzacja okresu bieżącego	274	-	-	274
- zmniejszenia	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-
<b>g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>4 762</b>	<b>320</b>	<b>-</b>	<b>5 082</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>	<b>-</b>	<b>(509)</b>
<b>j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>1 894</b>	<b>-</b>	<b>3 585</b>	<b>5 479</b>



**NOTA 2A**

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	269	321
- budynki i budowle	221	267
- urządzenia techniczne i maszyny	44	44
- środki transportu	-	2
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	4	8
b) środki trwałe w budowie	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>269</b>	<b>321</b>

**NOTA 2B**

Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2018

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 197</b>	<b>602</b>	<b>354</b>	-	<b>4 192</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>8</b>	<b>33</b>	-	-	<b>4</b>	<b>45</b>
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	8	33	-	-	4	45
<b>c) zmniejszenia</b>	-	-	-	-	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(4)	(4)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 047</b>	<b>2 230</b>	<b>602</b>	<b>354</b>	-	<b>4 233</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>772</b>	<b>2 153</b>	<b>600</b>	<b>346</b>	-	<b>3 871</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>54</b>	<b>33</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	-	<b>93</b>
- zwiększenia	54	34	2	4	-	94
- amortyzacja okresu bieżącego	54	34	2	4	-	94
- zmniejszenia	-	(1)	-	-	-	(1)
- transfery	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>826</b>	<b>2 186</b>	<b>602</b>	<b>350</b>	-	<b>3 964</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>221</b>	<b>44</b>	-	<b>4</b>	-	<b>269</b>

**Dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017**

<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH</b>	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe razem</b>
<b>a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 454</b>	<b>602</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>4 441</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>38</b>
- nabycie oraz rozliczenie środków trwałych w budowie	-	16	-	9	13	38
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>(273)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(13)</b>	<b>(287)</b>
- zbycie	-	-	-	(1)	-	(1)
- likwidacja	-	(272)	-	-	-	(272)
- transfery	-	(1)	-	-	-	(1)
- rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	(13)	(13)
<b>d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 039</b>	<b>2 197</b>	<b>602</b>	<b>354</b>	<b>-</b>	<b>4 192</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>719</b>	<b>2 262</b>	<b>592</b>	<b>344</b>	<b>-</b>	<b>3 917</b>
<b>f) amortyzacja za okres:</b>	<b>53</b>	<b>(109)</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(46)</b>
- zwiększenia	53	38	8	3	-	102
- amortyzacja okresu bieżącego	53	38	8	3	-	102
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	(147)	-	(1)	-	(148)
- zbycie	-	-	-	(1)	-	(1)
- likwidacja	-	(147)	-	-	-	(147)
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	-	-	-	-	-
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>772</b>	<b>2 153</b>	<b>600</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>3 871</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>267</b>	<b>44</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>321</b>

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 40.5.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

**NOTA 2C**

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) własne	269	321
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>269</b>	<b>321</b>

**NOTA 2D**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) środki trwałe, w tym:	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	-	-
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 3**

<b>ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 814</b>	<b>2 921</b>
<b>b) zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>(174)</b>	<b>(107)</b>
- zbycie	<b>(68)</b>	<b>-</b>
- amortyzacja	<b>(106)</b>	<b>(107)</b>
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>2 640</b>	<b>2 814</b>

<b>WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>Wartość godziwa na 31.12.2018</b>	<b>Wartość bilansowa na 31.12.2018</b>	<b>Metoda wyceny wartości godziwej</b>
Nieruchomości IMPEL S.A.	4 720	2 640	Wycena sporządzona metodą prównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno-Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 22.02.2017 r.
<b>Razem</b>	<b>4 720</b>	<b>2 640</b>	

Nieruchomości inwestycyjne prezentowane są według ceny nabycia i są to budynki biurowe, które posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych.

Wyceny nieruchomości zostały przygotowane na poziomie 3 hierarchii zgodnie z MSSF 13 . W prezentowanym okresie nie było przesunięć pomiędzy poziomami hierarchii.

**Przychody z wynajmu nieruchomości wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów:**

<b>PRZYCHODY I KOSZTY WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017- 31.12.2017</b>
Przychody z opłat czynszowych	640	571
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych	1 003	914

**NOTA 4**

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
- należności z tytułu poręczeń i gwarancji*	3 161	3 117
- należności - wycena opcji	125	-
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>3 286</b>	<b>3 117</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>3 286</b>	<b>3 117</b>

\* Szczegółowe dane dotyczące zobowiązań warunkowych zawiera nota 40.1.

<b>NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
od 1 do 3 lat	3 286	3 117
<b>Należności długoterminowe bez leasingu netto razem</b>	<b>3 286</b>	<b>3 117</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**NOTA 5A**

**UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2018 roku**

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	B Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	f Data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu / data transakcji	G Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	16 099	(4 801)	11 298	100,00%	100,00%
2	Impel Facility Services Sp. z o.o. (uprzednio: Impel Cleaning sp. z o.o.)	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe, usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	35 081		35 081	100,00%	100,00%
3	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	5 837		5 837	51,01%	51,01%
4	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
5	Impel Rental Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 935	(6 636)	9 299	99,92%	99,92%
6	Impel Synergies sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	2 528		2 528	100,00%	100,00%
7	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
8	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
9	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%
10	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50		50	100,00%	100,00%
11	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50		50	98,00%	98,00%
12	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30		30	100,00%	100,00%
13	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50		50	100,00%	100,00%
14	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114		12 114	73,10%	73,10%
15	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744		744	100,00%	100,00%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

16	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usł. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23		23	10,07%	10,07%
17	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109		67 109	99,99%	99,99%
18	Tech Solutions sp. z o.o (uprzednio: Rest&More sp. z o.o.)	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60		60	100,00%	100,00%
19	Impel Safety Security Partner sp. z o.o. s.k. (uprzednio: ISP Security Partner sp. z o.o. s.k.)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
20	Impel Defender Security Partner sp. z o.o. s.k. (uprzednio: IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k.)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5		49,5	99%	99%
21	Insuperit Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	1 205		1 205	100,00%	100,00%
22	Finance Plus (dawniej Impel Digital sp. z o.o.)*	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100		100	100,00%	100,00%
23	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12		12	61%	61%
24	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi doradcze	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	40		40	100,00%	100,00%
25	Impel Cyber Sp. z o.o.** (dawniej ATM Management sp. z o.o.)	Warszawa	Usługi informatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	15		15	87,10%	87,10%
26	Climbex S.A.***	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.11.2012	20 573	(5 629)	14 944	84,21%	84,21%
27	Asset Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.02.2017	3 700		3 700	99,9%	99,9%
28	Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.	Dzierżoniów	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.03.2017	4 650	2 161	2 489	82,30%	82,30%
29	Impel Catering Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	31.03.2017	2 500	(1 531)	969	25,88%	25,88%
30	Impel Agile S.A.	Wrocław	usługi związane z działalnością obiektów sportowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.06.2017	5 102	(3 654)	1 448	100%	100%
31	BPO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.08.2017	96		96	100%	100%
32	Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. s.k.	Dzierżoniów	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	27.07.2017	200		200	16,67%	16,67%
33	DC System Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	29.09.2017	1 559		1 559	20,02%	20,02%
35	Impel ATM Management sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Usługi cash processingu ( obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.08.2017	1 352		1 352	63,64%	63,64%
36	Centrum Badawczo – Rozwojowe Partner sp. z	Wrocław	Usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.08.2017	161		161	100%	100%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

	o.o.										
37	Catering sp. z o.o. **** (uprzednio: 4Sports sp. z o.o.)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.08.2017	37		37	100%	100%
38	Market System sp. z o.o. (uprzednio: Consensus Company BIS sp. z o.o.)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.08.2017	17		17	100%	100%
39	Impel Tech Solutions sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi technicznego utrzymania nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	29.09.2017	6 300		6 300	46,43%	46,43%
40	Archiwum IBS Sp. z o.o.*****	Wrocław	usługi archiwizacji	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	23.05.2018	5		5	100%	100%
41	Impel System Sp. z o.o.*****	Wrocław	działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.10.2018	756		756	8,41%	8,41%
42	Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. s.k.*****	Wrocław	działalność detektywistyczna i ochroniarska	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.12.2018	2 610	1 327	1 283	43,64%	43,64%
43	Impel Security Partner Sp. z o.o. s.k.*****	Wrocław	działalność detektywistyczna i ochroniarska	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	21.12.2018	900		900	94,69%	94,69%
44	Praxima Krakpol Sp. z o.o.*****	Alwernia	Pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich	jednostka zależna bezpośrednio	Metoda pełna	18.12.2018	5 782	1 122	4 660	51,53%	51,53%
<b>Razem</b>							<b>227 160</b>	<b>(25 330)</b>	<b>201 866</b>		

\* w dniu 08.03.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany firmy spółki z Impel Digital Sp. z o.o. na Finance Plus Sp. z o.o., spółka zmieniła też przedmiot działalności na pozostałą działalność finansową

\*\* w dniu 10.12.2018 r. nastąpiła zmiana firmy spółki z ATM Management Sp. z o.o., zmienił się także przedmiot działalności spółki na usługi informatyczne.

\*\*\* w dniu 1 czerwca 2018 roku zarejestrowano połączenie spółki Climbox S.A. ze spółką Impel Food Hygiene Tech Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.

\*\*\*\* w dniu 17.08.2017 r. Zgromadzenie Wspólników 4 Sports Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy na Impel Catering Sp. z o.o. zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 29.01.2018 r. W dniu 22.01.2019 r. spółka zmieniła firmę na Catering Sp. z o.o

\*\*\*\*\* w dniu 23 maja 2018 roku IMPEL S.A. objęła 100% udziałów w nowoutworzonej spółce Archiwum IBS Sp. z o.o.

\*\*\*\*\* w dniu 30.11.2018r. Sąd zarejestrował połączenie spółki Impel Airport Partner Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Impel Market System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (spółka przejmowana).

Spółka Impel Airport Partner Sp. z o.o. przejęła cały majątek i wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki Impel Market System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Połączone podmioty działają pod firmą Impel System Sp. z o.o.

\*\*\*\*\* W dniu 06.12.2018 r. Impel S.A. przystąpiła do spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. s.k.w charakterze komandytariusza z wkładem w wysokości 2 610 tys.

