



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY IMPEL
W ROKU OBROTOWYM 2018**

Spis treści

I. Grupa Impel	3
1. Organizacja Grupy Impel i obszar działalności.	3
2. Struktura Grupy Impel.	3
3. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Grupy Impel.	10
4. Zmiany w organizacji i zarządzaniu w Impel S.A. oraz w Grupie Impel.	12
II. Działalność Grupy Impel	13
1. Obszar Biznesowy Facility Management (FM)	14
2. Obszar Biznesowy Digital Services & Business Process Outsourcing (DS&BPO)	17
3. Obszar Biznesowy Industrial Services (IS)	19
III. Oceny i perspektywy rozwoju	22
1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Impel, w tym istotne czynniki ryzyka i zagrożenia.....	22
2. Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym i strategia rozwoju wraz z opisem działań podjętych w ramach jej realizacji.....	23
IV. Sytuacja finansowo - majątkowa Grupy Impel	25
1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	25
2. Komentarz do skonsolidowanych danych finansowych wraz z opisem czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki Grupy.	25
3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Impel	28
4. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2018 rok	29
5. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy będą miały wpływ na jej przyszłe wyniki.	30
V. Pozostałe informacje finansowe i majątkowe	30
1. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w roku 2018.	30
2. Pożyczki udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2018 roku.....	31
3. Aktywne poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2018 roku ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.....	32
4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	34
5. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Impel w danym roku obrotowym.	35
6. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka oraz o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.	35
7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania jej działalności.	36
8. Główne inwestycje 2018.	36
9. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.	37
10. Istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi, na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	37
VI. Istotniejsze zdarzenia i dokonania 2018 roku oraz zdarzenia, jakie miały miejsce po dniu 31 grudnia 2018 roku	37
1. Zdarzenia korporacyjne.	37
2. Zdarzenia biznesowe.....	38
VII. Akcje i akcjonariat	38
1. Kurs akcji Impel S.A. w 2018 roku.	38
2. Polityka wypłaty dywidendy.	39
3. Rekomendacje wydane w 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.	40
4. Struktura akcji Impel S.A.	40
5. Struktura akcjonariatu.	40
6. Akcje własne.	41
7. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.....	41
8. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	41
9. Akcje Impel S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.	41
VIII. Pozostałe informacje	42
1. Zatrudnienie w Grupie Impel.	42
2. Stan zatrudnienia w podziale na Obszary Biznesowe /w zaokrągleniu do pełnego etatu/.....	42
3. System kontroli programów akcji pracowniczych.	42
4. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	42
5. Relacje inwestorskie.	46
6. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	46
IX. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Impel S.A.	47
X. Oświadczenia Zarządu	64

I. Grupa Impel

1. Organizacja Grupy Impel i obszar działalności.

Grupa Impel od blisko 30 lat aktywnie rozwija rynek usług dla biznesu. Obecnie Impel jest największym dostawcą usług B2B w Polsce i posiada najbardziej rozwiniętą ofertę outsourcingową. To pozwala Grupie Impel utrzymać pozycję lidera oraz wprowadzać unikalne rozwiązania outsourcingowe przeznaczone dla konkretnych segmentów rynku. Spółki Grupy realizują usługi w trzech obszarach biznesowych: Facility Management, Industrial Services oraz Digital Services & BPO, te z kolei podzielone są na 27 grup produktowych oraz spółki wspierające. Obecnie Grupę Impel tworzy 65 podmiotów gospodarczych. Spółką wiodącą jest Impel S.A., która nadzoruje wdrażanie i realizowanie strategii GI we wszystkich spółkach Grupy przy uwzględnieniu ich autonomii.

Rozbudowana sieć 16 oddziałów umożliwia Grupie Impel wykonywanie usług na terenie całej Polski u 6577 klientów zewnętrznych (stan na 31 grudnia 2018 r.). Aby zapewnić dotarcie do klientów na rynkach lokalnych oraz ich optymalną obsługę, w roku 2018 wdrożono w Grupie system franczyzy pod marką Impel Partner. Franczyzą objęto usługi porządkowo-czystościowe, ochrony osób i mienia i usługi pomocowe.

Głównym rynkiem działalności Grupy jest Polska, ale jej spółki są obecne również w Niemczech, Kazachstanie, na Łotwie i Ukrainie.

Na polskim rynku pod marką Impel w ramach współpracy z podmiotami podwykonawczymi i francyzobiorcami usługi wykonuje łącznie ponad 45 tys. osób. Bezpośrednio zatrudnionych w spółkach Grupy jest 22 tys. osób, w tym ponad 15 tys. z nich pracuje na etacie.

Szerokie portfolio usług Grupy Impel jest przeznaczone głównie dla sektora B2B. Współpraca z podmiotami Grupy Impel niesie ze sobą nie tylko wymierne korzyści dla klientów, takie, jak optymalizacja kosztów, efektywniejsza organizacja pracy oraz procesów biznesowych, ale również przekłada się na długoletnie partnerstwo, indywidualne podejście do ich oczekiwań czy przywydywanie ich potrzeb. Działalność spółek Grupy uwzględnia współczesne światowe trendy, w tym innowacje technologiczne i procesowe, wykorzystując doświadczenie całej organizacji oraz skalę jej działania.

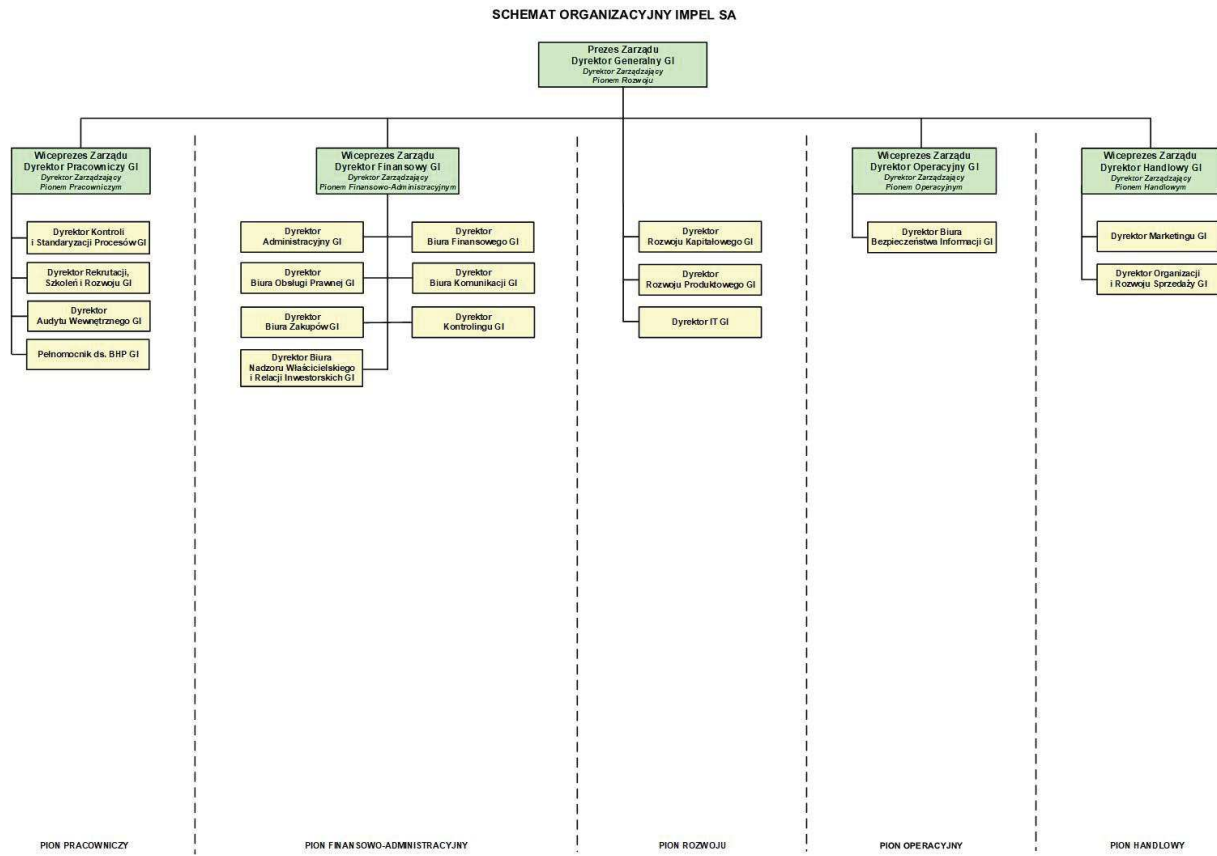
 <p>FACILITY MANAGEMENT</p> <p>OBŚLUGA NIERUCHOMOŚCI</p> <ul style="list-style-type: none">UTRZYMANIE CZYSTOŚCIOPIEKA NAD PACJENTEMOCHRONA OSÓB I MIENIACATERINGRENTAL ODZIEŻY I PRANIEDOSTAWY PRODUKTÓW HIGIENY I UTRZYMANIA CZYSTOŚCIDOSTAWY PRODUKTÓW BHPUBEZPIECZENIA	 <p>DIGITAL SERVICES & BUSINESS PROCESS OUTSOURCING</p> <p>OBŚLUGA PROCESÓW BIZNESOWYCH I IT</p> <ul style="list-style-type: none">OBŚLUGA KSIĘGOWAOBŚLUGA KADROWO-PŁACOWAZARZĄDZANIE DOKUMENTAMIDORADZTWO PODATKOWEDORADZTWO PROCESOWEREKRUTACJA I ROZWÓJ PRACOWNIKÓWZAPEWNIANIE PERSONELU LINIOWEGOZARZĄDZANIE WYDAJNOŚCIĄ PRACYCENTRUM KOMPETENCYJNE SAPINFRASTRUKTURA INFORMATYCZNADEVELOPMENT APLIKACJIROZWIĄZANIA E-COMMERCECASH HANDLING* <p><small>* usługi CASH HANDLING oferowane są klientom razem z usługami ochrony</small></p>	 <p>INDUSTRIAL SERVICES</p> <p>USŁUGI DLA PRZEMYSŁU</p> <ul style="list-style-type: none">CZYSZCZENIE PRZEMYSŁOWEWSPARCIE UTRZYMANIA RUCHUUSŁUGI REMONTOWO-BUDOWLANEZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI**SERWIS TECHNICZNY OBIEKTUPASZPORTYZACJA INFRASTRUKTURYPRODUKCJA I MONTAŻ ELEMENTÓWOZNAKOWANIA OBIEKTU <p><small>**usługi ZARZĄDZANIA NIERUCHOMOŚCIAMI oferowane są wraz z obsługą nieruchomości</small></p>
---	---	---

2. Struktura Grupy Impel.

Jednostką dominującą w Grupie jest Impel S.A. („Emitent”, „Spółka”), która koncentruje się na nadzorze i zarządzaniu spółek z Grupy w ramach posiadanych w spółkach udziałów i akcji. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy ma miejsce na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A.,

pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, przez organy statutowe spółek – zgromadzenia wspólników, a także poprzez pracę poszczególnych jego Biur. Rolą Emitenta jest strategiczne zarządzanie Grupą i podejmowanie decyzji odnośnie jej rozwoju, w tym decyzji dotyczących inwestycji (zaangażowanie kapitałowe w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach, wnoszenie wkładów), gospodarki finansowej, polityki rachunkowości i controllingu oraz działań marketingowych. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek Grupy usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego oraz usługę windykacji.