\*\*\*\*\* W dniu 21.12.2018 r. Impel S.A. przystąpiła do spółki Impel Security Partner Sp. z o.o. s.k. w charakterze komandytariusza z wkładem w wysokości 900 tys. zł

\*\*\*\*\* W dniu 18.12.2018 Impel S.A. przystąpiła do spółki Praxima Krakpol Sp. z o.o. obejmując 51,53% udziałów.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2017 roku**

Lp.	a	B	c	d	e	f	G	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / wspólnokontroli / uzyskania znaczącego wpływu / data transakcji	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	12 073	(4 801)	7 272	100,00%	100,00%
2	Impel Facility Services Sp. z o.o. (uprzednio: Impel Cleaning sp. z o.o.)	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe, usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	35 081		35 081	100,00%	100,00%
3	SI-Consulting sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	5 603		5 603	51,01%	51,01%
4	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
5	Impel Rental Pro Sp. z o.o.sp. k.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 935	(6 636)	9 299	99,92%	99,92%
6	Impel Synergies sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	2 528		2 528	100,00%	100,00%
7	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
8	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem powierzchni biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.02.2012	10 400		10 400	100,00%	100,00%
9	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	27.02.2012	50		50	100,00%	100,00%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

10	Company sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.08.2012	50	50	100,00%	100,00%
11	Owner Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	20.09.2012	50	50	98,00%	98,00%
12	Pro sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	30	30	100,00%	100,00%
13	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.10.2012	50	50	100,00%	100,00%
14	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.11.2012	12 114	12 114	73,10%	73,10%
15	MarketCo sp. z o.o.	Wrocław	reklama, badanie rynku i opinii publicznej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.07.2013	744	744	100,00%	100,00%
16	Hospital Service Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Pozostałe usługi przy pacjencie zw. z poz. usł. opieki zdrowotnej; usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	28.02.2014	23	23	10,07%	10,07%
17	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa*	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.10.2014	67 109	67 109	99,99%	99,99%
18	Tech Solutions sp. z o.o (uprzednio: Rest&More sp. z o.o.)	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.12.2015	60	60	100,00%	100,00%
19	Impel Safety Security Partner sp. z o.o. s.k. (uprzednio: ISP Security Partner sp. z o.o. s.k.)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5	49,5	99%	99%
20	Impel Defender Security Partner sp. z o.o. s.k. (uprzednio: IPSP Security Partner sp. z o.o. s.k.)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	04.03.2016	49,5	49,5	99%	99%
21	Insperit Data Management sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.07.2016	201	201	100,00%	100,00%
22	Impel Digital sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	19.08.2016	100	100	100,00%	100,00%
23	Impel Expert	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.08.2016	12	12	61%	61%
24	Cash Handling Center sp. z o.o.	Wrocław	Usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.09.2016	40	40	100,00%	100,00%
25	ATM Management sp. z o.o.	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.12.2016	15	15	100,00%	100,00%
26	Climbex S.A.	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.11.2012	16 000	(5 629)	70%	70%
27	Asset Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	pozostałe pośrednictwo pieniężne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.02.2017	3 700	3 700	99,9%	99,9%
28	Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.03.2017	4 650	(1 505)	82,30%	82,30%
29	Impel Food Hygiene Company sp. z o.o. s.k.	Warszawa	Usługi w zakresie specjalistycznego sprzątnia budynków i obiektów przemysłowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.03.2017	4 573	4 573	84,21%	84,21%

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.



**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

30	Impel Catering Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi gastronomiczne	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	31.03.2017	2 500	(1 531)	969	25,88%	25,88%
31	Impel Agile S.A.**	Wrocław	usługi związane z działalnością obiektów sportowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.06.2017	5 102	(3 654)	1 448	100%	100%
32	BPO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.08.2017	96		96	100%	100%
33	Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	27.07.2017	200		200	16,67%	16,67%
34	DC System Company sp. z o.o.s.k.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	29.09.2017	1 559		1 559	20,02%	20,02%
35	Impel Market Company sp. z o.o. s.k.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	31.08.2017	756		756	30,28%	30,28%
36	Impel ATM Management sp. z o.o. s.k.	Wrocław	Usługi cash processingu ( obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.08.2017	350		350	63,64%	63,64%
37	Centrum Badawczo – Rozwojowe Partner sp. z o.o.	Wrocław	Usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.08.2017	161		161	100%	100%
38	Catering sp. z o.o. (uprzednio: 4Sports sp. z o.o.)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.08.2017	37		37	100%	100%
39	Market System sp. z o.o. (uprzednio: Consensus Company BIS sp. z o.o.)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.08.2017	17		17	100%	100%
<b>Razem</b>							<b>207 133</b>	<b>(23 756)</b>	<b>183 377</b>		

\*W dniu 17 lutego 2017 roku zarejestrowano przekształcenie spółki ARM Finanse sp. z o.o. w spółkę ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. sp. komandytowa.

\*\*Spółka Impel Agile S.A. (poprzednia nazwa Impel Volleyball S.A.) pozostawała w Grupie Kapitałowej IMPEL od dnia 17.06.2011 r. do dnia 30.12.2015 r. Od dnia 05.06.2017 r. Spółka ponownie jest w Grupie Kapitałowej IMPEL

**NOTA 5B**

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan na początek roku</b>	<b>207 133</b>	<b>178 176</b>
- udziały	207 133	178 176
Zwiększenia:	<b>20 063</b>	<b>36 892</b>
- nabycie udziałów	12 037	17 538
- podwyższenie kapitału i dopłaty	8 026	19 354
Zmniejszenia:	-	<b>(7 935)</b>
- zbycie	-	(7 935)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>227 196</b>	<b>207 133</b>
Odpisy aktualizujące*		
<b>Stan odpisów na początek okresu</b>	<b>(23 756)</b>	<b>(13 264)</b>
- udziały	(23 756)	(13 264)
Zwiększenia:	<b>(3 105)</b>	<b>(16 636)</b>
- utworzenie odpisów	(3 105)	(12 983)
- inne - przekwalifikowanie z odpisu na należności		(3 653)
Zmniejszenia:	<b>1 531</b>	<b>6 144</b>
- rozwiązania	1 531	-
- wykorzystanie w związku ze zbyciem udziałów	-	6 144
<b>Stan odpisów na koniec okresu</b>	<b>(25 330)</b>	<b>(23 756)</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>201 866</b>	<b>183 377</b>

\*Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10%.

**Podwyższenie kapitału w spółce Market Co Sp. z o.o.**

W dniu 12 stycznia 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki Market Co Sp. z o.o. z kwoty 200 tys. zł do kwoty 11 070,8 tys. zł w drodze utworzenia 108 708 nowych udziałów o wartości nominalnej 10 870,8 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte i pokryte aportem przez Impel S.A. Transakcja nie miała wpływu na bilansową wartość udziałów. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie III 5.2.

**Podwyższenie wkładu w spółce Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp.K.**

W dniu 23 marca 2018 roku uchwałą Wspólników podwyższono wkład wspólnika komandytariusza Impel S.A. w spółce Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. K. o kwotę 1 000 tys. zł czyli do kwoty 1 350 tys. zł. Wkład został pokryty gotówką.

**Wniesienie dopłat w spółce Impel Business Solutions Sp. z o.o.**

W dniu 8 maja 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników zobowiązano Impel S.A. do wniesienia dopłaty do spółki Impel Business Solutions sp. z o.o. w wysokości 250 zł na każdy posiadany udział, w łącznej kwocie 1 526 tys. zł.

**Połączenie spółki Climbox S.A. oraz spółki Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k.**

W dniu 17 maja 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Climbox S.A. oraz Zgromadzenie Wspólników Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. S.K. podjęły uchwały o połączeniu spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 522 Kodeksu spółek handlowych poprzez przejęcie całego majątku spółki Impel Food Hygiene Tech Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. (Spółki Przejmowanej) przez Climbox S.A. (Spółkę Przejmującą). W wyniku połączenia kapitał zakładowy Climbox S.A. został podwyższony o kwotę 4 527,64 tys. zł poprzez emisję 452 764 akcji po 10 zł każda. Impel S.A. objęła 381 273 akcje o łącznej wartości 3 812,73 tys. zł.

**Objęcie udziałów w spółce Archiwum IBS Sp. z o.o.**

W dniu 23 maja 2018 r. Impel S.A. objęła 100 udziałów po 50 zł każdy w nowoutworzonej spółce Archiwum IBS Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki.

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

W dniu 29 maja 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Owner Rent Management Sp. z o.o. S.K.A. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji z dniem 1 czerwca 2018 r. Na dzień 30.06.2018 r. Spółka znajduje się w likwidacji.

**Podwyższenie wkładu w spółce Impel Business Solutions Sp. z o.o.**

W dniu 25 września 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy Impel Business Solutions Sp. z o.o. o kwotę 250 tys. zł poprzez utworzenie 250 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez Impel S.A. za gotówkę w kwocie 2 500 tys. zł.

**Nabycie udziałów w spółce Insperit Data Management Sp. z o.o.**

W dniu 02 listopada 2018 r. Impel S.A. odkupiło 40% kapitału zakładowego w spółce Insperit Data Management Sp. z o.o. od osób trzecich. W dniu 07 listopada 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 10 tys. zł do kwoty 60 tys. zł w drodze utworzenia 1000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez Impel S.A. za gotówkę w łącznej kwocie 1 000 tys. zł.

**Połączenie spółki Impel Airport Partner Sp. z o.o. oraz spółki Impel Market System Sp. z o.o. s.k.**

W dniu 30 listopada 2018 roku Sąd zarejestrował połączenie spółki Impel Airport Partner Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Market System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. (spółka przejmowana). Spółka Impel Airport Partner Sp. z o.o. przejęła cały majątek i wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki spółki Impel Market System Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Połączone podmioty działają pod firmą Impel System Sp. z o.o.

**Objęcie wkładów w spółce Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. s.k.**

W dniu 06 grudnia 2018 r. Impel S.A. przystąpiła do spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. s.k. w charakterze komandytariusza z wkładem w wysokości 2 610 tys. zł.

**Podwyższenie wkładu w spółce Impel Tech Solutions Sp. z o.o. s.k.**

W dniu 21 grudnia 2018 r. nastąpiło podwyższenie wkładu kapitałowego w spółce Impel Tech Solutions Sp. z o.o. s.k. o kwotę 4 500 tys. zł. Udziały w podwyższonym kapitale objęła spółka Impel S.A.

**Objęcie wkładów w spółce Impel Security Partner Sp. z o.o. s.k.**

W dniu 21 grudnia 2018 r. Impel S.A. przystąpiła do spółki Impel Security Partner Sp. z o.o. s.k. w charakterze komandytariusza, wnosząc wkład o wartości 900 tys. zł.

**Zmiana ceny nabycia akcji spółki SI-Consulting sp. z o.o.**

W dniu 24 października 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Impel IT sp. z o.o. wyraziło zgodę na połączenie Impel IT sp. z o.o. z SI - Consulting S.A. w trybie art. 492 §1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku SI-Consulting S.A. (spółka przejmowana) na Impel IT sp. z o.o. (spółka przejmująca) za udziały w Impel IT sp. z o.o. wydane akcjonariuszom SI-Consulting S.A. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Impel IT sp. z o.o. uległ podwyższeniu o kwotę 4 348 000 zł, tj. do kwoty 8 698 000 zł przez utworzenie 8 696 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało pokryte majątkiem SI-Consulting S.A. W dniu 28 listopada 2014 roku nastąpiła rejestracja nowego podmiotu w KRS pod firmą SI-Consulting sp. z o.o. W SI-Consulting sp. z o.o. Impel S.A. objęła 51% udziałów, pozostałe 49% udziałów objęli dotychczasowi akcjonariusze SI-Consulting S.A. W dniu połączenia SI-Consulting sp. z o.o. przejęła wszystkie prawa i obowiązki SI-Consulting S.A. i na spółkę przeszły wszelkie koncesje, licencje oraz zezwolenia, które zostały przyznane wcześniej SI-Consulting S.A.

Zgodnie z umową inwestycyjną Impel S.A. odkupił w 2014 roku od obecnych akcjonariuszy spółki SI-Consulting S.A. 1% akcji spółki za cenę 400 tys. zł. W dniu 30 czerwca 2016 roku na mocy aneksu nr 1 do zawartej w dniu 03 września 2014 roku umowy inwestycyjnej, ze względu na realizację określonych w umowie inwestycyjnej warunków, cena nabycia została podwyższona o łączną kwotę 694 tys. zł i została opłacona gotówką.

W dniu 05 października 2017 roku, ze względu na realizację określonych w umowie inwestycyjnej warunków, cena nabycia została podwyższona o łączną kwotę 159 tys. zł i została opłacona gotówką.

W dniu 03 sierpnia 2018 roku, ze względu na realizację określonych w umowie inwestycyjnej warunków, cena nabycia została podwyższona o łączną kwotę 234 tys. zł i została opłacona gotówką.

#### Odpisy z tytułu utraty wartości

Spółka w 2018 roku zawiązała odpis w koszty, w łącznej kwocie 3 105 tys. zł, na inwestycje w:

- spółkę Praxima Krakpol Sp. z o.o. (1 122 tys. zł),
- spółkę Impel Provider Security Partner Sp. o.o. s.k. (1 327 tys. zł),
- spółkę Sanpro Interim BPO sp. z o.o. sp. k. (656 tys. zł).

W 2018 roku został rozwiązany odpis utworzony w 2017 r. na inwestycje w Impel Catering Company Sp. z o.o. s.k. na kwotę 1 531 tys. zł.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2018 uwzględniono stopę dyskontową w wysokości 10% (w 2017 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości udziałów w sprawozdaniu spółki. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości odzyskiwalnej aktywów.

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wartości godziwej lub wycień wartości użytkowej. Określanie wartości użytkowej następuje na podstawie oszacowania obecnej wartości spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględnia się prognozy przyszłych przepływów pieniężnych według najlepszej wiedzy osób zarządzających jednostkami generującymi przepływy pieniężne, terminy wystąpienia tych przepływów i wartość pieniądza w czasie. Ustalając przyszłe przepływy pieniężne opierano się na wynikach historycznych oraz prognozach. Prognozy dokonywane są na okres co najmniej 5 lat. Prognoza zawiera również wystandaryzowany przepływ będący podstawą liczenia wartości rezydualnej, która jest szacowaną wyceną wartości przepływów pieniężnych wykraczających poza okres przyjętej prognozy szczegółowej. Wartość rezydualna liczona jest z zastosowaniem konserwatywnej zerowej stopy wzrostu.

#### NOTA 6

<b>DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	-	<b>102</b>
- koszty usług obcych	-	102

#### NOTA 7A

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROCNIONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na</b>		<b>Wpływ na wynik za okres kończący się</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Rezerw na odprawy emerytalne	13	13	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	118	105	13
Strat podatkowych	575	691	(116)
Rezerwy na koszty usług obcych	21	-	21
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	102	214	(112)
Odsetek od pożyczek i kredytów	8	9	(1)
<b>Aktywa z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych</b>	<b>3 019</b>	<b>3 952</b>	<b>(933)</b>
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	420	63	357
Różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej a bilansowej	-	20 096	(20 096)
Pozostałe	30	7	23
<b>Razem</b>	<b>4 326</b>	<b>25 150</b>	<b>(20 824)</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(4 326)	(5 798)	1 472
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>19 352</b>	<b>(19 352)</b>

Aktywa na podatek odroczony spowodowane różnicami przejściowymi z tytułu rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne, rezerw na niewykorzystane urlopy oraz koszty usług obcych zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wartość pozostałych aktywów będzie rozliczana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych została w prezentowanych powyżej okresach skompensowana z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**NOTA 7B**

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:</b>	<b>Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2018</b>	<b>Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2018</b>
- wyceny kontraktów terminowych	557	557
- rezerw na roszczenia sporne	39	39
- odpisy aktualizujące należności	1 846	1 843
- odpisy aktualizujące udziały	25 330	23 756
- pozostałe - limit WNIP	1 179	-
<b>Razem</b>	<b>28 951</b>	<b>26 195</b>

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

**NOTA 8**

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
a) produkty i produkty w toku	-	-
<b>Zapasy razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 9**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>31 774</b>	<b>34 929</b>
<b>a) terminowe:</b>	<b>10 141</b>	<b>11 233</b>
do 1 miesiąca	4 417	8 426
od 1 do 3 miesięcy	4 723	2 807
od 3 do 6 miesięcy	23	-
od 6 miesięcy do roku	978	-
<b>b) przeterminowane:</b>	<b>21 633</b>	<b>23 696</b>
- do roku, z tego:	19 228	21 702
do 1 miesiąca	3 505	6 546
od 1 do 3 miesięcy	5 231	8 415
od 3 do 6 miesięcy	6 896	3 777
od 6 miesięcy do roku	3 596	2 964
- powyżej roku	2 405	1 994
<b>c) należności dochodzone na drodze sądowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2) należności publiczno-prawne, w tym:</b>	<b>2 164</b>	<b>1 821</b>
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	1 976	1 471
<b>3) należności inwestycyjne</b>	<b>-</b>	<b>10</b>
<b>4) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła</b>	<b>2 597</b>	<b>2 189</b>
<b>5) należności pozostałe</b>	<b>19 498</b>	<b>9 821</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto razem</b>	<b>56 033</b>	<b>48 770</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(1 856)	(1 843)
<b>Należności krótkoterminowe netto razem</b>	<b>54 177</b>	<b>46 927</b>

Większość należności wyrażona jest w PLN, należności wyrażone w innych walutach są nieistotne.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od kontrahentów zewnętrznych, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości, mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych powyżej 1 roku wynoszą 601 tys. zł. Z uwagi na politykę rachunkowości oraz założenia przyjęte do skonsolidowanego planu finansowego Grupy Impel na rok 2018 oraz oceny, iż nie istnieje zagrożenie spłaty należności wewnątrz grupy kapitałowej, Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od naliczania odpisów aktualizujących stan należności przeterminowanych od podmiotów wchodzących w skład Grupy Impel.

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu</b>	<b>1 843</b>	<b>6 321</b>
Zwiększenie, z tego:	18	114
- bieżące odpisy w pozostałe koszty operacyjne	18	114
- reklasyfikacja odpisu aktualizującego z pozycji udzielone pożyczki	-	-
Wykorzystanie	-	-
Reklasyfikacja do odpisu aktualizującego wartość udziałów	-	(3 654)
Zmniejszenie	(5)	(938)
<b>Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu</b>	<b>1 856</b>	<b>1 843</b>

Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w wyniku pogorszenia się struktury wiekowej należności oraz pogorszenia sytuacji finansowej dłużników. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty lub kompensaty należności objętych odpisem w poprzednich okresach.

Należności z tytułu dostaw i usług związane z normalnym tokiem sprzedaży zawierają się w przedziałach do 1 miesiąca oraz powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy.

<b>NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO</b>	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:</b>	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
<b>Należności sporne razem brutto</b>	-	-
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	-	-
<b>Należności sporne razem netto</b>	-	-

Przez należności sporne Zarząd Spółki rozumie należności, których część lub całość jest kwestionowana przez dłużników. Prezentowane w powyższej notce należności sporne dotyczące należności dochodzonych na drodze sądowej nie są należnościami kwestionowanymi przez dłużników. Spółka stosuje złożenie pozwu o uzyskanie sądowego nakazu zapłaty jako narzędzie windykacji wierzytelności od dłużników zalegających ze spłatą.

#### NOTA 10

<b>POŻYCZKI</b>	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Stan na początek okresu, w tym:</b>	<b>5 974</b>	<b>15 708</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>102</b>	<b>621</b>
- udzielone pożyczki	7	301
- naliczone odsetki od pożyczek	95	320
- inne	-	-
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(3 642)</b>	<b>(10 355)</b>
- spłaty pożyczek - kapitał	(2 853)	(10 350)
- spłaty pożyczek - odsetki	(786)	-
- inne	(3)	(5)
<b>Odpisy aktualizujące ( zmiana w okresie)</b>	<b>(147)</b>	-
<b>Stan na koniec okresu, z tego:</b>	<b>2 287</b>	<b>5 974</b>
- długoterminowe	-	118
- krótkoterminowe	2 287	5 856

Saldo udzielonych pożyczek zawiera udzielone przez Spółkę pożyczki krótkoterminowe do spółki Logistics Sp. z o.o. w kwocie 137 tys. zł (22 tys. złotych + odsetki). Analiza tych pożyczek pod kątem modelu trwałej utraty wartości, wprowadzonym zgodnie z nowym, obowiązującym od 2018 roku MSSF 9, wykazała spełnienie warunków dla 3 poziomu testów. Zgodnie z wdrożoną

polityką rachunkowości, dla tego poziomu, narzucony został odpis dla pożyczek udzielonych do spółki Logistics w wysokości 100% wierzytelności. Szczegółowy opis, dotyczący tego standardu i skutków jego wdrożenia oraz zasad rachunkowości, znajduje się w rozdziałach 5 i 6 niniejszego sprawozdania. Pomimo odpisu, wynikającego z wymogów jakie nakłada nowo wdrożony standard, Zarząd podtrzymuje dotychczasowe stanowisko, prezentowane we wcześniejszych raportach, iż istnieją racjonalne przesłanki pozytywnego rozstrzygnięcia sporu przed Naczelnym Sądem Administracyjnym, które zostały opisane w dalszej części tego punktu.

Potencjalne ryzyko braku spłat tych pożyczek jest związane z toczącymi się postępowaniami sądowymi w Logistics Sp. z o.o. i związanym z tym ryzykiem negatywnego rozstrzygnięcia przed NSA postępowania dot. zwrotu podatku VAT w spółce Logistics Sp. z o.o. (wg informacji spółki, zasadność wnioskowanego przez Logistics Sp. z o.o. zwrotu podatku VAT jest poparta szeregiem orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE). W 2010 roku wobec spółki Logistics Sp. z o.o. wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca zasadności zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dokonywanych w roku 2010 dostaw wewnątrzwspólnotowych (WDT) za okres 10-11.2010 roku. Organ I instancji wydał decyzję odmawiającą zwrotu nadwyżki podatku, którą w dniu 30 września 2014 roku podtrzymał organ II instancji. Spółka złożyła skargę na decyzję organu II instancji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. W dniu 25 lutego 2015 roku WSA we Wrocławiu wydał orzeczenie (I SA/Wr 2429/14), w którym podtrzymał decyzję organu II instancji. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

W dniu 23 maja 2018 roku WSA we Wrocławiu wydał orzeczenie (I SA/Wr 345/18), w którym podtrzymał decyzję organu II instancji i ponownie oddalił skargę. Orzeczenie jest nieprawomocne. Spółka Logistics Sp. z o.o., po otrzymaniu w dniu 5 lipca 2018 r. pismem uzasadnienia wyroku WSA złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W ocenie Zarządu Impel S. A. zadeklarowanie WDT i zastosowanie 0% stawki VAT jest zasadne i prawidłowo udokumentowane. Spółka Logistics Sp. z o.o. posiada bowiem komplet dokumentacji przewidzianej art. 42 ust. 3 Ustawy o podatku od towarów i usług, potwierdzającej wywóz towarów z terytorium kraju oraz dysponuje dokumentami przewidzianymi w ust. 11 tegoż artykułu; jednocześnie spółka miała prawo do odliczenia VAT od przedmiotowych zakupów; w szczególności ze względu na dochowanie wszelkich procedur należytej staranności w przedmiotowej transakcji. W ocenie spółki poprawność jej stanowiska potwierdza szereg orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości UE, np. orzeczenia TSUE w sprawach C-642/11, C-643/11, C 285/11, C-33/13 oraz C-563/11. Na dzień bilansowy należność z tytułu VAT będąca przedmiotem postępowania wynosi 9 778 tys. zł. Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie zostaną zakończone wyżej wymienione postępowania.