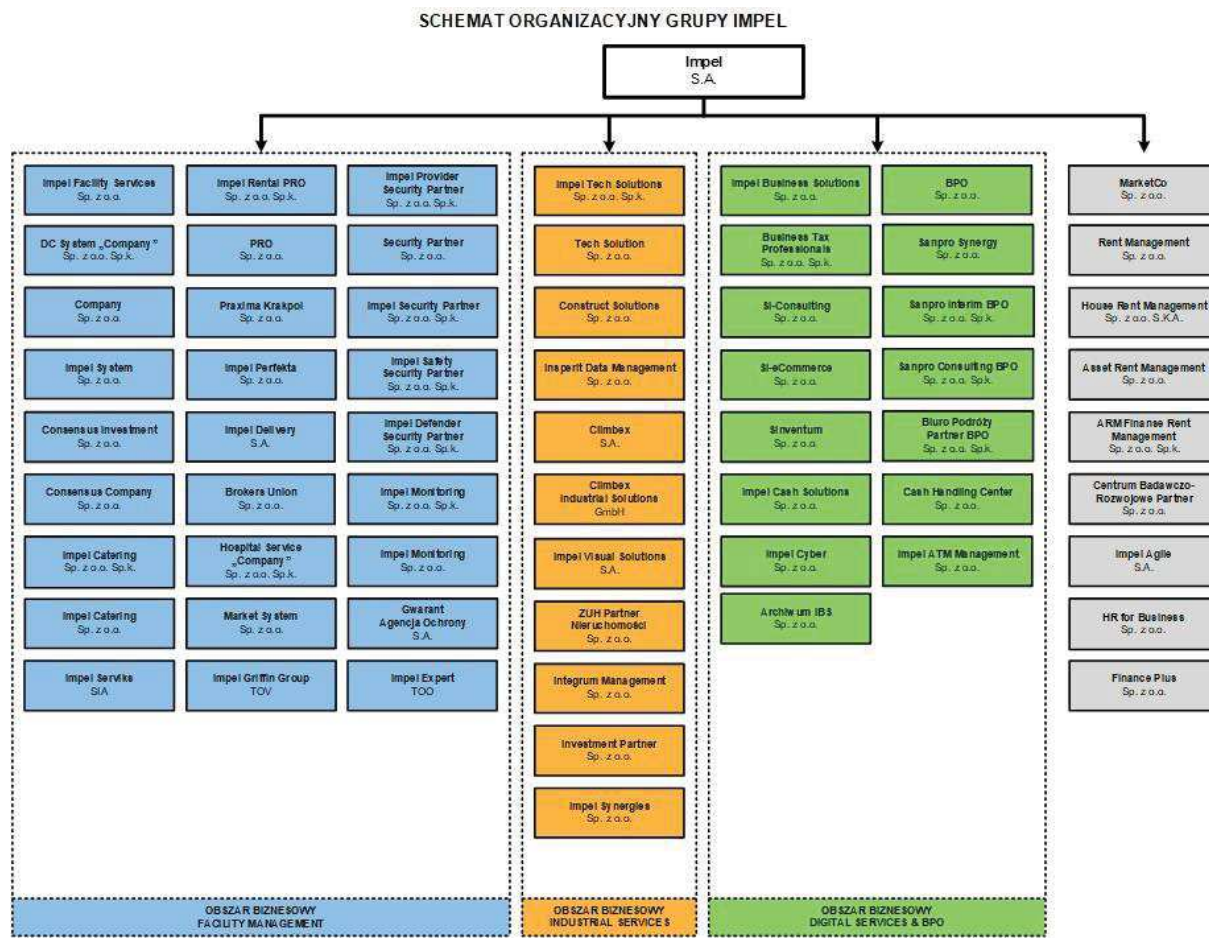
Schemat organizacyjny Impel S.A. na dzień 31.12.2018 roku



Struktura Grupy Impel i spółki podlegające konsolidacji.

Spółki Grupy przyporządkowane zostały do trzech głównych obszarów biznesowych: Facility Management (FM), Digital Services & Business Process Outsourcing (BPO), Industrial Services (IS). Strukturę Grupy uzupełniają Spółki Wspierające tj. podmioty świadczące m.in. usługi w zakresie obsługi procesów biznesowych, usługi licencyjne i finansowe oraz usługi administracyjne.

Schemat Grupy Impel na dzień 31.12.2018 roku



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

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

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

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku w podziale na Obszary Biznesowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metody wyceny/konsolidacji
Jednostka dominująca						
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	38,78% Nutit a.s 22,60% Trade Bridge Czechy a.s. 1,00% Józef Biegaj 37,62% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Obszar Biznesowy FM (Facility Management)						

Grupa Impel
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Impel w 2018 roku

1.	Impel Facility Services Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
2.	Company Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
3.	Hospital Service Company Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi opieki przy pacjencie	jednostka zależna pośrednio	72,64% Impel Facility Services Sp. z o.o. 1,54% Company Sp. z o.o. 10,07% Impel S.A. 9,19% Impel Agile S.A. 6,56% Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	pełna
4.	DC System Company Sp. z o.o. Sp. k. ¹	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurowców i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	79,70% Impel Facility Services sp. z o.o. 0,28% Company sp. z o.o. 20,02% Impel S.A.	pełna
5.	Impel System Sp. z o.o. ²	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	91,57% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,02% Market System Sp. z o.o. 8,41% Impel S.A.	pełna
6.	Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. ³	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	74,04% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,08% Impel Catering Sp. z o.o. 25,88% Impel S.A.	pełna
7.	Impel Catering Sp. z o.o. ⁴	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
8.	Consensus Company Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,2% Investment Partner sp. z o.o. 32,8% pozostali udziałowcy	pełna
9.	Market System Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
10.	Consensus Investment Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Consensus Company Sp. z o.o.	pełna
11.	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% pozostali udziałowcy	pełna
12.	Impel Rental PRO Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	99,92% Impel S.A. 0,08% PRO Sp. z o.o.	pełna
13.	PRO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
14.	Praxima Krakpol Sp. z o.o.	Alwernia	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	51,53% Impel S.A. 39,13% Impel Facility	pełna

¹ W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

³ W dniu 01.02.2018 r. prawa komplementariusza, tj. Company Sp. z o.o. nabyła spółka Impel Catering Sp. z o.o., co zostało potwierdzone zmianą umowy spółki. Spółka zmieniła firmę na Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

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

					Services Sp. z o.o. 9,34% pozostali udziałowcy	
15.	Impel Delivery S.A. ⁵	Wrocław	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
16.	Impel Griffin Group TOV	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Facility Services Sp. z o.o. 39% pozostali udziałowcy	pełna
17.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% pozostali udziałowcy	pełna
18.	Impel Expert TOO	Astana (Republika Kazachstanu)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	61% Impel S.A. 39% pozostali udziałowcy	pełna
19.	Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁶	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	56,33% Impel Facility Services Sp. z o.o. 43,64% Impel S.A. 0,03% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
20.	Security Partner Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A	pełna
21.	Impel Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	94,69% Impel S.A. 5,26% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,05% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
22.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% pozostali akcjonariusze	pełna
23.	Impel Monitoring Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	0,02% Impel Monitoring Sp. z o.o. 99,98% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
24.	Impel Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
25.	Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁷	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
26.	Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. ⁸	Wrocław	usługi fizycznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	99% Impel S.A. 1% Security Partner Sp. z o.o.	pełna
Obszar Biznesowy IS (Industrial Services)						
27.	Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, klimatyzacji, wentylacji; projektowanie, wykonanie dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej	jednostka zależna pośrednio	53,51% Impel Facility Services Sp. z o.o. 46,43% Impel S.A. 0,06% Tech Solutions Sp. z o.o.	pełna

⁵ W dniu 27.12.2018 r. spółka zmieniła firmę z Agrobud BHP S.A.

⁶ W dniu 01.02.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

⁷ W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

⁸ W dniu 01.03.2019 r. Sąd zarejestrował przekształcenie spółki ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

28.	Tech Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S. A.	pełna
29.	Construct Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi remontowo-budowlane	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
30.	ZUH Partner Nieruchomości Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
31.	Investment Partner Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	kupno i sprzedaż nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
32.	Climbex S.A. ⁹	Opole	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna bezpośrednio	84,21% Impel S.A. 15,76% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,03% Tech Solutions Sp. z o.o.	pełna
33.	Climbex Industrial Solutions GmbH	Dinslaken (Niemcy)	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Climbex S.A.	pełna
34.	Integrum Management Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	50,1% Impel Facility Services Sp. z o.o. 49,9% pozostali udziałowcy	pełna
35.	Impel Synergies Sp. z o.o.	Wrocław	zintegrowany FM	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
36.	Inspert Data Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi paszportyzacji	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
37.	Impel Visual Solutions S.A. ¹⁰	Wrocław	produkcja i montaż elementów oznakowania obiektów	jednostka zależna pośrednio	75% Climbex S.A. 25% pozostali akcjonariusze	pełna
Obszar Biznesowy Digital Services & BPO (Digital Services & Business Process Outsourcing)						
38.	SI-Consulting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% pozostali udziałowcy	pełna
39.	SI-eCommerce Sp. z o.o.	Wrocław	wdrażanie i konfigurowanie platformy hybris	jednostka zależna pośrednio	95% SI-Consulting Sp. z o.o. 5% pozostali udziałowcy	pełna
40.	SIinventum Sp. z o.o. ¹¹	Wrocław	usługi teleinformatyczne	jednostka zależna pośrednio	96% SI-Consulting Sp. z o.o. 4% pozostali udziałowcy	pełna
41.	Impel Business Solutions Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej, usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

⁹ W dniu 22.12.2017 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Climbex S.A. poprzez emisję 900.000 akcji serii G o wartości nom 10 zł. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez sąd w dniu 15.03.2018 r., akcje w podwyższonym kapitale objęła Impel S.A., która obecnie posiada 84,21% akcji w Climbex S.A., a kapitał Spółki wynosi: 19.000.000 zł. W dniu 01.06.2018 r. Sąd Rejonowy zarejestrował połączenie z Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. W dniu 21.03.2019 r. akcjonariusze Climbex S.A. i wspólnicy Inspert Data Management Sp. z o.o. podjęli uchwały w przedmiocie połączenia obu spółek, tj. w drodze przejęcia całego majątku spółki Inspert Data Management Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) przez Climbex S.A. (Spółka Przejmująca). Zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

¹⁰ W dniu 31.01.2018 r. KRS dokonał rejestracji połączenia spółek Impel Visual Solutions S.A. z Rebranding Poland Sp. z o.o.

¹¹ Udziały zostały zakupione w dniu 24.04.2018 r.

42.	Archiwum IBS Sp. z o.o. ¹²	Wrocław	Spółka nie prowadzi działalności	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
43.	Business Tax Professionals Sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	doradztwo podatkowe	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions Sp. z o.o. 0,7% Tax Professionals Sp. z o.o.	pełna
44.	Impel Cash Solutions Sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Cash Handling Center Sp. z o.o.	pełna
45.	Impel ATM Management Sp. z o.o. ¹³	Wrocław	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna bezpośrednio	87,10% Impel S.A. 12,77% Impel Cash Solutions Sp. z o.o. 0,13% ATM Management Sp. z o.o.	pełna
46.	Cash Handling Center Sp. z o.o.	Wrocław	usługi doradcze	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
47.	Impel Cyber Sp. z o.o. ¹⁴	Wrocław	usługi informatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
48.	BPO Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
49.	Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. Sp. k.	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Facility Services Sp. z o.o. 1% BPO Sp. z o.o.	pełna
50.	Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. Sp. k.	Dzierżoniów	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	82,30% Impel S.A. 17,69% Impel Facility Services Sp. z o.o. 0,01% BPO Sp. z o.o.	pełna
51.	Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. Sp. k.	Łódź	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	83,32% Impel Facility Services Sp. z o.o. 16,67% Impel S.A. 0,01% BPO Sp. z o.o.	pełna
52.	Sanpro Synergy Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
Support Companies						
53.	MarketCo Sp. z o.o.	Wrocław	usługi marketingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
54.	Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi zarządzania	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
55.	House Rent Management Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
56.	Asset Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,9% Impel S.A. 0,1% ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. Sp. k.	pełna
57.	ARM Finanse Rent Management sp. z o.o. Sp. k.	Wrocław	usługi finansowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Rent Management Sp. z o.o.	pełna
58.	Owner Rent Management Sp. z o.o. Sp. k. w likwidacji ¹⁵	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

¹² Spółka została zawiązana w dniu 23.05.2018 r., zarejestrowana w KRS 30.05.2018 r.

¹³ W dniu 16.07.2018 r. Wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki komandytowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 31.08.2018 r.

¹⁴ 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.

¹⁵ Otwarcie likwidacji z dniem 01.06.2018 r.

59.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Partner Sp. z o.o.	Wrocław	badania i rozwój	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
60.	Impel Agile S.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
61.	HR for Business Sp. z o. o.	Wrocław	usługi administracyjne	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Facility Services Sp. z o.o.	pełna
62.	Finance Plus Sp. z o.o. ¹⁶	Wrocław	usługi pośrednictwa finansowego	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki wspólnie kontrolowane i stowarzyszone						
63.	Impel - Perfekta Sp. z o.o.	Chojnów	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna pośrednio	50% Impel Facility Services Sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungsgesellschaft GmbH	praw własności
64.	Elkom Sp. z o.o.	Opole	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,58% Impel Facility Services Sp. z o.o. 68,42% pozostali udziałowcy	praw własności

3. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Grupy Impel.

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

Nowe podmioty.