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

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

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH</b>	<b>01.01.2018</b> - <b>31.12.2018</b>	<b>01.01.2017</b> - <b>31.12.2017</b>
<b>Zrealizowane</b>	<b>12</b>	-
<b>Niezrealizowane o terminie zapadalności:</b>	<b>80</b>	<b>315</b>
- do 3 miesięcy	80	315
- 3-12 miesięcy	-	-
<b>Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)</b>	<b>92</b>	<b>315</b>

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

<b>Pożyczkobiorca</b>	<b>Należność główna</b>	<b>Saldo odsetek</b>	<b>Razem saldo pożyczki</b>	<b>Stopa procentowa</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Forma zabezpieczenia</b>
Climbex Industrial Solutions GmbH	155	4	159	zmiennie EURIBOR 1M+marża	30.09.2019	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</b>	<b>155</b>	<b>4</b>	<b>159</b>			
ITM Sp. z o.o.	1 883	255	2 138	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018*	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	115	137	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem, z tego:</b>	<b>2 063</b>	<b>374</b>	<b>2 434</b>			
<b>- długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>- krótkoterminowe</b>	<b>2 063</b>	<b>374</b>	<b>2 434</b>			

Pożyczka dla Climbex Industrial Solutions Gmb została udzielona w EURO ( należność główna 36 tys. euro) i została wyceniona na polskie złote po kursie średnim NBP tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r. Pozostałe pożyczki zostały udzielone w polskich złotych. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

\*Termin spłaty zmieniony aneksami do umów pożyczek zawartymi w 2019 roku na 31.12.2019

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka wykazuje następujące salda pożyczek udzielonych:

<b>Pożyczkobiorca</b>	<b>Należność główna</b>	<b>Saldo odsetek</b>	<b>Razem saldo pożyczki</b>	<b>Stopa procentowa</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Forma zabezpieczenia</b>
Asset Rent Management sp. z o.o.	900	447	1 347	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Asset Rent Management sp. z o.o.	1 800	328	2 128	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/03/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Climbex Industrial Solutions GmbH	300	5	305	zmiennie WIBOR 1M+marża	30.09.2019	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym</b>	<b>3 000</b>	<b>780</b>	<b>3 780</b>			
ITM Sp. z o.o.	160	15	175	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	70	7	77	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	250	23	273	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	50	5	55	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	15	1	16	zmiennie WIBOR 1M+marża	31/12/2018	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową



**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
ITM Sp. z o.o.	100	9	109	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	19	219	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	19	219	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	200	19	219	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	150	14	164	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
ITM Sp. z o.o.	488	44	532	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2018	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Logistics Sp. z o.o.	22	114	136	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
<b>Razem, z tego:</b>	<b>4 905</b>	<b>1 069</b>	<b>5 974</b>			
- długoterminowe	113	5	118			
- krótkoterminowe	4 792	1 064	5 856			

Pożyczka dla Climbox Industrial Solutions Gmb została udzielona w EURO ( należność główna 72 tys. euro) i została wyceniona na polskie złote po kursie średnim NBP tabela nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r. Pozostałe pożyczki zostały udzielone w polskich złotych. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

**NOTA 11**

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2018	31.12.2017
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 187	19 048
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>19 187</b>	<b>19 048</b>

Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

**NOTA 12**

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2018	31.12.2017
- polisy ubezpieczeniowe	86	61
- koszty usług obcych	315	165
- inne	1	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>402</b>	<b>226</b>

## IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

### NOTA 13

<b>KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2018</b>								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	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	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela <sup>5</sup>	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D <sup>1</sup>	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 <sup>3</sup>	01.01.2003 01.01.2007 <sup>4</sup>
E <sup>6</sup>	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<sup>2</sup></b>				
<b>Kapitał zakładowy razem</b>					<b>64 326</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji w zł</b>					<b>5</b>			

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana. Nowa emisja akcji wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

<sup>1</sup> Zgodnie z Uchwałą NWZ Impel S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

<sup>2</sup> Zgodnie z Uchwałą ZWZ Impel S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 PLN każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia. Rejestracja umorzenia kapitału Impel S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

<sup>3</sup> Rejestracja zmiany struktury kapitału Impel S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

<sup>4</sup> Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

<sup>5</sup> Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 marca 2011 roku wyraziło zgodę na zamianę 3 538 462 nieuprzywilejowanych akcji imiennych trzeciej emisji - seria C na 3 538 462 akcji na okaziciela trzeciej emisji - seria C.

<sup>6</sup> Zgodnie z uchwałą Zarządu nr 83/2012 z dnia 11 września 2012 roku podwyższono kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii E. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 03 października 2012 roku.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze kapitału akcyjnego w stosunku do danych porównawczych.

**IMPEL Spółka Akcyjna**

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

<b>STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2018</b>									
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	Nutis a.s.	4 989 195	2 089 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 889 195	24 946	38,78%	44,16%	2 900 000	14 500
2	Trade Bridge Czechy a.s.	2 907 593	807 593 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 007 593	14 538	22,60%	28,03%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 839 373	na okaziciela	4 839 373	24 197	37,62%	27,09%	-	-
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>		<b>17 865 177</b>	<b>64 326</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 000 000</b>	<b>25 000</b>

<b>STRUKTURA WŁAŚNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2017</b>									
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	Nutis a.s.	4 989 195	2 089 195 na okaziciela 2 900 000 imienne uprzywilejowane	7 889 195	24 946	38,78%	44,16%	2 900 000	14 500
2	Trade Bridge Czechy a.s.	2 907 593	807 593 na okaziciela 2 100 000 imienne uprzywilejowane	5 007 593	14 538	22,60%	28,03%	2 100 000	10 500
	Józef Biegaj	129 016	na okaziciela	129 016	645	1,0%	0,72%	-	-
3	Inwestorzy giełdowi	4 839 373	na okaziciela	4 839 373	24 197	37,62%	27,09%	-	-
<b>Razem</b>		<b>12 865 177</b>		<b>17 865 177</b>	<b>64 326</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 000 000</b>	<b>25 000</b>

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**NOTA 14**

KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2018	31.12.2017
- kapitał rezerwowy w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	108 416	90 520
<b>Kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>108 416</b>	<b>90 520</b>

**NOTA 15**

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018
- odsetek od udzielonych pożyczek	71	203	132
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	35	66	31
- różnicy przejściowej pomiędzy wartością amortyzacji podatkowej a bilansowej	172	-	(172)
- przychodów ze sprzedaży usług	46	12	(34)
- leasingu finansowego	16	-	(16)
- rezerwy z tyt. podatku odroczonego spółek osobowych	4 908	5 493	585
- pozostałych tytułów	4	24	20
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 252</b>	<b>5 798</b>	<b>546</b>
<b>Razem</b>	<b>5 252</b>	<b>5 798</b>	<b>546</b>
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(4 326)	(5 798)	(1 472)
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>926</b>	<b>-</b>	<b>(926)</b>

Rezerwa na podatek odroczonego od różnic przejściowych pomiędzy zarachowanymi a otrzymanymi dotacjami oraz różnic przejściowych z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych została, w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych, skompensowana z aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

**NOTA 16**

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2018	31.12.2017
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>64</b>	<b>91</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	64	70
- rezerwy na nagrody	-	21
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>10</b>	<b>19</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	10	19
- rezerwy na nagrody	-	-
<b>c) wykorzystanie:</b>	<b>(2)</b>	<b>(21)</b>
- rezerwy na nagrody	-	(21)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(4)</b>	<b>(25)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(4)	(25)
- rezerwy na nagrody	-	-
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>68</b>	<b>64</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	68	64
- rezerwy na nagrody	-	-

W pozycji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych Spółka wykazuje wartość bieżącą przyszłych świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych. Przy szacowaniu wartości rezerwy na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarialne:

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Założenie	2018	2017
Umieralność	100% tablic trwania życia GUS 2017	100% tablic trwania życia GUS 2016
Niezdolność do pracy	100% tablic inwalidzkich ZUS	100% tablic inwalidzkich ZUS
Stopa dyskontowa	2,846%	3,30%
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

**NOTA 17**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2018	31.12.2017
od 1 do 3 lat	176	338
od 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem</b>	<b>176</b>	<b>338</b>

**NOTA 18**

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2018	31.12.2017
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	298	313
- środki trwale sfinansowane z PFRON	259	270
- inne	7	7
<b>Długoterminowe przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>564</b>	<b>590</b>

**NOTA 19**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
- z tytułu gwarancji i poręczeń	3 160	3 117
- wycena opcji	1 904	-
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 064</b>	<b>3 117</b>

W związku z podpisaniem 5 listopada 2018 aneksu do umowy inwestycyjnej z 14 listopada 2012 przedłużającym okres jej obowiązywania na kolejne 3 lata, przekwalifikowane zostały zobowiązania z tyt. wyceny opcji z krótko- do długookresowych.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (struktura wiekowa)	31.12.2018	31.12.2017
od 1 do 3 lat	5 064	3 117
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>5 064</b>	<b>3 117</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**NOTA 20A**

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2018r.:**

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	Waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 985	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2019	- poręczenie cywilne Impel Facility Services Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul. Łopuszańska 38D	7 000	PLN	7 000	PLN	WIBOR 3 M + marża	27.06.2020	- poręczenie cywilne Impel Facility Services Sp. z o.o. - oświadczenia o poddaniu się egzekucji z 777 kpc
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	45 000	PLN	14 420	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2019	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
Santander Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Jana Pawła II 17	64 400	PLN	1 448	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2019	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
DnB Bank Polska S.A.	Warszawa, ul. Postępu 15	36 500	PLN	7 447	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2019	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
Raiffeisen Polbank S.A.	Warszawa, ul. Piękną 20	25 000	PLN	4 869	PLN	WIBOR 1M + marża	15.03.2019	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	Katowice, ul. Sokolska 34	12 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2019	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, pl. Orłąt Lwowskich 1	38 400	PLN	5 327	PLN	WIBOR 1M + marża	30.04.2019	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
CHG Meridian Polska sp. z o.o.*	Warszawa, ul. Złota 59	338	PLN	338	PLN	współczynnik wg umowy	31.12.2020	-przeniesienie praw i obowiązków z licencji na oprogramowanie SAP
<b>Razem, z tego:</b>				<b>47 834</b>				
- długoterminowe				176				
- krótkoterminowe				47 658				

\* Pomimo formy prawnej umowy leasingowej, treść ekonomiczna transakcji nie spełnia kryteriów kwalifikacji jako leasing finansowy (zgodnie z MSR 17 Leasingi), w związku z czym zobowiązanie w Sprawozdaniu Finansowym wykazywane jest w pozycji pożyczki i kredyty bankowe.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2017r.:**

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. PLN	Waluta	tys. PLN	waluta			
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 975	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2018	- poręczenie cywilne Impel Facility Services Sp. z o.o. - weksel własny in blanco
Alior Bank S.A.	Warszawa, ul. Łopuszańska 38D	7 000	PLN	6 876	PLN	WIBOR 3 M + marża	12.06.2019	- poręczenie cywilne Impel Facility Services Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	45 000	PLN	11 954	PLN	WIBOR 1M + marża	30.11.2018	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 10/16	15 000	PLN	1 857*	PLN	WIBOR 1M + marża	01.10.2018	- zastaw rejestrowy na zakupionych udziałach - oświadczenie o poddaniu się egzekucji - odpowiedzialność solidarna dłużników
BZ WBK S.A.	Wrocław, Rynek 9/11	64 400	PLN	4 360	PLN	WIBOR 1M + marża	30.09.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
DnB Bank Polska S.A.	Warszawa, ul. Postępu 15	36 500	PLN	2 811	PLN	WIBOR 1M + marża	31.07.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
Raiffeisen Polbank S.A.	Warszawa, ul. Piękna 20	15 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	16.03.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	Katowice, ul. Sokolska	32 000	PLN	384	PLN	WIBOR 1M + marża	31.10.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - weksel własny z deklaracją wekslową
Credit Agricole Bank Polska S.A.	Wrocław, pl. Orłąt Lwowskich 1	38 400	PLN	3 359	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2018	- odpowiedzialność solidarna dłużników - oświadczenie o poddaniu się egzekucji z 777 KPC
CHG Meridian Polska sp. z o.o.**	Warszawa, ul. Złota 59	491	PLN	491	PLN	współczynnik wg umowy	31.12.2020	-przeniesienie praw i obowiązków z licencji na oprogramowanie SAP
<b>Razem, z tego:</b>				<b>39 067</b>				
- długoterminowe				338				
- krótkoterminowe				38 729				

\*kredyt nieodnawialny na finansowanie i/lub refinansowanie do 100% ceny akwizycji spółek, zaciągnięty przez Impel S.A. w roku 2013

\*\*jednostka powiązana z Impel S.A.

**NOTA 20B**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
do 1 miesiąca	-	1
od 1 do 3 miesięcy	4 905	643
od 3 do 6 miesięcy	26 801	644
od 6 miesięcy do roku	15 988	37 441
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem</b>	<b>47 694</b>	<b>38 729</b>

**NOTA 21A**

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 549	4 515
-w tym zobowiązania z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów	620	732
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	950	1 865
Zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń, poręczeń i gwarancji	2 590	2 182
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i dopłat do kapitału	5 782	165
Zobowiązania - wycena opcji	-	828
Pozostałe zobowiązania	20	84
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>12 891</b>	<b>9 639</b>

**NOTA 21B**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez pożyczek i kredytów oraz leasingu</b>	<b>18 379</b>	<b>13 084</b>
<b>a) terminowe o terminie wymagalności:</b>	<b>16 500</b>	<b>10 963</b>
- wobec jednostek powiązanych:	9 773	4 887
- do 1 miesiąca	9 755	2 838
- powyżej 1 do 3 miesięcy	18	2 049
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	6 727	6 076
- do 1 miesiąca	6 484	5 898
- powyżej 1 do 3 miesięcy	243	178
- powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
<b>b) przeterminowane:</b>	<b>1 879</b>	<b>2 121</b>
- wobec jednostek powiązanych:	1 533	1 716
- do 1 miesiąca	681	1 204
- powyżej 1 do 3 miesięcy	353	469
- powyżej 3 do 6 miesięcy	482	43
- powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
- wobec jednostek pozostałych:	346	405
- do 1 miesiąca	373	411
- powyżej 1 do 3 miesięcy	12	-
- powyżej 3 do 6 miesięcy	6	(6)
- powyżej 6 do 12 miesięcy	(3)	-
- powyżej roku	(42)	-



**NOTA 22**

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>1 271</b>	<b>2 824</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	11	21
- rezerwy na urlopy	554	442
- rezerwy na nagrody	-	1 748
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	683	592
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	23	21
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	<b>6 828</b>	<b>3 964</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	4	-
- rezerwy na urlopy	3 787	112
- rezerwy na nagrody	2 576	2 920
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	283	683
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	177	240
- inne	1	9
<b>c) wykorzystanie:</b>	<b>(4 006)</b>	<b>(2 151)</b>
- rezerwy na urlopy	(3 721)	-
- rezerwy na nagrody	(107)	(1 312)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	(592)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(177)	(238)
- inne	(1)	(9)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	<b>(277)</b>	<b>(3 366)</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(10)
- rezerwy na nagrody	(278)	(3 356)
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>3 816</b>	<b>1 271</b>
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	15	11
- rezerwy na urlopy	620	554
- rezerwy na nagrody	2 191	-
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	966	683
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	24	23

**NOTA 23**

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(598)	501
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	24	23

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
do 1 miesiąca	49	32
od 1 do 3 miesięcy	97	61
od 3 do 6 miesięcy	144	90
od 6 miesięcy do roku	265	147
powyżej roku do 5 lat łącznie	656	239
<b>Razem</b>	<b>1 211</b>	<b>569</b>

**NOTA 24**

<b>KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	15	15
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
<b>Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>26</b>	<b>26</b>

**NOTA 25**

<b>ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>a) stan na początek okresu:</b>	<b>39</b>	<b>339</b>
- roszczenia sporne	39	339
<b>b) zwiększenia z tytułu:</b>	-	-
- roszczenia sporne	-	-
<b>c) wykorzystanie</b>	-	<b>(300)</b>
- roszczenia sporne	-	(300)
<b>d) rozwiązanie z tytułu:</b>	-	-
- roszczenia sporne	-	-
<b>e) stan na koniec okresu:</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
- roszczenia sporne wobec spółek	39	39

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notce objaśniającej nr 40.6.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### NOTA 26

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
<b>1. Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>40 850</b>	<b>66 146</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	38 848	64 318
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	1 984	2 529
b) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	399	385
c) sprzedaż usług teleinformatycznych	496	485
d) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	10 559	17 551
e) sprzedaż usl. dot. opłat za znak towarowy	738	25 345
f) sprzedaż pozostałych usług	5 191	235
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	7 465	6 740
h) sprzedaż usług kadrowo - placowych	622	-
i) sprzedaż usług obsługi prawnej	1 681	1 948
j) sprzedaż usług obsługi administracyjnej	2 970	1 342
k) sprzedaż usług windykacyjnych	6 040	7 600
l) sprzedaż usług obsługi marketingowej	1 405	
m) sprzedaż usług obsługi finansowej	1 300	1 986
<b>2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>40 856</b>	<b>66 153</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	38 848	64 318

### NOTA 27

POZOSTAŁE PRZYCHODY - DOTACJE	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	1 151	1 396
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- pozostałe refundacje	15	15
<b>Dotacje razem</b>	<b>1 177</b>	<b>1 422</b>

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane w zasadach (polityce) rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających w punkcie 1 oraz w nocie 40.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka ( w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”).

### NOTA 28

WYNAGRODZENIE	01.01.2018 -	01.01.2017 -
	31.12.2018	31.12.2017
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	19 138	13 880
Składki na ubezpieczenie społeczne	2 733	1 967
Inne świadczenia pracownicze	265	186
Koszty związane z rezerwą emerytalną	(2)	16
<b>Łączne koszty zatrudnienia</b>	<b>22 134</b>	<b>16 049</b>

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach, wartość średnia za okres/	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
Pracownicy fizyczni	74	89
Pracownicy umysłowi	215	85
<b>Razem</b>	<b>289</b>	<b>174</b>

W liczbie zatrudnionych ujęto osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

**NOTA 29**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
a) dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	16 276	13 577
- od jednostek powiązanych	16 276	13 577
b) odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa, z tego:	1 536	938
- odpisy aktualizujące wartość należności	5	938
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 531	-
c) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	505	6
d) pozostałe, z tego:	47	336
- otrzymane odszkodowania i kary	20	4
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	-	1
- zwrot kosztów procesowych i sądowych	-	1
- różnice kursowe dodatnie	15	15
- przychody z tyt. terminowych wpłat PIT4	5	4
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	6	298
- inne	1	13
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>18 364</b>	<b>14 857</b>

**NOTA 30**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2018	01.01.2017
	-	-
	31.12.2018	31.12.2017
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	700
a) odpisy aktualizujące aktywa (koszty), z tego:	3 135	13 097
- odpisy aktualizujące wartość należności	18	114
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	3 105	12 983
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	12	-
b) pozostałe, z tego:	210	544
- darowizny	80	340
- ujemne różnice kursowe	(5)	35
- koszty związane ze szkodami	28	-
- roczna korekta VAT wynikająca ze zmiany wskaźnika	46	169
- inne	61	-
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>3 349</b>	<b>14 341</b>

**NOTA 31**

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
a) dodatnie różnice kursowe	-	213
- zrealizowane	-	5
- niezrealizowane	-	208
b) z tytułu odsetek, z tego:	95	568
- odsetki z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	92	315
- od jednostek powiązanych	4	226
- od pozostałych jednostek	88	89
- pozostałe odsetki, w tym:	3	253
- od pozostałych jednostek	3	253
c) prowizje od poręczeń i gwarancji	4 214	2 702
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>4 309</b>	<b>3 483</b>

**NOTA 32**

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
a) od kredytów i pożyczek	996	1 358
- od jednostek powiązanych	-	15
- od pozostałych jednostek	996	1 343
b) pozostałe odsetki	20	12
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	20	12
<b>Koszty z tytułu odsetek razem</b>	<b>1 016</b>	<b>1 370</b>

**NOTA 33**

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
a) ujemne różnice kursowe	(558)	1 373
- zrealizowane	25	485
- niezrealizowane	(583)	888
b) pozostałe, w tym:	2 300	946
- prowizje od kredytów obrotowych	244	346
- prowizje za gwarancje i poręczenia	835	395
- wycena opcji	1 221	205
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 742</b>	<b>2 319</b>

**NOTA 34A**

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 -31.12.2018	01.01.2017 -31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	(3 696)	(2 240)
Odroczony podatek dochodowy	9	(4 126)
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>(3 687)</b>	<b>(6 366)</b>

**NOTA 34B**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
1. Zysk brutto	12 244	24 261
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	7 405	(18 348)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	91 668	(13 312)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	(100 253)	(7 515)
c) inne różnice (doliczone statystycznie)		
c) dochód ( strata) podatkowy spółek komandytowych	15 421	7 576
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(3 636)	(5 097)
- odliczenie darowizn	-	(272)
- rozliczenia straty podatkowej	(3 636)	(4 825)
e) wpływ limitów i podziału na koszyki na podstawę opodatkowania	4 205	
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (dochód / (strata))	19 649	5 913
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 733	1 123
5. Podatek zapłacony do Luxemburga ( dotyczy TMSI - połączenie w dniu 16.12.2016 - opisane w sprawozdaniu finansowym za rok 2016)	-	1 117
6. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	<b>3 733</b>	<b>2 240</b>
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 733	2 240
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony w Polsce	3 733	1 123
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony w Luxemburgu	-	1 117

W roku sprawozdawczym 2018 obciążenie wyniku z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosło 3 733 tys. zł. W roku porównywalnym 2017 podatek dochodowy wyniósł 2 240 tys. zł.