W 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Impel dokonała inwestycji kapitałowych polegających na objęciu udziałów/akcji w następujących spółkach:

Spółka	Data objęcia udziałów/akcji	Spółka obejmująca udziały/akcje	Objęty kapitał zakładowy [w zł]	Udział w kapitale spółki po transakcji [w %]	Przedmiot działalności
SIinventum Sp.. z o. o.	10.04.2018	SI-Consulting Sp. z o. o.	555 500	96,01	usługi teleinformatyczne
Archiwum IBS Sp. z o. o.	30.05.2018	Impel S.A.	5 000	100	specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura
Ars Medica Sp. z o. o.	01.02.2019	Impel S.A.	50 000	100	Praktyka lekarska

Zbycie udziałów w ramach Grupy – porządkowanie struktury organizacyjnej.

Spółka	Spółka zbywająca udziały	Data transakcji	Nabyte/objęte udziały/akcje	Spółka nabywająca/objmująca udziały/akcje
Impel ATM Management Sp. z o.o.	Impel Cyber Sp. z o.o.	12.10.2018	1	Impel S.A.

Sprzedaż podmiotów poza Grupę.

Spółka	Spółka zbywająca udziały	Data transakcji sprzedaży
Ubezpieczaj.pl sp. z o. o.	Brokers Union sp. z o.o.	11.09.2018

¹⁶ W dniu 08.03.2018 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany firmy spółki z Impel Digital Sp. z o.o. na Finance Plus Sp. z o. o., spółka zmieniła też przedmiot działalności na pozostałą działalność finansową.

Zmiany kapitałów zakładowych w spółkach kapitałowych.

W 2018 roku z uwzględnieniem okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa Impel dokonała zmian kapitałów zakładowych w następujących spółkach:

Spółka	Kwota podwyższenia/obniżenia kapitału zakładowego [w zł]	Data podjęcia uchwały przez ZW/WZA spółki	Spółka obejmująca udziały/akcje	Udział w kapitale spółki po transakcji [w %]	Kapitał zakładowy po rejestracji [w zł]
MarketCo Sp. z o. o.	10 870 800	12.01.2018	Impel S.A.	100	11 070 800
Praxima Krakpol Sp. z o. o.	1 943 100	15.05.2018	Impel Facility Services Sp. z o.o.	80,73	5 437 800
SI-eCommerce Sp. z o. o.	195 000	21.05.2018	SI-Consulting Sp. z o. o.	95	200 000
Impel Business Solutions Sp. z o. o.	250 000	25.09.2018	Impel S.A.	100	6 354 000
Inspirit Data Management Sp. z o. o. ¹	50 000	07.11.2018	Impel S.A.	100	60 000
Praxima Krakpol Sp. z o. o. ²	5 781 600	18.12.2018	Impel S.A.	51,53	11 219 400
Impel Cyber Sp. z o. o. ³	70 950	23.01.2019	Impel S.A.	49	155 000

1. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 21.01.2019 roku.
2. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 19.02.2019 roku.
3. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 05.03.2019 roku.

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

31 stycznia 2018 roku zostało zarejestrowane połączenie Impel Visual Solutions S.A. z Rebranding Poland Sp. z o.o.

W dniu 1 lutego 2018 roku prawa komplementariusza, tj. Company Sp. z o.o. w spółce Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. nabyła spółka Impel Catering Sp. z o. o., co zostało potwierdzone zmianą umowy spółki. W dniu 1 marca 2019 roku Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Catering Sp. z o. o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 8 marca 2018 roku 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 23 marca 2018 roku Wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. podjęli decyzję o podwyższeniu wkładów przez komandytariusza Impel S.A. z wysokości: 350 tys. zł. do 1 350 tys. zł. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 23 lipca 2018 roku. W dniu 16 lipca 2018 roku Wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki komandytowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 31 sierpnia 2018 r.

Z dniem 30 kwietnia 2018 roku nastąpiło rozwiązanie spółki Security Partner Sp. z o.o. Sp. k.

W dniu 15 maja 2018 roku Wspólnik SI-Consulting Sp. z o.o. odkupił 10 udziałów o wartości 10% kapitału w spółce SI-eCommerce Sp. z o.o. od osób trzecich.

Z dniem 1 czerwca 2018 roku otwarto likwidację spółki Owner Rent Management Sp. z o.o. Sp. k. w likwidacji.

1 czerwca 2018 roku zostało zarejestrowane połączenie Climbox S.A. (spółka przejmująca) z Impel Food Hygiene Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k.

W dniu 14 czerwca 2018 roku nastąpiło obniżenie wkładów w spółce Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku i lata ubiegłe.

W dniu 28 czerwca 2018 roku nastąpiło obniżenie wkładów w spółkach: Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. Sp. k. i Impel Monitoring Sp. z o.o. Sp. k. na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

i lata ubiegłe oraz w spółce Impel Catering Sp. z o.o. Sp. k. na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku.

W dniu 28 czerwca 2018 nastąpiło również obniżenie wkładów w spółce DC System Company Sp. z o.o. Sp. k. na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku. W dniu 1 lutego 2019 roku Sąd zarejestrował przekształcenie spółki DC System Sp. z o. o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 28 czerwca 2018 nastąpiło również obniżenie wkładów w spółce Impel Market System Sp. z o.o. Sp. k. na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku. W dniu 30 listopada 2018 roku nastąpiło połączenie Impel System Sp. z o.o. (przed zmianą firmy Impel Airport Partner Sp. z o.o.) z Impel Market System Sp. z o.o. Sp. k.

W dniu 16 lipca 2018 roku wspólnicy Impel ATM Management Sp. z o.o. Sp. k. podjęli uchwałę o przekształceniu spółki komandytowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 31 sierpnia 2018 roku. W dniu 10 grudnia 2018 roku nastąpiła zmiana firmy spółki ATM Management Sp. z o. o. na Impel Cyber Sp. z o. o. Zmienił się także przedmiot działalności spółki na usługi informatyczne.

Z dniem 30 września 2018 roku nastąpiło rozwiązanie spółki TM Security Partner Sp. z o.o. S.K.

W dniu 6 grudnia 2018 roku spółka Impel S.A. przystąpiła do spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. w charakterze komandytariusza z wkładem 2 610 tys. zł. W dniu 28 czerwca 2018 nastąpiło obniżenie wkładów w spółce Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. na pokrycie straty za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku. W dniu 1 lutego 2019 roku Sąd zarejestrował przekształcenie spółki Impel Provider Security Partner Sp. z o. o. Sp. k. ze spółki osobowej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 21 grudnia 2018 roku spółka Impel S.A. przystąpiła do spółki Impel Security Partner Sp. z o.o. Sp. k. w charakterze komandytariusza z wkładem 900 tys. zł.

W dniu 21 grudnia 2018 roku komandytariusz Impel S.A. podwyższył wkład kapitałowy w spółce Impel Tech Solutions Sp. z o.o. Sp. k. o kwotę 4 500 tys. zł.

W dniu 22 stycznia 2019 roku nastąpiła zmiana firmy z Impel Catering Sp. z o.o. na Catering Sp. z o.o.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko Funkcja	Zakres kompetencji
Grzegorz Dzik Prezes Zarządu Dyrektor Zarządzający Pionem Rozwoju	Odpowiedzialny za strategię rozwoju, zarządzanie innowacjami, M&A oraz bezpieczeństwo informacji w Grupie Impel.
Jakub Dzik Wiceprezes Zarządu Dyrektor Zarządzający Pionem Operacyjnym	Odpowiedzialny za zarządzanie wykonawstwem usług przez spółki GI w ramach przyjętych Modeli Dostarczania Usług Ustala standardy kontraktowania, realizacji i raportowania usług. Odpowiedzialny za dostarczenie usług i rynkowy rozwój Grupy Impel. Odpowiedzialny za dostarczane Grupie Impel usług informatycznych, kadrowo –księgowych, doradztwa podatkowego przez CUW w ramach GI.
Monika Chudowska Wiceprezes Zarządu Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym	Odpowiedzialna za politykę HR Grupy Impel, nadzór nad systemami zatrudniania i standaryzacją procesów w obszarze HR, zarządzanie jakością oraz kontrolę wewnętrzną na wszystkich szczeblach zarządzania.

Wojciech Rembikowski Wiceprezes Zarządu Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowo – Administracyjnym	Odpowiedzialny za obszary finansowe, ekonomiczne i administracyjne, centralizację zakupów na rzecz Grupy Impel, komunikację wewnętrzną i PR, obsługę prawną, nadzór właścicielski i relacje z inwestorami.
Mirosław Greber Wiceprezes Zarządu Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym	Opowiada za zarządzanie sprzedażą usług we wszystkich obszarach biznesowych, kanałach dystrybucji i segmentach rynku. Nadzoruje zarządzanie portfelem marek GI i obszarem Marketingu GI.

We wrześniu 2017 roku Zarząd przyjął Politykę Korporacyjną Grupy Impel. Dokument ten wprowadził macierzową strukturę zarządzania Grupą Impel polegającą na tym, że za prowadzenie operacji gospodarczych odpowiadają poszczególne Obszary Biznesowe, a koordynację ujednoczenia standardów zarządzania zapewniają Piony Funkcjonalne. Pionami Funkcjonalnymi kierują Dyrektorzy Zarządzający Pionów będący jednocześnie Członkami Zarządu Impel SA wraz z podległymi im Dyrektorami Funkcjonalnymi GI. Obszarami Biznesowymi kierują Dyrektorzy Zarządzający Obszarami Biznesowymi wraz z podległymi im Dyrektorami Wykonawczymi Pionów Obszaru Biznesowego. Obszary Biznesowe dzielą się na Grupy Produktowe kierowane przez Dyrektorów Grup Produktowych.

Najważniejsze zmiany w strukturze Impel S.A. w 2018 roku oraz do dnia publikacji sprawozdania to:

- Wydzielenie/przeniesienie większości jednostek organizacyjnych i służb zajmujących się administracją do osobnej spółki HR for Business Sp. z o.o. z początkiem stycznia 2018 roku.
- Wydzielenie/przeniesienie części służb kontrolingowych do Spółki Impel Business Solution Sp. z o.o. z początkiem stycznia 2018 roku.
- Przeniesienie służb Contact Center z MarketCO Sp. z o.o. do Impel S.A. z początkiem stycznia 2018.
- Powołanie/utworzenie jednostki organizacyjnej Pełnomocnika ds. Strategii ds. Rozwoju w pionie Rozwoju z początkiem stycznia 2018.
- Przeniesienie do Impel S.A. części służb z MarketCO Sp. z o.o. i utworzenie dwóch nowych jednostek organizacyjnych Biuro Marketingu Produktowego i Biuro Strategii Badań i Analiz podległych pod Dyrektora Marketingu GI z początkiem stycznia 2018 roku.
- Utworzenie nowych jednostek organizacyjnych Biura Innowacji i Biura Zarządzania Projektami podlegających pod Dyrektora Rozwoju Produktowego GI w Pionie Rozwoju z początkiem kwietnia 2018.
- Powołanie/utworzenie nowej jednostki organizacyjnej Pełnomocnika ds. BHP GI podlegającej pod Wiceprezesa Zarządu Dyrektora Pracowniczego GI w Pionie Pracowniczym z początkiem kwietnia 2018 roku.
- Utworzenie nowych jednostek organizacyjnych Biuro Cyberbezpieczeństwa wraz z podległym Działem Cyberbezpieczeństwa podlegające pod Dyrektora IT GI w Pionie Rozwoju z początkiem listopada 2018.
- Utworzenie w Impel S.A. Działu Kontrolingu Handlowego.
- Powołanie/utworzenie nowej jednostki organizacyjnej Dyrektor Biura Klientów Strategicznych GI wraz z podległymi jednostkami organizacyjnymi w Pionie Operacyjnym Dyrektorzy Operacyjni ds. Klientów Strategicznych oraz w Pionie Handlowym Dyrektorzy Handlowi ds. Klientów Strategicznych z początkiem stycznia 2019 roku.

II. Działalność Grupy Impel

Rok 2018 dla polskiego outsourcingu oznaczał kontynuację zmian w modelach biznesowych wielu graczy rynkowych. Zarówno klienci, jak i dostawcy usług działający na polskim rynku B2B, mają coraz większą świadomość konsekwencji, jakie za sobą niosą coroczne podwyżki płacy minimalnej oraz wprowadzane zmiany prawne, skutkujące wzrostem kosztów pracy. W obecnej rzeczywistości rolą Grupy Impel, jako lidera rynku usług dla biznesu, jest dalsza edukacja na temat implikacji zachodzących procesów dla realizowanych kontraktów oraz propagowanie idei partnerskiej współpracy na linii usługodawca-usługobiorca, z dobrym rozumieniem wspólnych celów biznesowych. W świetle trwałych wzrostów poziomu kosztów robocizny, a także innych, równoległe przebiegających zmian [cyfryzacja, automatyzacja, robotyzacja, IoT (internet rzeczy), I4.0 (czwarta rewolucja przemysłowa)] redefinicji podlega wiele dotychczas ukształtowanych norm w outsourcingu; era poszukiwania tanich wykonawców najprostszyc zadań nieuchronnie przechodzi do historii. Grupa Impel nadal dokłada starań, aby świadczone przez nią usługi zachowywały oczekiwany poziom jakości, ale też wraz z klientami poszukuje możliwości optymalnego wsparcia określonych procesów biznesowych przebiegających

w przedsiębiorstwach klientów. W realizacji tego celu pomagają wdrażane nowe rozwiązania organizacyjne, procesowe, technologiczne czy produktowe.

W odpowiedzi na wyzwania rynkowe oraz zgodnie z przyjętą strategią rozwoju w roku 2018 Grupa Impel prowadziła działalność biznesową w trzech obszarach biznesowych: Facility Management (FM), Digital Services & BPO (DS&BPO) oraz Industrial Services (IS).

1. Obszar Biznesowy Facility Management (FM)

Rok 2018 to dla polskiego rynku FM czas waloryzowania kontraktów i redefiniowania zasad współpracy na linii usługodawca-usługobiorca. Oczywiście, głównym czynnikiem powodującym restrukturyzację rynku jest ciągły wzrost kosztów płac i odczuwane we wszystkich sektorach gospodarki niedobory pracowników. Ten trudny pod względem organizacyjnym czas jest jednocześnie szansą dla firm usługowych, aby móc przenieść ciężar konkurencji z najniższej ceny na aspekty związane z organizacją usługi i zapewnieniem jej stabilnego dostarczenia. Ze strony klientów można zaobserwować zmniejszenie skłonności do wymiany obecnego usługodawcy na takiego, który zaproponuje niższą cenę. Ten wzrost lojalności pozwala z kolei usługodawcom zaplanować długofalową współpracę z uwzględnieniem korzyści dla obu stron kontraktu outsourcingowego.

Usługi czystościowe

W Polsce zarejestrowanych jest ponad 47 tysięcy podmiotów związanych z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zielonych. W gronie tych firm występuje duże rozdrobnienie i różnorodność – działają firmy o zasięgu ogólnopolskim, jak i małe, lokalne firmy, zatrudniające do 9 osób. Firm zatrudniających ponad 10 osób na rynku funkcjonuje ok. 1,4 tysiąca. Do głównej konkurencji Grupy Impel w sektorze usług sprzątnięcia zaliczamy między innymi takie podmioty, jak: Amlux, Atalian Poland, Clar System, Dussmann Polska, Ever Grupa, Inwemer System, ISS Facility Services, choć należy nadmienić, że zwłaszcza u klientów nie należących do grona największych polskich przedsiębiorstw, także lokalne firmy sprzątnięcia mają silną pozycję.

Na dojrzałym polskim rynku usług utrzymania czystości obserwujemy postępującą specjalizację branżową na bazie potrzeb i wymagań różnorodnych klientów. Klienci są coraz mniej wrażliwi na oferty uniwersalne, oczekują natomiast w coraz większym stopniu konkretnych rozwiązań swoich specyficznych problemów. Stąd przewaga konkurencyjna pojawia się po stronie tych usługodawców, którzy na bazie posiadanego know-how i wieloletniego doświadczenia we współpracy z daną branżą potrafią opracować i wdrożyć dedykowane plany realizacji usługi, wpisujące się płynnie w procesy biznesowe klienta. Dla Grupy Impel oznacza to dodatkowe umocnienie pozycji lidera rynku. Aby optymalnie wykorzystać posiadany kapitał wiedzy i doświadczenia, dla wybranych segmentów został powołany zespół ekspertów, którzy wdrażają indywidualne plany obsługi przedsiębiorstw klientów. Strategiczne segmenty rynku dla GI to m.in. ochrona zdrowia, przemysł, banki i instytucje finansowe, obiekty handlowe oraz hotele.

Rynek usług sprzątnięcia bazuje na pracy ludzkiej, dlatego pozostaje pod dużym wpływem zachodzących w Polsce zmian legislacyjnych, szczególnie w zakresie wzrostu kosztów pracy. W dłuższym horyzoncie czasowym trwale zyskowne będą jedynie te firmy, które umiejętnie połączą zdolności do zarządzania zespołami pracowników liniowych z możliwościami wdrażania nowoczesnych technologii, redukujących zapotrzebowanie na fizyczne działanie człowieka. W Grupie Impel nieustannie szukamy sposobów na staranne i skuteczne wykonanie usług czystościowych, wsparte przez nowoczesne technologie. Ich zastosowanie pozwala na automatyzację procesu utrzymania czystości oraz znaczące podniesienie jego wydajności. Przykłady nowych technologii to nie tylko odkurzacze, automaty szorująco-zbierające, czy urządzenia ciche, ale także na przykład systemy mycia okien na wysokości wodą zdemineralizowaną, automatyczne, zdalnie sterowane kosiarki czy stosowanie właściwych tekstyliów, skuteczniejszych i bezpieczniejszych od chemii. Dostarczane przez spółki GI rozwiązania organizacyjne, zapewniające efektywność i wydajność w realizacji usługi sprzątnięcia, to między innymi digitalizacja pracy maszyn czy nowe formy mobilnej obsługi klientów.

W odpowiedzi na coraz bardziej powszechne w dużych postępowaniach zakupowych oczekiwania, by dostawcy usług mogli przedstawić potwierdzenie nie tylko swoich kompetencji produktowych czy branżowych, ale także dowody na odpowiedzialne i sprawne zarządzanie (także w kontekście bezpieczeństwa informacji), doskonalimy System Zarządzania Przedsiębiorstwem, który pozwala nam poprawiać efekty działalności, mające wpływ na jakość i bezpieczeństwo naszych klientów oraz realizowanych usług. Wdrożyliśmy i certyfikowaliśmy nowe systemy zarządzania w zakresie bezpieczeństwa informacji w ramach usługi utrzymania czystości, zgodne ze standardem ISO/IEC 27001:2017 oraz w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy zgodnie ze standardem BS OHSAS 18001:2007 oraz PN-N 18001:2004. System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą ISO/IEC 27001 zapewnia nie tylko wdrożenie odpowiednich zabezpieczeń technicznych, zasad i procedur, procesów monitorowania i ciągłego doskonalenia, ale także promuje kulturę i świadomość bezpieczeństwa informacji, która zapewnia ochronę danych w całej firmie. Wdrożenie norm BHP w usługach porządkowo-czystościowych jest dowodem zaangażowania organizacji w utrzymywanie

i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i higieny pracy. Podejmując te działania Grupa Impel nie tylko zapewnia sobie możliwość realizacji kontraktów u największych i najbardziej wymagających klientów, ale także przyczynia się do podnoszenia prestiżu firm usługowych, aktywnie i odpowiedzialnie współkształtując polski rynek.

Ochrona osób i mienia – bezpieczeństwo

Rynek usług bezpieczeństwa był w roku 2018 kształtowany przez kontynuację polityki pracowniczej, której celem jest sukcesywny wzrost wynagrodzenia minimalnego oraz minimalnej stawki godzinowej. Pomimo faktu istnienia tego trendu od kilku lat, część klientów w dalszym ciągu nie jest gotowa na waloryzację kontraktów i zaakceptowanie wyższych kosztów świadczenia usług (gdyż podwyżki kosztów pracy dotyczą również ich, wpływając na rentowność). Ma to wielowymiarowe konsekwencje w podejmowaniu decyzji biznesowych. Część firm poszukuje parterów, którzy oferują najniższą cenę za swoje usługi, dokonując drastycznych cięć jakościowych. Jednakże drugi zbiór klientów, w poszukiwaniu możliwości utrzymania wymaganego poziomu bezpieczeństwa bez konieczności radykalnego zwiększania wydatków na ochronę, wybiera konwersję klasycznej ochrony fizycznej na ochronę techniczną. Postęp technologiczny w branży bezpieczeństwa trwa już od wielu lat i aktualnie zapewnia szereg rozwiązań alternatywnych w stosunku do coraz droższej ochrony fizycznej. Urządzenia techniczne nie tylko mają za zadanie zastąpić pracowników, lecz także zwiększyć skuteczność całego systemu bezpieczeństwa, np. poprzez ograniczenie ilości fałszywych alarmów lub zapewnienie zdalnej komunikacji. Takie rozwiązania są możliwe dzięki zastosowaniu zaawansowanych systemów wykorzystujących sztuczną inteligencję, uczenie maszynowe oraz najnowocześniejsze środki łączności. Od firm świadczących usługi bezpieczeństwa oczekuje się zatem nie tylko odpowiedniej organizacji i procedur, ale również wysokich kompetencji technologicznych. Pozwala to – przynajmniej częściowo – zahamować i ograniczyć dalszy wzrost cen usług kompleksowej ochrony. Przedsiębiorstwa, które nie mają wystarczającego potencjału technologicznego i organizacyjnego, są zmuszone ograniczyć działalność lub połączyć się z większymi firmami. Zachodzi zjawisko konsolidacji rynku, napędzane również przez potentatów branży bezpieczeństwa, którzy chętniej dokonują mikroakwizycji małych, często lokalnych firm, posiadających wysoką specjalizację w dziedzinie konkretnej technologii. Grupa Impel, podążając tym trendem, pod koniec roku 2018 zakupiła 2 przedsiębiorstwa.

Bezpieczeństwo w Grupie Impel przestało mieć wymiar jedynie fizyczny. W sierpniu 2018 roku w życie weszła ustawa o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa i w odpowiedzi na nią powołana została nowa Grupa Produktowa – Cyberbezpieczeństwo, której zadaniem jest świadczenie usług z zakresu bezpieczeństwa informatycznego przedsiębiorstw i instytucji zgodnie z obowiązującą legislacją.

Grupa Impel od lat jest dojrzałym partnerem biznesowym, specjalizującym się w określonych sektorach gospodarki. Takie podejście determinuje politykę zarządzania produktami oraz ich rozwoju przez pryzmat segmentów strategicznych i kluczowych klientów. Jednym z priorytetów jest indywidualny dobór usług i technologii w taki sposób, by zmaksymalizować korzyści dla klientów oraz odpowiedni nadzór nad realizacją kontraktów, a także kontrola jakości świadczonych usług oraz badania satysfakcji klientów, które są prowadzone przez Grupę Impel cyklicznie w oparciu o nową formułę.

Rental i pralnictwo

Na polskim rynku rentalu (wynajmu i serwisu odzieży pracowniczej oraz bielizny płaskiej) rok 2018 nie przyniósł rewolucji. Rynek ten nadal zagospodarowany jest przez kilka globalnych firm konkurencyjnych, od lat na nim obecnych. Obok nich jednym z liderów pozostaje od lat Impel Rental. Główne zmiany struktury rynku wynikają z tego, że część drobnych graczy, w poprzednich latach koncentrujących się jedynie na usługach pralniczych, decyduje się na integrację wprzód i uzupełnia swą ofertę o rental dla tych klientów końcowych, których uprzednio obsługiwało właśnie w zakresie prania. Są to przeważnie mniejsi konkurenci lokalni, niekiedy z grona tych zakładów pralniczych. Nie stanowią one jednak istotnego zagrożenia konkurencyjnego dla liderów rynku w rywalizacji o duże kontrakty, gdzie barierą dla małych graczy są nie tylko ograniczone możliwości operacyjne (wydajność pralni), ale przede wszystkim finansowe (inwestycja w wynajmowany asortyment).

Podobnie, jak w latach poprzednich, Impel Rental swą ofertę wynajmu i serwisu bielizny płaskiej kieruje do 2 głównych segmentów strategicznych: hoteli i szpitali, gdzie nadal kluczową do zaadresowania na poziomie operacyjnym kwestią pozostaje różnorodność rozmiarów i typów bielizny. Rynek polski wciąż znacząco różni się w tej kwestii od dojrzałych rynków zachodnich, gdzie bielizna płaska jest w znacznej mierze ustandaryzowana na poziomie całego segmentu (w niektórych krajach ustawowo). Na naszym rodzimym rynku asortyment częstokroć pozostaje niejednorodny nawet w obrębie jednego podmiotu (zwłaszcza: szpitalnego).