**NOTA 34C**

<b>OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO</b>	<b>01.01.2018 -</b>	<b>01.01.2017 -</b>
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>12 244</b>	<b>24 261</b>
<b>Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%</b>	<b>2 326</b>	<b>4 610</b>
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu i dochody podatkowe spółek osobowych:	(56)	(1 185)
- w tym z tytułu otrzymanych dywidend:	(3 092)	(2 580)
- w tym z tytułu wyników podatkowych spółek osobowych	2 930	1 439
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	331	190
3. Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	279	-
4. Aktywo nieutworzone z przekroczenia limitu usł. niematerialnych (CIT)	244	-
3. Wpływ limitów i podziału na koszyki na podatek bieżący	797	-
4. Zyski/straty ze spółek osobowych	(545)	(144)
5. Korekta dotycząca lat ubiegłych	(37)	1 117
6. Aktywo i rezerwa spółek osobowych	348	249
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>3 687</b>	<b>6 366</b>

**NOTA 35A**

**PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY**

Zarząd Impel S.A. w dniu 21 lutego 2019 roku, uchwałą nr 9/2019, podjął decyzję o rekomendacji Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Impel S.A. pozostawienie całego zysku netto za rok 2018 w Spółce z przeznaczeniem na kapitał rezerwy, bez wypłaty dywidendy.

**NOTA 35B**

**WYPŁATA DYWIDENDY**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A., które odbyło się 13 czerwca 2018 roku podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego za rok 2017. Zysk w kwocie 17 895 304,22 zł został przeznaczony na kapitał rezerwowy.

**NOTA 36**

	<b>01.01.2018</b>	<b>01.01.2017</b>
	-	-
<b>WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	8 555	17 895
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 865 177
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)</b>	<b>0,66</b>	<b>1,39</b>

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

W 2018 roku, jak i w okresie porównywalnym, nie było elementów rozładniających zysk na jedną akcję.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

### NOTA 37

#### DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWĄ ZMIANĄ KAPITAŁU OBROTOWEGO A ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>Należności:</b>	
<b>Bilansowa zmiana stanu należności</b>	<b>(7 419)</b>
Zmiana stanu należności z tytułu należnej dywidendy	15 261
Zmiana stanu należności inwestycyjnych i RMK	(8)
Otrzymane dywidendy z lat ubiegłych	(5 605)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku bieżącego	505
<b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>2 734</b>
<b>Zobowiązania:</b>	
<b>Bilansowa zmiana stanu zobowiązań (bez kredytów i pożyczek oraz leasingów)</b>	<b>7 246</b>
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	744
Przebieganie kapitałów	(20 316)
Pozostałe odsetki	(2)
Pozostałe	20 308
Nabycie udziałów / akcji - nieopłacone	(6 632)
<b>Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>1 348</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe:</b>	
<b>Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów</b>	<b>(100)</b>
Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów przyszłych okresów	(26)
Zmiana stanu RMK	(74)
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>(100)</b>



**NOTA 38**

**DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA**

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNYCH KOREKT W DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>ŁĄCZNIE KOREKTY - DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>	<b>(13 392)</b>
<b>INNE KOREKTY:</b>	<b>2 108</b>
likwidacja wartości niematerialnych i prawnych	-
likwidacja środków trwałych	1
odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji, z tego odpis na inwestycję w:	1 574
- spółkę Impel Provider Sp. z o.o.s.k.	1 327
- spółkę Impel Catering Company sp. z o.o. s.k.	(1 531)
- spółkę Sanpro Interim BPO sp. z o.o. sp. k.	656
- spółkę Praxima Krakpol Sp. z o.o.	1 122
z tytułu różnic kursowych	517
Inne korekty	16

**NOTA 39**

**DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA**

WYJAŚNIENIE WARTOŚCI POZYCJI INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018
<b>ŁĄCZNIE INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE - DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>	<b>6 620</b>
dywidendy i udziały w zyskach	6 620

### DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

#### Nota 40.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
<b>Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:</b>													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	45 000	14 420	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach umowy o multiliniję dla Spółek GK Impel W Santander Bank Polska	64 400	1 448											
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen Bank	25 000	4 869											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	15 000						Impel S.A.	15 000					
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Credit Agricole	38 400	5 327											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w ING Bank Śląski	12 000		weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	36 500	7 447											
Kredyt bankowy Impel Facility Services sp. z o.o.	58 500	57 421	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	38 000					
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	812	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt bankowy Impel Catering Sp. z o.o. SK.	6 000	3 085	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	6 946	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.S.K.	3 000	2 990	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	2 446	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	6 800	6 491	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 800					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyty bankowe Climbox Industrial Solutions GmbH	1 075	54					Impel S.A.	1 075					
Umowy leasingu finansowego Impel Facility Services sp. z o.o.	26	11	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	11							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	25	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	25							
<b>Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:</b>													
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o. sp. k.	4 462	2 917	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	342	Impel S.A.	2 192	Impel S.A.	383			
Umowy leasingu operacyjnego HR for Business Sp. z o.o.	232	201					Impel S.A.	121	Impel S.A.	80			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 231	590	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	340	Impel S.A.	250					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Facility Services Sp. z o.o.	43 500	24 313	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	10 303	Impel S.A.	12 522	Impel S.A.	1 489			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	3 374	1 835	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	395	Impel S.A.	1 316	Impel S.A.	124			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	23 796	15 002	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	98	Impel S.A.	14 524	Impel S.A.	380			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	766	526	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	12	Impel S.A.	390	Impel S.A.	124			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 375	1 766	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 158	Impel S.A.	547	Impel S.A.	60			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	7 605	6 624	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	6 251	Impel S.A.	374					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	2 419	1 432					Impel S.A.	1 432					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Synergies Sp. z o.o.	1 044	871					Impel S.A.	589	Impel S.A.	282			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	263	183	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	183					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	140	88					Impel S.A.	88					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	5 832	1 694	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 547	Impel S.A.	147					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Delivery S.A.	1 868	1 264	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	375	Impel S.A.	749	Impel S.A.	141			
Umowy leasingu operacyjnego Impel System Sp. z o.o.	2 459	2 200	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 533	Impel S.A.	667					
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	343	197					Impel S.A.	197					
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	566	428					Impel S.A.	187	Impel S.A.	241			
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	4 078	2 222	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 054	Impel S.A.	977	Impel S.A.	191			
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	269	40	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	40							
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	260	210					Impel S.A.	95	Impel S.A.	115			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	118	63					Impel S.A.	63					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Partner sp. z o.o. s.k.	458	235					Impel S.A.	235					
Umowy leasingu operacyjnego SI-eCommerce	84	61					Impel S.A.	61					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.	562	419					Impel S.A.	339	Impel S.A.	80			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. s.k.	545	391					Impel S.A.	391					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Safety Security Partner sp. z o.o. s.k.	510	461					Impel S.A.	401	Impel S.A.	60			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Defender Security Partner sp. z o.o. s.k.	106	99					Impel S.A.	99					
Umowy leasingu operacyjnego Impel ATM Management sp. z o.o. s.k.	3 172	2 194					Impel S.A.	2 194					
Umowy leasingu operacyjnego Biuro Podróży Partner BPO sp. z o.o. s.k.	48	39					Impel S.A.	39					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Visual Solutions sp. Z o.o.	272	201	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	82	Impel S.A.	119					
Umowy leasingu operacyjnego Cash Handling Center sp. z o.o.	151	139							Impel S.A.	139			

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie umowy faktoringu dla Climbox S.A.	3 000	916					Impel S.A.	916					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Facility Services sp. z o.o.	35 969	22 247	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	30 000	Impel S.A.	969			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	1 700	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej Ergo hestia dla Impel Facility Services sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. sp. k.	12 000	6 079	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12 000							
Poręczenie gwarancji turystycznej w Signal Iduna S.A. na rzecz Biura podróży Partner BPO sp. z o.o. s.k.	607	607	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	607							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o. - umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	200	200					Impel S.A.	200					
Poręczenie dla Climbox S.A. o wydanie i użytkowanie kart paliwowych Lotos Paliwa Sp. z o.o.	6	6					Impel S.A.	6					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.	13 928	8 118					Impel S.A.	8 118					
Poręczenie leasingu sprzętu SAP dla Spółek z Grupy Impel	31 014	20 684					Impel S.A.	20 684					
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>304 293</b>	<b>209 742</b>				<b>68 668</b>		<b>166 287</b>		<b>4 860</b>			
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych</b>													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocelową, gwarancyjną. Umowy leasingu operacyjnego, limitów kredytowych i innych poręczeń	164 653	2 886	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	2 431					
<b>Razem jednostki pozostałe</b>	<b>164 653</b>	<b>2 886</b>				<b>5 000</b>		<b>2 431</b>					

<sup>1</sup>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.

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

W ramach wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych (kwoty 164 653) w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Bank Polska, BGŻ BNP Paribas, w BZ WBK, w Raiffeisen Bank, w Banku Handlowym, w Credit Agricole, ING Bank Śląski, DnB Bank i TU Euler Hermes.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 303 905 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 209 369 tys. PLN. Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 285 366 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 205 628 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
<b>Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:</b>													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	15 000	1 820	weksel własny	in blanco								Zastaw na akcjach Gwarant S.A. będących w posiadaniu Impel S.A.	
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BGŻ BNP Paribas	45 000	11 954	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa w ramach umowy o multiliniję dla Spółek GK Impel w BZ WBK	64 400	4 360											
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Raiffeisen PolBank	15 000												
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel W Banku Handlowym	15 000						Impel S.A.	15 000					
Linia kredytowa w ramach linii kredytowo-gwarancyjnej dla Spółek GK Impel w Credit Agricole	38 400	3 359											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w ING Bank Śląski	32 000	384	weksel własny	in blanco									
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	36 500	2 811											
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w DnB Bank Polska S.A.	2 507												

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt bankowy Impel Facility Services sp. z o.o.	48 500	45 545	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	20 500	Impel S.A.	28 000					
Kredyt bankowy DC System Company Sp. z o.o. SK	2 500	1 836	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyt bankowy Impel Catering Company sp. z o.o. SK.	6 000	4 102	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	6 000					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. SK	2 000	1 186	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Service Company Sp. z o.o. S.K.	9 000	4 762	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5 000					
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.S.K.	3 000	2 104	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Kredyt Impel Monitoring sp. z o.o. SK	2 500	1 499	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2 500					
Kredyty bankowe Climbox S.A.	4 800	1 136	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	4 800					
Kredyty bankowe Climbox Industrial Solutions GmbH	1 043	836					Impel S.A.	1 043					
Umowy leasingu finansowego Impel Facility Services sp. z o.o.	492	203	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	203							
Umowy leasingu finansowego Climbox S.A.	260	74	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	74							
<b>Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:</b>													
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o. sp. k.	4 181	3 093	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	202	Impel S.A.	2 753	Impel S.A.	138			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Digital sp. z o.o.	211	173					Impel S.A.	173					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Business Solutions Sp. z o.o.	1 399	926	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	591	Impel S.A.	335					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Facility Services Sp. z o.o.	56 237	34 136	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	14 717	Impel S.A.	19 125	Impel S.A.	294			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Company Sp. z o.o. SK	5 179	3 094	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 246	Impel S.A.	1 811	Impel S.A.	38			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	17 101	10 334	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	283	Impel S.A.	10 051					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK	676	539	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	54	Impel S.A.	485					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. SK	3 522	1 885	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 036	Impel S.A.	767	Impel S.A.	82			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Company Sp. z o.o. SK	5 143	2 913	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 403	Impel S.A.	478	Impel S.A.	32			
Umowy leasingu operacyjnego SI-Consulting sp. z o.o.	1 127	632	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	174	Impel S.A.	458					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Provider Security Partner Sp. z o.o.s.k.	3 257	2 119					Impel S.A.	2 119					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Synergies Sp. z o.o.	485	383					Impel S.A.	342	Impel S.A.	41			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Service Company sp. z o.o. S.K	900	621	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	14	Impel S.A.	534	Impel S.A.	76			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o. SK	198	141					Impel S.A.	141					
Umowy leasingu operacyjnego Praxima Krakpol Sp. z o.o.	5 616	2 505	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 378	Impel S.A.	127					
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	1 690	1 163	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	308	Impel S.A.	855					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	115	104	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	59	Impel S.A.	45					
Umowy leasingu operacyjnego Brokers Union sp. z o.o.	343	253					Impel S.A.	253					
Umowy leasingu operacyjnego Business Tax Professionals sp. z o.o. S.K.	60	17					Impel S.A.	17					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Market System sp. z o.o. SK	6 524	3 653	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	2 678	Impel S.A.	975					
Umowy leasingu operacyjnego Consensus Company sp. z o.o.	294	225					Impel S.A.	225					
Umowy leasingu operacyjnego Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner sp. zo.o.	420	367					Impel S.A.	367					
Umowy leasingu operacyjnego Climbox S.A.	1 527	613	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	585	Impel S.A.	28					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.