Natomiast po stronie pralni powoli normalizuje się kwestia typów i rozmiarów asortymentu bielizny płaskiej, co, wzorem sytuacji na rynkach zachodnich, doprowadzi zapewne do możliwości świadczenia tej usługi w niższych cenach (skutek standaryzacji) i zwiększy jej opłacalność dla segmentu służby zdrowia.

Jeśli chodzi o rental odzieży pracowniczej, rozwiązanie to znalazło swoich stałych odbiorców na polskim rynku. Większość z nich to nadal inwestorzy zagraniczni, prowadzący działalność produkcyjną na rynku polskim, którzy nie są zainteresowani substytutami rentalu, takimi jak samodzielny zakup odzieży w hurtowniach BHP lub od producentów i poszukiwanie usługodawcy z zakresie prania, ani tym bardziej wypłacania ekwiwalentu za pranie pracownikom, co wciąż jest powszechne w tradycyjnie polskich przedsiębiorstwach przemysłowych i stanowi nadal główną barierę rozwoju sprzedaży produktu rentalu. Rok 2018 dla rentalu i pralnictwa realizowanego w GI to dalszy rozwój technologiczny i rynkowy. Grupa Impel zarządza 4 pralniami. Dwie z nich są przygotowane do świadczenia usług na potrzeby rentalu odzieży pracowniczej, pozostałe dwie do usługi rentalu bielizny płaskiej; dzięki swojemu położeniu geograficznemu obsługują zarówno klientów polskich, jak i niemieckich, co jest istotne zarówno ze względu na bardziej dojrzały popyt, jak i wyższe ceny obowiązujące u naszych zachodnich sąsiadów. Podobnie, szans dalszego wzrostu sprzedaży Impel Rental upatruje w możliwości zaistnienia na rynku czeskim, w segmentach obsługiwanych na terenie Polski, wierząc, że może tam zdyskontować swój know-how zgromadzony podczas wieloletniej obsługi dużych klientów w ramach kontraktów sieciowych. Impel Rental stawia też na innowacje w zakresie pralnictwa, jak i modernizację starszych obiektów, by móc optymalnie wykorzystać potencjał rynku rentalu (którego pralnictwo jest integralną częścią). Ponadto stara się poszerzać możliwości terytorialne obsługi klientów, m.in. korzystając z podwykonawców usług transportowych i pralniczych. W ten sposób, wykorzystując know-how produktowy i zaplecze technologiczne w połączeniu z potencjałem finansowym Grupy Impel, Impel Rental umacnia swą pozycję rynkową, utrzymując gotowość do dalszej ekspansji rynkowej.

Handel środkami czystości oraz artykułami BHP

Impel Delivery (dawniej: Agrobud) to producent, dostawca i dystrybutor szerokiego wachlarza produktów utrzymania czystości, higieny i środków BHP i ochrony osobistej. W 2018 rozpoczął z sukcesem ekspansję na rynki europejskie, zaznaczając swa obecność w Rumunii, Austrii, Czechach czy Słowacji z asortymentem BHP (dostarcza m.in. kaski, rękawice, odzież itd.).

Konkurencja na rynku BHP jest duża: przeważają firmy polskie, wyjątkiem jest hiszpański gracz Iturri. Wśród nich są producenci sprzedający tylko własne produkty (ok. 57%), dystrybutorzy produktów obcych (22%) i producenci sprzedający produkty własne i obce (21%). Głównymi odbiorcami asortymentu BHP są firmy budowlane, transportowe/logistyczne jak i rolnictwo/ogrodnictwo. Najpopularniejsze produkty BHP to odzież, obuwie oraz pozostałe środki ochrony indywidualnej. Około jedna trzecia firm łączy działalność na rynku BHP z produkcją lub usługami spoza obszaru BHP. Dotyczy to zarówno producentów BHP jak i dystrybutorów. Firmy konkurencyjne prowadzą również sprzedaż na rynkach zagranicznych. Główne kierunki eksportu to kraje europejskie, w szczególności Niemcy oraz Holandia. Rynek profesjonalnych produktów do utrzymania czystości jest podzielony na producentów dystrybutorów i odbiorców. Firmy produkcyjne to przede wszystkim producenci chemii gospodarczej/profesjonalnej i przemysłowej, z akcesoriami i sprzętem do sprzątania. Wśród dystrybutorów są firmy dystrybuujące na rynek detaliczny, jak i na rynek b2b. Dystrybutorzy wprowadzają na rynek również produkty własnych marek, wytwarzanych np. w Chinach. Część produktów trafia do klientów detalicznych dzięki sklepom internetowym. Wielu dystrybutorów posiada w swojej ofercie produkty tych samych producentów. Niektórzy do swojej oferty dodają również sprzedaż (a czasem serwis lub wynajem) maszyn czyszczących.

Istotnym kanałem sprzedaży dla rynku higieny są przetargi publiczne. W pierwszym półroczu 2018 Grupa Impel rozbudowała swoją ofertę o outsourcing obszaru BHP. Na rynku polskim tylko 3 firmy oferują ten produkt. Outsourcing BHP polega na przejęciu całości obszaru związanego z zaopatrzeniem pracowników w środki ochrony indywidualnej u klienta. Outsourcing uszczelnia system wydawania materiałów oraz wprowadza ergonomię przy analizie ich zużycia i kosztów. Dzięki temu można wygenerować nawet 20 proc. oszczędności w funkcjonowaniu firm. Rynek BHP zmienia się i rozwija, pracownicy coraz bardziej zwracają uwagę na jakość sprzętu, na jakim wykonują swoje zawodowe obowiązki. Zmienia się to z roku na rok, od kiedy na naszym rynku zaczęły inwestować zagraniczne przedsiębiorstwa, które przyniosły do Polski zachodnie standardy ochrony pracowników. Troska i chęć wyposażenia pracowników w asortyment najwyższej jakości są już bardzo mocno widoczne. Stanowią wyróżnik firmy na tle konkurencji. Ten element staje się też coraz ważniejszą kwestią pokazującą kulturę organizacyjną danego zakładu pracy. Impel Delivery to również marki własne – zamienniki drogich środków do profesjonalnego utrzymania czystości, czyli tzw. „dobra jakość w dobrej cenie”. Impel Delivery podąża za nowościami, uzupełniając i rozwijając swój asortyment. Dla klientów coraz większą rolę odgrywa jakość i wydajność produktu. Impel Delivery stawia na rozwój dystrybucji poprzez sieć partnerów e-commerce w zakresie higieny. Kontynuowane są prace nad uruchomieniem własnej platformy sprzedażowej e-commerce. Klienci Impel Delivery będą mogli z niej skorzystać już w 2019 roku.

Catering

Catering kontraktowy w wykonaniu Impel Catering to przede wszystkim zapewnianie posiłków w szpitalach. Żywnienie w szpitalach odbywa się poprzez gotowanie we własnych kuchniach, albo poprzez korzystanie z usług firm dostarczających gotowy catering. Impel Catering od dawna pozostaje w gronie liderów tego rynku, realizując kontrakty na obsługę cateringową dla ok. 60 jednostek szpitalnych.

Rynek żywienia szpitalnego w Polsce pozostaje trudny, ze względu na ograniczone środki przeznaczane na skomponowanie diety, przy jednocześnie dość rygorystycznych warunkach sanitarnych realizacji kontraktów. Jak wynika z opublikowanego w roku 2018 raportu NIK, średni łączny koszt całodziennego wyżywienia pacjenta w szpitalu z własną kuchnią w latach 2015-2017 kształtował się na poziomie ok. 18 zł, a w szpitalu korzystającym z cateringu outsourcingowego – ok. 17 zł. Zła sytuacja budżetowa służby zdrowia powoduje, że część konkurentów Impel Catering, realizujących usługi żywienia dla szpitali, poszukuje oszczędności wszędzie; np. według ustaleń NIK w 2018 roku niemal w połowie szpitali korzystających z usług firm cateringowych nie było diety, a serwowane posiłki były bardzo niskiej jakości. Tymczasem w roku 2018 mieliśmy w Polsce do czynienia z kroczącymi podwyżkami cen produktów spożywczych, co spowodowało już pewne wzrosty szpitalnych budżetów na żywnienie.

W roku 2018 Impel Catering kontynuował realizację kontraktów na żywnienie w szpitalach, koncentrując się przede wszystkim na poprawie wydajności i efektywności przygotowywania i dostarczania posiłków. Poważnie podchodząc do kwestii odpowiedzialności za realizowane usługi, Impel Catering nie godzi się na rezygnację z podstawowych wyznaczników utrzymania akceptowalnego poziomu jakości, stąd też polityka handlowa spółki zakłada selektywną sprzedaż, skoncentrowaną na pozyskiwaniu do obsługi tych klientów z segmentu szpitalnego, którzy przeznaczają na żywnienie pacjentów budżet gwarantujący stabilną realizację kontraktu -- na puli kontraktów pozyskanych w roku 2018 przez Impel Catering udało się osiągnąć wzrost cen o ok. 25% w stosunku do roku 2017. Jednocześnie w spółce trwają intensywne prace nad redefinicją konceptu żywienia szpitalnego, w odpowiedzi na kumulację wyzwań rynkowych, uniemożliwiających utrzymanie dotychczasowych poziomów cen.

Pomimo braku rozwiązań ustawowych, regulujących kwestię minimalnej kwoty dziennej przeznaczonej na żywnienie pacjentów (wzorem obowiązującej dla więziennictwa), dyrektorzy placówek szpitalnych zdają już sobie sprawę, że w najbliższej przyszłości muszą nastąpić dalsze wzrosty wartości kontraktów cateringowych, spowodowane powszechnym brakiem pracowników, nasiloną presją placową i podwyżkami cen żywności.

Impel Catering działa także na rynku cateringu koncesyjnego, zajmując się budową sieci restauracji pod nazwą Przewaga Bistro, oferujących jedzenie na wagę. W maju 2018 roku otwarto już drugą restaurację pod tym szyldem, tym razem w Warszawie. Oceniając rynek jest obiecujący, a jego dynamika rośnie, w kolejnym roku planowane jest otwarcie dalszych restauracji Przewaga Bistro. Polacy coraz częściej jadają poza domem, choć to, że aż 80% naszych rodaków nie je w domu obiadu (najwyższy wskaźnik w Europie), nie oznacza, że wszyscy korzystają z posiłków w restauracjach. Około połowa z nich decyduje się na zakup dań gotowych oraz przekąsek. Natomiast na jedzenie w kantynach/bistro podczas przerw obiadowych w pracy Polacy wydają jednorazowo ok. 18 zł.

Zwłaszcza młodzi ludzie są siłą napędową trendu jedzenia poza domem: w grupie wiekowej 20-29 lat już 85% tak postępuje. Niewątpliwie wpływ ma na to ogólna poprawa sytuacji finansowej społeczeństwa polskiego, ale też nadszająca za popytem podaż atrakcyjnego jedzenia w akceptowalnych cenach.

Dość szybko zachodzą też zmiany w preferencjach smakowych konsumentów na polskim rynku gastronomicznym. Duże uznanie zdobywa jedzenie wege z bio składnikami, czyli zdrowa kuchnia. Młodszy konsumenci, tzw. millenials, wolą eksperymentować, wybierając dania „nowe smaki” z kuchni świata. Dużym powodzeniem cieszą się potrawy azjatyckie (chińskie, sushi) czy potrawy kuchni amerykańskiej, jak np. burgery. Pomimo, że Grupa Impel dopiero rozpoczyna ekspansję rynkową pod szyldem Przewaga Bistro, to uważne śledzenie trendów i wciąż rosnący popyt w grupach docelowych dobrze rokują odnośnie możliwości rozwoju. Wśród największych konkurentów Przewagi wymienić należy Olimp, Marche czy Bon Appetito. W ofercie tych konkurentów także widać odpowiedź na opisaną powyżej tendencję do konsumowania zdrowej żywności, ich oferta konstruowana jest wokół konceptu: smacznie i zdrowo. Elementem walki o lojalność konsumentów na tym rynku są wprowadzane rabatowe karty stałych Klientów.

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

Dynamika polskiego rynku nowoczesnych usług biznesowych, do których należy zaliczyć Shared Services Centers, Information Technology Outsourcing czy Business Process Outsourcing, pozostaje wysoka. W roku 2018 ilość działających centrów biznesowych przekroczyła 1200, a wielkość zatrudnienia osiągnęła poziom niemal 280 tys. osób. Eksperti ABSL szacują, że w 2020 r. ilość pracowników przekroczy poziom 340 tys. Co ciekawe, blisko połowa tych ośrodków działa w skali globalnej, obsługując klientów z całego świata, co czyni z naszego kraju lidera nowoczesnych usług biznesowych w tej części Europy – lokowanych jest u nas 60% tego typu inwestycji. Polska osiąga

również wysoki poziom w gronie najatrakcyjniejszych lokalizacji outsourcingowych na świecie. Wg Tholons Services Globalization Index, w pierwszej setce znalazły się 4 polskie ośrodki: Kraków, Warszawa, Wrocław i Gdańsk, z czego ten pierwszy zajął 6. pozycję. O tym sukcesie decyduje wiele czynników: profesjonalizm kadry, jakość obsługi, atrakcyjność lokalizacji i również jakość życia. Największe centra posiadają u nas IBM, Capgemini, Nokia, Atos, Credit Suisse, Comarch, Grupa Asseco czy Citigroup. Wachlarz oferowanych usług jest szeroki i stale się powiększa, jednak najbardziej popularne to: IT, finanse i księgowość, obsługa klienta. Polska oferuje dobre warunki powstania i rozwoju takich ośrodków, a przede wszystkim posiada wykształconą kadrę. Świadczy o tym ranking HackerRank, który przyznał polskim programistom trzecie miejsce na świecie – po Rosji i Chinach. Oczywiście bolączki rynku pracy nie ominęły tego sektora, co wymogło na pracodawcach jeszcze lepsze warunki zatrudnienia – zarówno finansowe jak i pozapłacowe. Zmiany te przyciągają nowych chętnych do pracy czyniąc tę branżę coraz bardziej atrakcyjnym pracodawcą – nie tylko dla kadr z Polski. Działalność firm z branży nowoczesnych usług biznesowych przebiega w dwóch kierunkach – albo zagraniczne firmy tworzą u nas swoje oddziały, albo zlecają rodzimym firmom obsługę w tym obszarze. Spółki Grupy Impel aktywnie uczestniczą w rozwoju tego sektora. Realizując obsługę back-office kilkudziesięciu podmiotów Grupy, tworzymy centrum usług wspólnych zapewniające obsługę księgową, kadrowo-płacową, zarządzanie dokumentacją, doradztwo podatkowe, rekrutacje i doradztwo HR (m.in. pozyskanie pracowników liniowych i specjalistów – z kraju i zza granicy, szkolenia i rozwój personelu, programy motywacyjne z wykorzystaniem beaconów), rozwiązania IT (centrum kompetencyjne SAP, platforma e-commerce, development aplikacji, utrzymanie infrastruktury informatycznej). Do tego należy dodać usługi wysokospecjalistyczne, jak robotyzacja i automatyzacja oraz Lean Management.

Obszar BPO

Polska jest jednym z liderów rozwoju gospodarczego w Europie, a Wrocław należy do ścisłej czołówki nowoczesnych centrów dla biznesu w Polsce. Bazując na usługach tradycyjnie back office'owych, jak księgowość czy kadry i płace, spółka Impel Business Solutions (IBS) stale dba o coraz większą profesjonalizację obsługi. Już w 2017 r. rozpoczęła wdrażanie robotyzacji i strategii Lean u siebie. Po udanej transformacji i dzieleniu się dobrymi praktykami pojawili się klienci, zarówno wewnątrzni jak i zewnętrzni, którzy byli gotowi na takie same wdrożenia u siebie. Bazując na licencji UiPath (technologia RPA) stworzono Centrum kompetencyjne RPA i, poprzez spółkę partnerską Robotics Smart Solutions, zaczęto oferować robotyzację (wdrożenie i doradztwo). W samym tylko IBS udało się osiągnąć wynik ponad 30 zrobotyzowanych procesów i sekwencji zadaniowych. Nie byłoby to w pełni możliwe bez szerokiego wsparcia Lean Management, który uruchomił w pracownikach kreatywność, zaangażowanie i gotowość do zmiany. Działania Lean są realizowane z udziałem specjalistów ze spółki partnerskiej Experts 4 Business.

Robotyzacja i zarządzanie procesowe to nie są chwilowe mody. Stanowią realne wsparcie w realizacji planów strategicznych i filozofii firmy. Są czynnikiem budującym efektywność organizacji, a tym samym umacniają pozycję rynkową i przyczyniają się do tworzenia przewagi konkurencyjnej. Wg raportu Deloitte¹⁷ robotyzacja w 95% wpłynęła pozytywnie na poprawę efektywności i w 81% na obniżenie kosztów pracy – w odniesieniu do przebadanych firm. Ambicją IBS jest bycie zrobotyzowanym centrum usług procesowych, co już się częściowo dzieje, gdyż klienci zainteresowani Lean lub RPA naoznie mogą zobaczyć działanie robota lub zobaczyć tablice Hoshin.

Również obszar usług księgowych i kadrowo-płacowych doczekał się zmian – głównie za sprawą wdrożenia robotyzacji i automatyzacji. Usprawniono procesy obsługi, skrócono terminy realizacji, wprowadzono KPI i zadbano o płynną komunikację z klientem. Np. wystawianie zaświadczeń o zarobkach udało się zrobotyzować w 80%. A przykładów takich jest znacznie więcej, dzięki czemu przybywa zadowolonych klientów.

Obszar zarządzania dokumentacją nowych szans sprzedażowych upatruje w zmianach dot. prowadzenia akt osobowych. Decyzją ustawodawcy od 1 stycznia 2019 r. pracodawcy mogą przechowywać te dokumenty 10 zamiast 50 lat, a także mogą to realizować w postaci elektronicznej. Jesteśmy przygotowani do świadczenia tego rodzaju usług: posiadamy kadrę i środki pozwalające zarchiwizować, przechować oraz zdigitalizować wskazany zasób papierowy klienta.

Rynek pracy nadal jest bardzo obiecujący dla pracowników, co oznacza, że pracodawcy będą mieli trudniej z pozyskaniem pożądanego kadry. Największą chęć zatrudnienia deklarują przedsiębiorcy z sektora przemysłowego, transportu i logistyki, a także budownictwa, górnictwa i handlu. By sprostać tym potrzebom spółka Sanpro rozwija portfel produktów: praca czasowa, skuteczne rekrutacje grupowe (dostarczenie wielu kandydatów o niemal identycznych kwalifikacjach) i specjalistyczne, a także zapewnia pracowników ze Wschodu. Duża ich ilość i chęć do pracy pozwala na ich szybkie zatrudnienie, co skutecznie uzupełnia niedobory rodzimej kadry. Rosnąca obecność cudzoziemców w polskich

¹⁷ Raport The robots are waiting, listopad 2018

firmach nadal będzie napędzać popyt na onboarding i szkolenia z legalizacji zatrudnienia. W obu tych produktach spółka Sanpro ma spore doświadczenie.

Nieco gorsze perspektywy ma przed sobą praca czasowa. To efekt rynku pracownika, gdzie o stałą pracę jest dużo łatwiej – również w zakładzie pracodawcy użytkownika. On sam jest bowiem zainteresowany zatrzymaniem u siebie kandydata.

Warte uwagi są również zmieniające się trendy w rekrutacji. Tutaj eksperci zdecydowanie stawiają na nowoczesne technologie wykorzystywane już na etapie wstępnej selekcji. Nie mniej ważne będą: elastyczne podejście do kandydatów, tworzenie organizacji otwartej na różnice wiekowe i kulturowe, a wizerunek pracodawcy.

Obszar Digital Services

IT staje się jednym z głównych zasobów, które wpływają na zdobywanie przewagi konkurencyjnej firm różnych branż. Przedsiębiorstwa, które rozpoczęły proces transformacji, wzmacniają swoje zaplecze budując własne, często „szyte na miarę” rozwiązania, ściśle dostosowane do profilu działalności oraz struktury. W konsekwencji decydują się na rozbudowę zaplecza informatycznego lub wsparcie z zewnątrz w formie outosurcingu specjalistów, czy też zakupu oprogramowania ściśle dopasowanego do systemów i procesów firmy. Przewidywany wzrost gospodarczy, dzięki zwiększeniu nakładów na inwestycje publiczne, sprzyja dalszemu postępowi i rozwojowi cyfryzacji w postaci nowych technologii oraz inwestowania w digitalizację.

Rosnące oczekiwania klientów mają swoje odbicie w działalności każdego przedsiębiorstwa, a to na czym coraz bardziej opierają one swoją strategię, to Customer Experience. Dlatego coraz częściej mówi się o komplementarności rozwiązań i usług zarówno w przypadku branż, jak i sektorów. Oprócz rozwiązań ERP, służących poprawie działalności operacyjnej przedsiębiorstwa, istotną rolę odgrywa także CRM jako podstawa realizacji strategii obsługi klienta – gromadzenie informacji, angażowanie w proces zakupowy, spersonalizowana obsługa, zarządzanie zakupami, aż po budowanie zaufania i lojalności.

Istotną również, obok rozwoju sztucznej inteligencji (AI) czy internetu rzeczy (IoT), jest integracja oferty jako kompletnego procesu wdrożenia infrastruktury IT w postaci serwerów, macierzy i wirtualizacji. Czyli ocena aktualnego stanu zasobów IT, pomiar i dobór technologii, wybór vendora, przeprowadzenie procesu przetargowego, dostawa, aż po wdrożenie oraz utrzymanie elementów infrastruktury informatycznej.

Postępująca cyfryzacja będąca coraz częściej wyznacznikiem innowacyjności oraz skutecznej walki z konkurencją, to przede wszystkim rozwiązania chmurowe, technologia Blockchain, a także oprogramowanie i aplikacje dedykowane pod konkretne potrzeby firmy, oparte o unikatowe specyfikacje, które automatyzują dotychczasową pracę i zadania wykonywane w poszczególnych procesach.

W dobie ciągłego rozwoju cyfryzacji, przy rosnącej liczbie urządzeń mobilnych i aplikacji, coraz większe znaczenie przywiązuje się do cyberbezpieczeństwa. Usługi oparte na sprawdzonych i renomowanych platformach klasy MDM i MEP największych producentów, oparte na własnych lub chmurowych zasobach, to dziś podstawa bezpiecznego i płynnego funkcjonowania podmiotów gospodarczych.

Grupa Impel kładzie spory nacisk na dywersyfikację oraz inwestowanie w budowę własnych zasobów, tworząc szeroki wachlarz zintegrowanej oferty dla poszczególnych branż i sektorów. Funkcjonujące w ramach Grupy wyspecjalizowane spółki SI-Consulting i SI-eCommerce swoją ofertę opierają o rozwój oprogramowania, zarządzanie infrastrukturą i usługami IT oraz wdrożenia platformy SAP Hybris, będące odpowiedziami na potrzeby rynku.

Spółka SI-Consulting, jako Złoty Partner SAP, realizuje pełen zakres usług związanych z wdrażaniem, jak i utrzymaniem systemów SAP na terenie Polski i Europy. W ramach oferty posiada także szeroki wachlarz autorskich produktów i aplikacji, jak również profesjonalne doradztwo i outsourcing informatyczny.

Chcąc pozostać konkurencyjnym i wpisywać się w aktualne trendy rynkowe, oczekuje się od przedsiębiorstw ciągłej transformacji. Grupa Impel, dzięki profesjonalnemu zapleczu, jest w stanie zapewnić firmom dostosowanie się do bieżących realiów i podążać za ich ewolucją. Niezaprzeczalnie profesjonalizm oraz komplementarna oferta w oparciu o bezpieczeństwo systemów mogą stanowić siłę i budować zaufanie względem obecnych, jak również przyszłych partnerów biznesowych.

3. Obszar Biznesowy Industrial Services (IS)

Polska jest niewątpliwie krajem wysoko uprzemysłowionym. Nasze przedsiębiorstwa są czołowymi producentami w Europie, szczególnie w branży motoryzacyjnej, spożywczej i meblarskiej. Rok 2018 upłynął pod znakiem dalszego wzrostu koniunktury, zwiększenie produkcji nastąpiło we wszystkich sekcjach przemysłu.

Wchodzący stopniowo do Europy przemysł 4.0 pomału znajduje swoje miejsce także w polskich przedsiębiorstwach. Aby utrzymać się na rynku firmy muszą inwestować w nowe technologie, także z powodu rosnących kosztów pracy i braku zasobów ludzkich. Polski przemysł przekształca się z opartego na taniej sile roboczej – w przemysł innowacyjny.