**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Integrum Management S.A.	443	143	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	143							
Umowy leasingu operacyjnego MarketCo sp. z o.o.	299	203					Impel S.A.	59	Impel S.A.	143			
Umowy leasingu operacyjnego ZUH Partner Nieruchomości sp. z o.o.	118	79					Impel S.A.	79					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Partner sp. z o.o.s.k.	458	285					Impel S.A.	285					
Umowy leasingu operacyjnego Gwarant S.A.	173	101					Impel S.A.	101					
Umowy leasingu operacyjnego SI-eCommerce	84	72					Impel S.A.	72					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Interim BPO sp. z o.o. s.k.	497	412					Impel S.A.	412					
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Consulting BPO sp. z o.o. s.k.	463	400					Impel S.A.	400					
Umowy leasingu operacyjnego Impel ATM Management sp. z o.o. s.k.	1 913	1 642					Impel S.A.	1642					
Umowy leasingu operacyjnego Biuro Podróży Partner BPO sp. z o.o. s.k.	48	48					Impel S.A.	48					
Umowy leasingu operacyjnego Impel Visual Solutions sp. Z o.o.	175	156	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	115	Impel S.A.	42					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Facility Services sp. z o.o.	26 458	22 857	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	20 000	Impel S.A.	1 458			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla SI-Consulting Sp. z o.o.	3 000	328	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	3 000							
Poręczenie linii gwarancyjnej Ergo hestia dla Impel Facility Services sp. z o.o. oraz Impel Tech Solutions Company sp. z o.o. sp. k.	12 000	6 609	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12 000							
Poręczenie gwarancji turystycznej w Signal Iduna S.A. na rzecz Biura podróży Partner BPO sp. z o.o. s.k.	504	504	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	504							
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cash Solutions Sp. z o.o.- umowa o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	350	350					Impel S.A.	350					
Poręczenie dla Sanpro Synergy sp. z o.o. umowy o wydanie i użytkowanie kart flotowych z PKN Orlen S.A.	3	3					Impel S.A.	3					

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe <sup>1</sup>	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Akredytywa w Impel Rental Pro sp. z o.o. s.k.	435	435											
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla SI-Consulting sp. z o.o.	10 629	6 815					Impel S.A.	6 815					
Poręczenie leasingu sprzętu SAP dla Spółek z Grupy Impel	31 014	31 014					Impel S.A.	31 014					
<b>Razem jednostki powiązane</b>	<b>549 171</b>	<b>228 496</b>				<b>72 267</b>		<b>173 629</b>		<b>2 302</b>			
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych</b>													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw, umowy o linię wielocalową, gwarancyjną. Umowy leasingu operacyjnego, limitów kredytowych i innych poręczeń	164 276	4 561	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	5 000	Impel S.A.	1 610					cesja wierzytelności <sup>2</sup> kwota 7 500
<b>Razem jednostki pozostałe</b>	<b>164 276</b>	<b>4 561</b>				<b>5 000</b>		<b>1 610</b>					<b>7 500</b>

<sup>1</sup>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.

#### **Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu**

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

#### **Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej**

W dniu 14 lutego 2018 roku Wojewoda Dolnośląski, wydał decyzję o utracie z dniem 1 stycznia 2018 r. statusu zakładu pracy chronionej przez Impel S.A. (szczegółowy opis został zamieszczony w „Zasadach (politykach) Rachunkowości oraz dodatkowych notach objaśniających” w pkt. 1, w akapicie dotyczącym statusu zakładu pracy chronionej).

Utrata przez Impel S.A. statusu zakładu pracy chronionej nie ma wpływu na wyniki finansowe Spółki.

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

#### **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 Spółka nie odnotowuje wzrostu zatrudnienia może uzyskać pomoc na nowozatrudnione osoby niepełnosprawne, jeżeli ich miejsca pracy powstały w wyniku (art.26b, ust. 4 Ustawy o Rehabilitacji):

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

Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje m. in:

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

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

- nieuregulowania przez pracodawcę zaległości wobec Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, za który pracodawcy przysługuje miesięczne dofinansowanie;
- gdy o pomoc wnioskuje pracodawca;
  - znajdujący się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej (warunek ten dotyczy wnioskodawcy oraz każdej spółki powiązanej z tym wnioskodawcą, co realizuje postanowienia Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r.);

- na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem;
- jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.

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

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

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

### **Zmiany zasad przyznawania dotacji**

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

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

- 1) 1.800 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 1.125 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 450 zł - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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

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

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

Wg obecnego stanu wiedzy, po 1 stycznia 2018 r. maksymalne kwoty dofinansowania, które mogą uzyskać pracodawcy zatrudniający osoby z niepełnosprawnością, nie ulegną zmianie.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 1.177 tys. zł (dane porównywalne: 1 422 tys. zł).

### **Regulacje podatkowe w Polsce**

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

W 2019 roku przedsiębiorcy będą musieli zmierzyć się z licznymi zmianami wprowadzonymi do podatków dochodowych, jak i z nowymi mechanizmami, które mają obowiązywać na podstawie ustawy Ordynacja podatkowa (np. regulacje dotyczące oceny występowania schematów podatkowych). Dla Spółki istotne będzie z pewnością dostosowanie obowiązujących procedur do nowych regulacji podatku dochodowego (nowa stawka opodatkowania dochodu 9%, opodatkowanie używania samochodów, podatek u źródła). Istotne z perspektywy Spółki są również zmiany w zakresie cen transferowych. Grupa Impel wykorzystując wiedzę i doświadczenie zespołu doradców podatkowych podjęła odpowiednio wcześniej działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

### **Zasady zarządzania kapitałem Spółki**

Spółka utrzymuje określony poziom kapitałów własnych w stosunku do zadłużenia oraz posiadanych aktywów trwałych. Wielkość zadłużenia ogółem nie przekracza wartości kapitałów własnych. Aktywa trwałe są w pełni finansowane kapitałami własnymi. Zarządzając kapitałami Spółka kieruje się następującymi regułami: majątek trwały finansowany kapitałem stałym.

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Majątek trwały	215 762	214 680
Kapitał stały	225 677	234 859

Za wartość majątku przyjęto wartość aktywów trwałych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Kapitał stały stanowi różnicę pomiędzy wartością aktywów, a zobowiązaniami krótkoterminowymi wykazanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2017 roku Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

### **Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane dla spółek z Grupy Impel oraz podmiotów pozostałych pożyczki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Biuro Finansowe Impel S.A. weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa, które powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych

zgrupowanych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany wysokości kosztu finansowania działalności. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych, Spółka korzysta z usług wyłącznie wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1 punkt procentowy (tj. np. wzrost/spadek stawki WIBOR1M o 1) spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Impel S.A. odpowiednio o +/- 24 tys. zł. oraz +/- 475 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). Jednym z obszarów ryzyka kredytowego jest, w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, wiarygodność podmiotów, z którymi Spółka prowadzi współpracę. Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz z którymi zawierane są transakcje depozytowe, są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym, które 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.

Spółka nie korzysta z instrumentów pochodnych. Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami dla podmiotów pozostałych, ze względu na ich niską wartość oraz krótkie terminy spłaty, można uznać za nieznaczące.

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów, 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. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, Spółka korzysta z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową Klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

zewnętrznych ratingów oceniających wypłacalność kontrahenta (jeżeli są dostępne),

historycznych informacji o opóźnieniach w realizowaniu płatności przez kontrahenta.

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

### **Ryzyko związane z płynnością**

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo zwiększeniu w porównaniu do poprzedniego okresu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2018 roku 21% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 20% i 15% w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2018 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne zdyskontowane przepływy pieniężne, za wyjątkiem zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań, dla których wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

**Ryzyko związane z płynnością**

Stan na 31 grudnia 2018 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	47 694	176	-
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 590	3 160	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 301	1 904	-
Stan na 31 grudnia 2017 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	38 729	338	-
Zobowiązania z tyt. poręczeń i gwarancji	2 182	3 117	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 457	-	-

**Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie**

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa finansowe</b>		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	126	271
Pożyczki i należności, w tym:	57 462	53 926
- pożyczki	2 287	5 974
- należności <sup>1)</sup>	55 175	47 952
Środki pieniężne	19 187	19 048
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>76 775</b>	<b>73 245</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 904	828
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z tego:</b>	63 921	50 995
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	47 870	39 067
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	5 751	5 299
Pozostałe zobowiązania <sup>2)</sup>	10 300	6 629
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>65 825</b>	<b>51 823</b>

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

2) Pozycja pozostałe zobowiązania nie zawiera zobowiązań publiczno-prawnych oraz zobowiązań z tyt. świadczeń pracowniczych

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek niepowiązanych. W ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, z uwagi na jakość zabezpieczeń złożonych przez pożyczkobiorców lub/i charakter bieżącej współpracy z nimi. Większa koncentracja występuje w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

**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 należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

Ryzyko walutowe w Spółce odgrywa marginalną rolę ze względu na niewielki udział kosztów i przychodów w walutach obcych w obrotach Spółki.