Rozwój polskiego przemysłu napędza rynek usług z grupy Industrial Services. Klienci, zwłaszcza z kapitałem zagranicznym, doceniają możliwość outsourcingu usług firmom zewnętrznym w celu obniżenia kosztów i skupienia się na kluczowej działalności swojej organizacji. Outsourcing pomaga również uzupełnić niedobory pracowników, które w 2018 roku dały się we znaki we wszystkich gałęziach przemysłu w Polsce.

Impel wychodzi naprzeciw potrzebom rynku, oferując usługi wsparcia procesów produkcyjnych, czyszczenia przemysłowego, zintegrowanego zarządzania nieruchomościami przemysłowymi oraz wysoko wyspecjalizowanej obsługi technicznej i informatycznej skomplikowanych systemów produkcyjnych. Oferta spółek z Grupy Impel jest elastyczna i ściśle dopasowana do klienta, obejmując doradztwo, kosztorysowanie, wykonawstwo i audyty. Impel stawia na informatyzację, robotyzację procesów biznesowych oraz Lean Management. Realizacja założeń pozwoli precyzyjniej skonfigurować ofertę na potrzeby rynku przemysłowego, na którym optymalizacja procesów według japońskiej filozofii Kaizen jest już na porządku dziennym.

Industrial Cleaning

W obszarze specjalistycznego czyszczenia przemysłowego, jak i w całym Obszarze Biznesowym Industrial Services, Grupa Impel kontynuuje politykę zintegrowanej obsługi klienta i mocno koncentruje się na poszerzaniu obszarów obsługi w przedsiębiorstwach przemysłowych. Spółki obszaru IS starają się ugruntować swoją pozycję pomiędzy przedsiębiorstwami zorientowanymi na efektywność, a przedsiębiorstwami zorientowanymi na innowacje. Chodzi o takie różnicowanie oferty, aby była ona trudna do powielenia przez konkurencyjne podmioty, a jednocześnie pozwalała stworzyć bardziej trwałe związki na linii firma-klient. Spółki tworzące tę grupę produktową skupiają się przede wszystkim na obsłudze procesowej przedsiębiorstw, doradztwie eksperckim, analizach technicznych i technologicznych oraz angażowaniu klienta do wspólnego budowania nowych usług. Holistyczne podejście, wzmocnione dodatkowo rozwiązaniami informatycznymi, ma zapewnić klientowi z jednej strony możliwie jak najlepszą jakość w obsłudze, a przede wszystkim pod każdym względem wzmocnić aspekt bezpieczeństwa w przemyśle.

W grupie produktowej specjalistycznego czyszczenia przemysłowego największe przychody ze sprzedaży odnotowano w obsłudze sektora paliwowego, rafineryjnego i petrochemicznego. Spółka Climbox systematycznie realizuje usługę czyszczenia wielkogabarytowych, magazynowych zbiorników na ropę naftową, wykorzystując do tego mobilne automatyczne systemy ATC (Automated Tank Cleaning). W usługach czyszczenia wielkogabarytowych zbiorników spółka przede wszystkim stawia sobie za cel, by w procesie odseparować z osadów dennych jak najwięcej substancji czynnych, które mogą być później ponownie wykorzystane – albo w postaci pełnowartościowych produktów, albo produktów o obniżonej wartości do innych procesów technologicznych. Ponadto wykonywane są również bardzo skomplikowane usługi remontowe zbiorników.

Dążąc do stałego podnoszenia specjalistycznych kompetencji, kluczowych dla utrzymania liczącej się pozycji rynkowej, spółka Climbox od 2018 do 2021 roku będzie prowadzić projekt badawczo-rozwojowy pt. „Opracowanie i weryfikacja w warunkach przemysłowych, technologii dekontaminacji urządzeń i zbiorników produktów ropopochodnych w procesie ich automatycznego czyszczenia”. Projekt współfinansowany jest przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. W ramach projektu spółka współpracuje z Instytutem Nafty i Gazu – Polskim Instytutem Badawczym z Krakowa.

Spółka Climbox, jako dominujący podmiot w grupie produktowej Industrial Cleaning zaznaczyła także swoją obecność w innych branżach. Posiadane kompetencje oraz zaplecze technologiczne okazały się przydatne w obsłudze ponad 80 przepompowni ścieków (czyszczenie zbiorników w przepompowniach wraz z wywozem i utylizacją osadu powstałego podczas czyszczenia). Climbox odnotowała też kontrakty na poszerzenie obsługi w branży hutniczej, natomiast w energetyce zrealizowano specjalistyczne prace dla elektrowni (czyszczenie hydrodynamiczne na blokach). W czwartym kwartale 2018 roku w spółce powstał specjalistyczny dział serwisowy w zakresie montażu, remontów i serwisu urządzeń dla energetyki zawodowej w zakresie kotłowni, maszynowni oraz urządzeń funkcjonujących poza blokami energetycznymi. Kompetencje działu serwisowego pozwolą spółce na obsługę branży energetycznej w zdecydowanie większym zakresie niż dotychczas. Przede wszystkim dają możliwość zarówno solidnego przygotowania zakładów energetycznych do planowanych remontów, jak też przeprowadzenie kompleksowych prac remontowych. Zmiany organizacyjne w spółce Climbox, jakie zaszły w roku 2018, pozwoliły także na zbudowanie dużego zespołu alpinistów przemysłowych z certyfikacją nie tylko do prac na wysokościach, ale również do pracy w strefach wybuchowych, innych niebezpiecznych warunkach oraz z uprawnieniami specjalistycznymi branżowymi. To dziś daje spółce znaczną przewagę rynkową. Dzięki tej grupie ekspertów spółka chce rozwijać specjalistyczne usługi na

dużych obiektach z wykorzystaniem technik alpinistycznych, jak: antykorozja betonu i stali, izolacje powierzchniowe, hydrofobizacja betonu, mycie i cięcie wysokociśnieniowe, ale też wspierać obszar usług Productive Maintenance. Ma to też swoje odzwierciedlenie w realizowanej w Grupie Impel integracji usług w ramach obszarów strategicznych – z wykorzystaniem kompetencji techników wysokościowych realizowanych jest wiele usług z obszaru Facility Management.

Techniczny serwis obiektów

Usługi serwisu technicznego przeniesione na grunt zakładów przemysłowych są ważnym elementem realizacji polityki bezpieczeństwa u klienta, wspierają procesy utrzymania ruchu oraz stanowią istotne ogniwo w modelu zintegrowanego zarządzania usługami. Grupa Impel nieustannie pracuje nad złożoną ofertą usług dla sektora przemysłowego i ma szansę być dostawcą wielu elementów wartości, co ma też wspierać proces utrzymania długofalowych relacji z klientami.

Realizując techniczny serwis obiektów, Impel swoje wszechstronne kompetencje zarządcze i operacyjne z obszaru Facility Management skutecznie przenosi także na obsługę obiektów przemysłowych. Duże doświadczenie Grupy Impel w tym zakresie zaowocowało rozwinięciem współpracy przede wszystkim w branży samochodowej, lotniczej i logistycznej.

W styczniu 2018 roku udało się uruchomić kontrakt na utrzymanie techniczne obiektów przemysłowych w segmencie lotniczym. Rozszerzono także współpracę w zakresie obsługi technicznej m.in. w szpitalnictwie (obsługa wszystkich instalacji budynkowych: m.in. instalacje niskoprądowe, instalacje hydrauliczne, instalacje ppoż., instalacja elektryczna).

Natomiast w usługach inwestycyjnych i budowlanych pozyskano kontrakt na kompleksowe zaprojektowanie i wykonanie światłowodowej infrastruktury telekomunikacyjnej.

Zintegrowane zarządzanie nieruchomościami

Grupa Impel realizuje kompleksowe wsparcie dla przedsiębiorstw, obejmujące zarówno usługi o charakterze uniwersalnym (czystość, bezpieczeństwo), jak i specjalistyczne (m.in. obsługa techniczna, czyszczenie przemysłowe, utrzymanie ruchu). Jako lider usług Facility Management w Polsce, Impel oferuje profesjonalne zarządzanie wieloma usługami w ramach jednego kontraktu. Integracja usług generuje oszczędności oraz gwarantuje podnoszenie jakości usług dzięki ciągłemu „uczeniu się” nieruchomości wraz z przebiegającymi tam procesami i wdrażaniu rozwiązań optymalizacyjnych. Wsparcie usługi nowoczesnym narzędziem informatycznym pozwala działać prewencyjnie, prowadzić szczegółowe analizy finansowe i ekonomiczne oraz lepiej dostrzegać obszary możliwych oszczędności i usprawnień. Polski rynek usług zintegrowanych jest jeszcze młody, a świadomość korzyści z integracji usług występuje głównie w zagranicznych przedsiębiorstwach. Grupa Impel prowadzi intensywne działania edukacyjne propagujące ideę kompleksowej obsługi w zakresie Facility Management. Ze względu na nieukształtowany jeszcze popyt na usługę zintegrowaną, na rynku nie ma wielu wdrożeń, a podmioty ją świadczące to firmy wyspecjalizowane, często przedstawicielstwa globalnych potentatów rynku FM.

Główne cele postawione przed grupą produktową Zarządzanie nieruchomościami to rozwój usługi Facility Management, a także doradztwa, audytowania i kosztorysowania. Grupa intensywnie rozwija zastosowanie narzędzia informatycznego w zarządzaniu nieruchomościami przemysłowymi i komercyjnymi. Narzędzie pozwala na analizę (np. finansową i ekonomiczną) wprowadzonych danych oraz wyciąganie wniosków ułatwiających prewencję.

Rebranding

W obszarze oznakowania reklamowego obiektów polski rynek jest mocno nasycony, a klienci mają stałych dostawców, do których wracają dzięki pozytywnym doświadczeniom z poprzedniej współpracy. Grupa Impel aktywnie pozyskuje nowych klientów w tym produkcie, m.in. promując swą ofertę na targach i konferencjach branżowych, portalach dla inwestorów i architektów. Bazując na posiadanym doświadczeniu i wynikającym stąd zrozumieniu potrzeb rynku Grupa Impel skupiła się na segmentach stacji paliw oraz banków, skutecznie poszerzając portfel klientów w 2018 roku. Celem Grupy jest zostanie liderem obsługi stacji paliw oraz zwiększenie produktywności poprzez inwestycje w nowe urządzenia. Wdrożenie programu do zarządzania produkcją usprawni procesy realizacji zleceń, przydzielania zadań i zamawiania materiałów. Obecnie, oprócz umacniania swojej pozycji na rodzimym rynku, Impel z sukcesem realizuje plany wejścia z produktami reklamowymi na rynki zagraniczne.

III. Oceny i perspektywy rozwoju

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

1.1 Istotne czynniki rozwoju Grupy Impel:

Zewnętrzne

- Wzrost zapotrzebowania na różnorodne, nowoczesne usługi – dynamiczny rozwój technologii, wszechobecna informatyzacja każdego aspektu życia ludzi i funkcjonowania firm oraz instytucji powoduje powszechną transformację modeli biznesu. Cyfryzacja, robotyzacja, IoT, zaimplementowane w zredefiniowanych procesach produkcyjnych i dystrybucyjnych różnych przedsiębiorstw, ujawniają punkty wymagające wsparcia, a dotychczas nieobsługiwane. Rodzi się popyt na usługi, które do niedawna nie istniały, a obecnie są możliwe do zrealizowania jedynie przez niewielkie grono firm outsourcingowych, posiadających odpowiednie zaplecze technologiczne, informatyczne i finansowe (możliwość wdrażania rozwiązań opartych o nowoczesne technologie). Grupa Impel, będąc wieloletnim liderem polskiego rynku usług, utrzymuje swój potencjał rozwojowy w gotowości do zagospodarowania otwierających się obecnie szans – luk pomiędzy nowopowstającym popytem, a podażą specjalistycznego outsourcingu.
- Utrzymanie wysokiego wolumenu popytu na usługi podstawowe – utrzymujące się nadal wysokie tempo rozwoju gospodarczego, napędzane głównie popytem konsumenckim, powoduje wysoką dynamikę produkcji i obrotu. Stąd pozostające na stabilnie wysokim poziomie zapotrzebowanie firm i instytucji na podstawowe wsparcie outsourcingowe w postaci usług tj. utrzymywanie czystości, zapewnianie bezpieczeństwa, żywienie i wyposażanie pracowników w odzież ochronną i artykuły BHP. Także w obszarze wsparcia informatycznego oraz wszelkich usług BPO obserwuje się stałe zapotrzebowanie na outsourcing. Pozytywnym trendem jest stająca się faktem zmiana postaw odbiorców outsourcingu, którzy wykazują zrozumienie dla konieczności godziwego wynagradzania pracowników liniowych, co przekłada się na możliwość waloryzacji wartości kontraktów długoterminowych.
- Wzrost znaczenia rzeczywistych kompetencji usługodawców – na rynkach produktów dojrzałych, tj.: utrzymanie czystości czy zapewnianie bezpieczeństwa, daje się zaobserwować nasilający się trend wyboru usługodawcy na podstawie jego praktycznego know-how i rzeczywistego doświadczenia w realizacji usług dla przedstawicieli danej branży. Potencjalni klienci – zwłaszcza z grona dużych przedsiębiorstw – coraz częściej oczekują, że podczas składania oferty przedstawiciele usługodawcy będą w stanie wykazać się pragmatyczną wiedzą ekspercką we wsparciu outsourcingowym dla konkretnych procesów. Grupa Impel, mając zgromadzone liczne doświadczenia, zdobyte przez 28 lat świadczenia usług dla różnorodnych klientów, jest świetnie przygotowana do pełnienia roli partnera w biznesie, rozumiejącego w szczególności charakterystykę procesów, które ma wspierać w ramach współpracy outsourcingowej, a posiadane zaplecze technologiczne i finansowe pozwala na sprawne wdrożenie i stabilną realizację kontraktów.