**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

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

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

Na 31 grudnia 2018 roku w stosunku do sprawozdania rocznego za 2017 rok nie wystąpiły istotne zmiany rodzajów instrumentów finansowych. Wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. W tabeli poniżej zostały zaprezentowane instrumenty finansowe w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów:

	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
Udziały i akcje	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	30 021	-	-
Należności z tytułu wyceny opcji	-	-	-	-
Należności z tytułu poręczeń i gwarancji	-	5 758	-	-
Środki pieniężne i lokaty	-	19 187	-	-
Pożyczki udzielone	-	2 287	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	3 549
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-	-	5 750
Pożyczki otrzymane i kredyty bankowe	-	-	-	47 694
<b>RAZEM</b>	-	<b>57 253</b>	-	<b>56 993</b>



**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

	Aktywa/ zobowiązania 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>16 276</b>	-	-	-	<b>16 276</b>
<b>Przychody/koszty z tytułu odsetek ujęte w:</b>	-	<b>95</b>	-	<b>(1 016)</b>	<b>(921)</b>
Przychodach finansowych	-	95	-	-	<b>95</b>
Kosztach finansowych	-	-	-	(1 016)	<b>(1 016)</b>
<b>Zysk/(strata) z tytułu różnic kursowych ujęte w:</b>	-	<b>558</b>	-	<b>20</b>	<b>578</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	-	-	15	<b>15</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	-	-	5	<b>5</b>
Kosztach finansowych	-	558	-	-	<b>558</b>
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>(18)</b>	<b>(1 221)</b>	-	<b>(4 344)</b>
Pozostałych kosztach operacyjnych	-	(18)	-	-	<b>(3 123)</b>
Kosztach finansowych	-	-	(1 221)	-	<b>(1 221)</b>
<b>Rozwiązanie odpisów aktualizujących ujęte w:</b>	-	<b>5</b>	-	-	<b>5</b>
Pozostałych przychodach operacyjnych	-	5	-	-	<b>5</b>
<b>Ogółem zysk/(strata) netto</b>	<b>16 276</b>	<b>640</b>	<b>(1 221)</b>	<b>(996)</b>	<b>11 594</b>

**NOTA 40.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego**

<b>Poniesione nakłady inwestycyjne</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	42	25
Zakupy wartości niematerialnych	2 580	3 945
Inwestycje w nieruchomości	-	-
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>2 622</b>	<b>3 970</b>
Udzielone pożyczki	-	300
Nabycie udziałów	21 637	36 892
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>21 637</b>	<b>37 192</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>24 259</b>	<b>41 162</b>

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego Spółka planuje zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	-
Zakupy wartości niematerialnych	5 400
Inwestycje w nieruchomości	-
<b>Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe</b>	<b>5 400</b>
Udzielone pożyczki	-
Nabycie udziałów	-
<b>Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe</b>	<b>-</b>
<b>Razem nakłady inwestycyjne</b>	<b>5 400</b>

**NOTA 40.3 Opis programu świadczeń emerytalnych**

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

**NOTA 40.4.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi w podziale na grupy podmiotów**

<b>Rok 2018</b>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Sprzedaż towarów i materiałów***	-	-	-	-
Zakup usług	10 942	-	-	531
Sprzedaż usług	43 987	-	11	323
Pozostałe zakupy	2 039	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	-	-	-
Przychody z tytułu dywidend	16 276	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - pozostałe	21	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	52 562	-	-	393
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	14 440	-	2	43
Należności z tytułu pożyczek	159	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	4	-	-	-
Przychody finansowe - udzielone poręczenia i gwarancje	4 206	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-	-
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji	287	-	-	-

\* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

<b>Rok 2017</b>	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Sprzedaż towarów i materiałów***	5	-	-	-
Zakup usług	13 055	-	-	107
Sprzedaż usług	57 238	27	-	253
Pozostałe zakupy	3 075	-	-	-
Pozostała sprzedaż	10 937	-	-	-
Przychody z tytułu dywidend	13 577	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne - pozostałe	9	-	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	45 529	9	-	138
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	9 267	-	1	3
Należności z tytułu pożyczek	3 663	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	226	-	-	-
Przychody finansowe - udzielone poręczenia i gwarancje	2 683	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	15	-	-	-
Koszty finansowe - prowizje od poręczeń i gwarancji	286	-	-	-

\* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

\*\* pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

\*\*\* różnica pomiędzy sumą przychodów ze sprzedaży wykazanych w tabeli oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika z odmiennej prezentacji przychodów z tytułu refaktur

#### Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen ustalanych zgodnie ze strategią stosowania cen w Grupie Impel. Strategia ta zakłada, iż tam, gdzie jest to możliwe, ustala się ceny porównywalne do cen stosowanych na rynku, w pozostałych przypadkach ceny ustalane są na podstawie innych metod wyceny dopuszczalnych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Do transakcji, które wymagają udokumentowania, została przygotowana ocena ich rynkowości.

Zaległe Zobowiązania / należności na koniec okresu nie są oprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2018 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

#### 40.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi

##### Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku nie zostały zawarte inne istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

##### Informacje o wartości zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji udzielonych członkom Zarządu i Rad Nadzorczych Spółki

Na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły znaczące, nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Nie wystąpiły również istotne zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2018 roku. Wszystkie wzajemnie zobowiązania zostały zapłacone i rozliczone do momentu sporządzenia sprawozdania.

Na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły inne, istotne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pożyczki, poręczenia, gwarancje bądź kredyty udzielone na rzecz osób zarządzających i nadzorujących lub ich bliskich członków rodziny.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU ( KLUCZOWE KIEROWNICTWO)	01.01.2018	01.01.2017
	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 744	5 195
<b>Razem</b>	<b>2 744</b>	<b>5 195</b>

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2018	2017
Grzegorz Dzik	310	1 190
Monika Chudowska	483	652
Bogdan Dzik*	-	445
Jakub Dzik	251	783
Mirosław Greber	420	354
Wojciech Rembikowski	482	977
<b>Razem</b>	<b>1 946</b>	<b>4 401</b>

\*dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki (w dniu 12.07.2017 r. Pan Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Impel S.A.).

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

<b>Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Krzysztof Oblój*	-	56
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	40	48
Piotr Urbańczyk	49	48
Józef Biegaj****	48	48
Edward Laufer**	-	28
Danuta Czajka***	-	19
Andrzej Kaleta	70	2
Stefan Forlicz	92	54
Tadeusz Więckowski	7	-
<b>Razem</b>	<b>366</b>	<b>363</b>

\* dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (w dniu 09.06.2017 r., Pan Krzysztof Oblój złożył rezygnację z pełnionej funkcji).

\*\* dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (w dniu 09.06.2017 r., Pan Edward Laufer złożył rezygnację z pełnionej funkcji).

\*\*\* dotyczy wynagrodzenia za okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej (w dniu 16.10.2017 r., Pani Danuta Czajka złożyła rezygnację z pełnionej funkcji).

\*\*\*\* dotyczy tylko wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

#### **NOTA 40.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki**

<b>Rodzaj zabezpieczenia</b>	<b>Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2018</b>	<b>Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2017</b>
Zastaw na aktywach finansowych*	-	365
<b>Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>-</b>	<b>365</b>

\* Zastaw na akcjach Gwarant S.A. 365 463,70 zł – wartość nominalna papierów wartościowych (wartość notowań na Giełdzie na dzień 05.03.2018 – 11 329 374,7 zł)

Na dzień 31.12.2018 roku nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

#### **NOTA 40.6. Informacje o istotnych postępowaniach i sprawach spornych, dotyczących Impel S.A.**

W dniu 14.07.2016 roku Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wszczął postępowanie administracyjne wobec Impel S.A. w sprawie o zwrot środków wypłaconych tytułem dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych oraz o zwrot środków wypłaconych tytułem refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Jako podstawę do wszczęcia postępowań, które toczą się od III kwartału 2016 roku PFRON wskazał uzyskaną informację z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o nieterminowej wpłacie składek na ubezpieczenia społeczne oraz art. 26 a ust. 1 a1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2011 Nr 127 poz. 721 ze zm.) – dla postępowań o zwrot dotacji i art. 25a ust. 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych w brzmieniu obowiązującym w roku 2008 – dla zwrotu refundacji, zgodnie z którymi miesięczne dofinansowanie, jak i refundacja nie przysługują, jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów. Kwota zwrotu środków PFRON dotycząca Impel S.A. oszacowana została wówczas na kwotę 7 809 648,87 zł.

W dniu 17 stycznia 2018 roku PFRON wydał wobec Impel S.A. decyzję administracyjną zgodnie, z którą:

- umorzył prowadzone postępowanie administracyjne co do kwoty 7 682 832,69 zł – umorzenie nastąpiło częściowo z uwagi na przedawnienie roszczenia, jak również uzyskanie w toku prowadzonego postępowania administracyjnego dowodów, że za sporne okresy rozliczeniowe koszty płac w postaci składek na odpowiednie fundusze ZUS zostały terminowo uiszczone,
- nakazał Impel S.A. zwrot kwoty 126 816,18 zł wraz z odsetkami, w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonej od kwoty 124 904,62 zł od dnia 28 grudnia 2015 roku oraz od kwoty 1 911,56 zł od dnia 10 listopada 2016 roku do dnia wpłaty na rachunek Funduszu. Kwota dotyczy miesiąca listopad 2015 roku – od powyższej decyzji z zachowaniem ustawowego terminu złożono odwołanie do Ministra Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej (MRPiPS).

Zdaniem Emitenta także kwota do zwrotu za okres sprawozdawczy listopad 2015 roku jest nieuzasadniona. Zdaniem Emitenta pomoc publiczna udzielana jest na każdego pracownika niepełnosprawnego odrębnie, a zatem ewentualne uchybienia dotyczące wpłat składek co do niektórych pracowników niepełnosprawnych (co, mając na uwadze dowody uzyskane w toku prowadzonego postępowania administracyjnego, nie miało miejsca w przypadku okresu sprawozdawczego listopad 2015 roku), nie wpływają na możliwość uzyskania pomocy publicznej na pozostałych pracownikach niepełnosprawnych zatrudnianych przez

danego pracodawcę w tym samym okresie. Na potwierdzenie tego stanowiska emitent posiada opinie prawne oraz pisma wyjaśniające Biura Pełnomocnika Rządu do Spraw Osób Niepełnosprawnych.

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

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

1a<sup>1</sup>. Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje:

...

3) jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów, wynikających z odrębnych przepisów, przekraczającym 14 dni, z zastrzeżeniem ust. 1a<sup>2</sup>.

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

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

W ocenie Emitenta postępowanie dotyczące zwrotu dofinansowania za okres sprawozdawczy listopad 2015 r. prowadzone przez PFRON/MRPiPS wobec Impel S.A. podlega pod zastosowanie ww. regulacji prawnej i winno być umorzone w całości wobec braku ziszczenia się przesłanki nieterminowego uiszczenia kosztów płac.

#### **NOTA 40.7. Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada umowy w ramach usług koncesjonowanych w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest 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 z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

#### **NOTA 40.8. Informacja dotycząca umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego**

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 21 czerwca 2018 roku i wynikającą z niej umową z dnia 20 lipca 2018 roku 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Należne wynagrodzenie za zbadanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania wynosi 157,5 tys. zł netto.

#### **NOTA 40.9. Zdarzenia po dacie bilansowej**

- W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki DC System Company Sp. z o.o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością;
- W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością
- W dniu 22.01.2019 r. spółka Impel Catering Sp. z o.o. zmieniła firmę na Catering Sp. z o.o.
- W dniu 18.12.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w spółce Praxima Krakpol Sp. z o.o. o podniesieniu kapitału zakładowego spółki do kwoty: 11 219 400 zł. Udziały w podwyższonym kapitale, po zarejestrowaniu zmian w KRS w dniu 19.02.2019 roku objęła Impel S.A.
- W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

**IMPEL Spółka Akcyjna**  
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku  
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

---

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2018 rok.

## PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

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

## PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.03.2019	Aleksandra Pietruczuk	Dyrektor CUP ds. Procesów Transakcyjnych w imieniu podmiotu Impel Business Solutions Sp. z o.o., któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	