Wewnętrzne

- Rozwój know-how w obszarach IS oraz BPO i IT – w odpowiedzi na dynamiczny rozwój technologii, Grupa Impel poszerza ofertę w swoich najbardziej nasyconych technologią obszarach usługowych, aby utrzymać gotowość do konkurencyjnego otwierających się rynkach specjalistycznych.
- Rewitalizacja rynków podstawowych – ze względu na pogłębiającą się dojrzałość podstawowych usług Grupy Impel, w poszczególnych grupach produktowych podejmowane są działania mające na celu utrzymanie możliwości generowania odpowiedniego poziomu masy marży, w tym:
 - kontynuacja realizacji celu strategicznego „Koncentracja na głównych segmentach”, poprzez modyfikację struktury Grupy Impel, atak, aby w układzie macierzowym zmaksymalizować możliwość dotarcia do klientów z segmentów strategicznych z kompleksową i ściśle dopasowaną do ich potrzeb ofertą outsourcingową, niemożliwą do zrealizowania dla większości konkurentów, ze względu węższy zakres produktów;
 - modyfikację koncepcji świadczenia i rozliczania usług podstawowych (usługi abonamentowe, zmiana koncepcji realizacji cateringu szpitalnego itp.).

1.2 Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla Grupy Impel:

Zewnętrzne

- Ryzyko związane z deficytem pracowników - wobec utrzymującego się niskiego poziomu bezrobocia w Polsce, przy rosnącym zapotrzebowaniu na personel z innych branż (np. handel, HORECA, budownictwo) firmy usługowe, ze względu na charakter swojej działalności, mogą mieć problemy zarówno ze stabilną realizacją kontraktów i jakością obsługi dotychczasowych Klientów, jaki i pozyskiwaniem oraz wdrażaniem nowych.
- Ryzyko wzrostu kosztów pracy - w przypadku usług wykonywanych w znacznej części przez pracowników o podstawowych kwalifikacjach, otrzymujących wynagrodzenia zbliżone do poziomu najniższej pensji krajowej, wszelkie podwyżki najniższego wynagrodzenia oraz wzrosty wymaganego oskładkowania wprowadzane przez ustawodawcę radykalnie zwiększają koszty usług.
- Ryzyko związane za zmiennością przepisów prawa - wg danych rynkowych Polska ma obecnie najbardziej zmienne prawo ze wszystkich państw Unii Europejskiej, wprowadzone lub przewidywane zmiany, szczególności przepisów podatkowych, ubezpieczeń społecznych i prawa pracy mogą skutkować negatywnymi efektami ekonomicznymi.
- Ryzyka związane ze zmianą interpretacji prawa - niezależnie od zmian treści przepisów, widoczna jest również tendencja do zmiany interpretacji prawa na niekorzyść przedsiębiorców; jest to szczególnie groźne, gdyż dotyczy historycznych stanów faktycznych, na co przedsiębiorcy nie mają wpływu.

Wewnętrzne

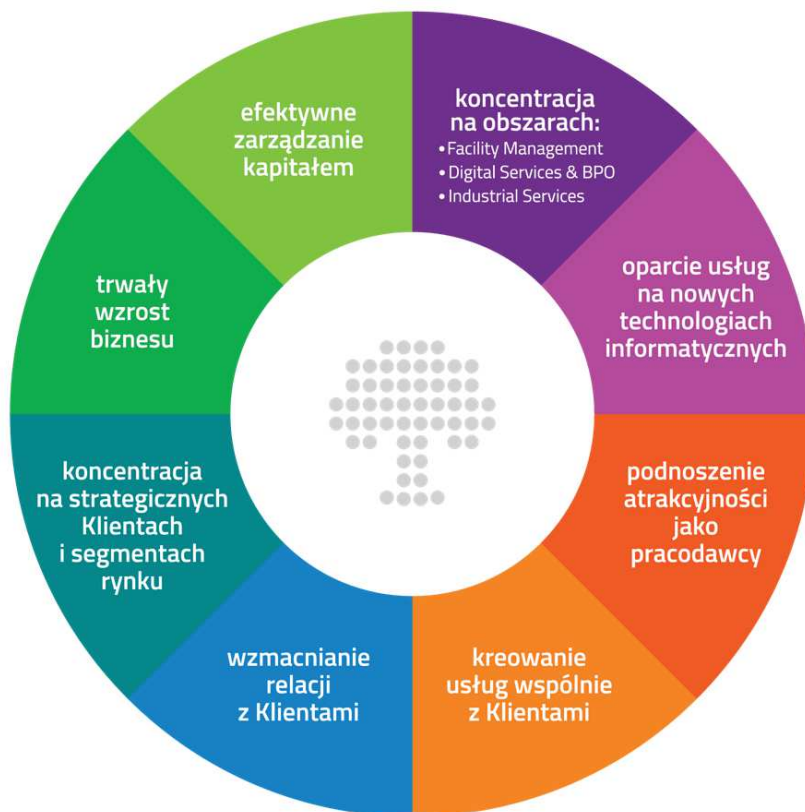
- Konieczność oraz koszty zmian organizacyjnych i dostosowania się do zmian uregulowań prawnych i sytuacji rynkowej.
- Wrażliwość biznesu na zmiany legislacyjne utrudniające równoczesne bieżące zarządzanie biznesem i jego rozwojem.
- Ograniczona możliwość zarządzania skutkami zmian interpretacji prawa.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

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

2019 to czwarty z kolei rok gwałtownego wzrostu kosztów pracy w sektorze usług w Polsce.

W poprzednich latach na skutek wprowadzenia obligatoryjnego oskładkowania umów zleceń do wysokości płacy minimalnej, wprowadzenia minimalnej stawki godzinowej dla osób zatrudnionych w ramach umów cywilno-prawnych następowały wzrosty kosztów 20 – 30 % rok do roku. W roku 2019 przyrosty kosztów pracy mogą być nawet większe, szczególnie w naszym segmencie usług, ponieważ wzrosty oczekiwań płacowych są tutaj szczególnie mocno odczuwalne. Brak pracowników niżej kwalifikowanych na rynku, spotęgowany przepływem pracowników do innych branż, gdzie płace są wyższe, i wynikająca z niego walka konkurencyjna o pracowników istotnie będzie wpływać na wzrosty kosztów. Również wprowadzenie Pracowniczych Programów Kapitałowych oznacza wyższe koszty dla pracodawców.

Grupa Impel, lider rynku outsourcingu w Polsce, jest szczególnie wrażliwa na skutki zmian na rynku pracy. Po pierwsze z powodu braku pracowników do realizacji kontraktów, po drugie, rynek popsuty zjawiskiem „prymatu niskiej ceny” wciąż nie akceptuje wzrostu cen usług. Dlatego Grupa Impel konsekwentnie stawia na transformację swojego modelu biznesowego opartą o realizację 8 celów strategicznych.



Koncentrujemy się na zmianie struktury przychodów w kierunku zwiększania ich w Obszarach Biznesowych Industrial Services oraz Digital Services & BPO. Obszary te w rządowej strategii rozwoju również są kluczowe dla wzrostu gospodarczego kraju. Strategia Rozwoju Polski kładzie nacisk na reindustrializację polskiej gospodarki wspartą transformacją cyfrową. Te dwa obszary angażują mniej zasobów ludzkich, są bardziej odporne na wzrosty wynagrodzeń, i jako zaawansowane technologicznie, są bardziej rentowne.

W Obszarze Facility Management, gdzie praca stanowi najbardziej kapitałochłonny czynnik, skupiamy uwagę na poprawie efektywności procesów zarządzania zasobami ludzkimi przy udziale aplikacji cyfrowych, optymalizujemy koszty logistyki i materiałów, a przede wszystkim oczekujemy wyższych cen za nasze usługi. Współpracujemy z podwykonawcami, udzielamy francyz w celu obniżenia zaangażowanego kapitału, skracamy cykl konwersji gotówki, a więc i kosztów finansowych. Strategiczne dążenie do poprawy efektywności biznesu znajduje odbicie w inicjatywach wszystkich pionów funkcjonalnych, m.in. poprzez centralizację funkcji administracyjnych, zwiększanie znaczenia e-learningu, centralizację zakupów na platformie Market Planet, outsourcingu zarządzania flotą, wykorzystanie chat botów w rekrutacji. W obszarze sprzedaży pogłębia się dywersyfikacja kanałów sprzedaży i poprawia ich dopasowanie do typu klienta. Na poziomie Impel S.A. uruchomiono Biuro Klienta Strategicznego, zarządzające rozwojem segmentów strategicznych i klientami strategicznymi Grupy zarówno po stronie sprzedaży nowej, jak i sprzedaży utrzymanej. Stawiamy na sprzedaż przedsiębiorczą i co-creation produktów wspólnie z klientem. Wzrasta równocześnie efektywność kosztowa regionalnej sieci sprzedaży. Zwiększamy znaczenie sprzedaży bezpośredniej poprzez Contact Center, wsparte nową platformą teleinformatyczną.

Systematycznie szukamy możliwości zwiększanie efektywności procesowej. Rozpoczęliśmy wdrażanie programu Zintegrowane Zarządzanie Procesowe, obejmującego audyt, opis i optymalizację najważniejszych procesów w głównych Grupach Produktowych GI, ich odchudzenie i cyfryzację. Jest to krok w kierunku dużej transformacji cyfrowej Grupy.

Pierwszy etap transformacji cyfrowej w GI zakończyliśmy w 2009 roku wdrażając zintegrowany system zarządzania oparty o SAPa dla całej organizacji. Od 2017 roku systematycznie wprowadzamy kolejne aplikacje, robotyzację powtarzalnych procesów. Korzyści z najnowszych projektów informatycznych są wielowymiarowe: lepsza ewidencja kosztów, poprawa zarządzania rentownością kontraktów i portfelem klientów, obniżanie ryzyk biznesowych. Inne korzyści przekładają się bezpośrednio na poprawę jakości obsługi sprzedaży i posprzedażowej klienta.

Impel skupia się na innowacjach transformujących rynek outsourcingu w Polsce. Najnowsze sukcesy to zrobotyzowane procesy kadrowo – płacowe, czy inne procesy związane z masową obsługą pracownika, czy projekt dekontaminacji urzędzeń i zbiorników produktów ropopochodnych w procesie ich automatycznego czyszczenia realizowany ze wsparciem środków NCBiR.

Spółki Grupy Impel utrzymują swoją wieloletnią obecność na Ukrainie i Łotwie, szczególnie rośniemy na rynku niemieckim w usługach czyszczenia przemysłowego, z powodzeniem rozpoczęliśmy operacje w Kazachstanie.

Sukces każdej firmy, szczególnie firmy outsourcingowej budowany jest na ludziach. Strategicznie dla Grupy Impel ma zharmonizowanie i uspołnienie systemów motywacyjnych kadry managerskiej. Transformacja cyfrowa wymaga też wzmocnienia kompetencji informatycznych wśród pracowników, budowy data driven kultury organizacyjnej. Mając na względzie zarządzanie oparte na business agility, kładziemy nacisk w procesach HR na budowę i zarządzanie kompetencjami miękkimi i rozwojem pracowników.

IV. Sytuacja finansowo - majątkowa Grupy Impel

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

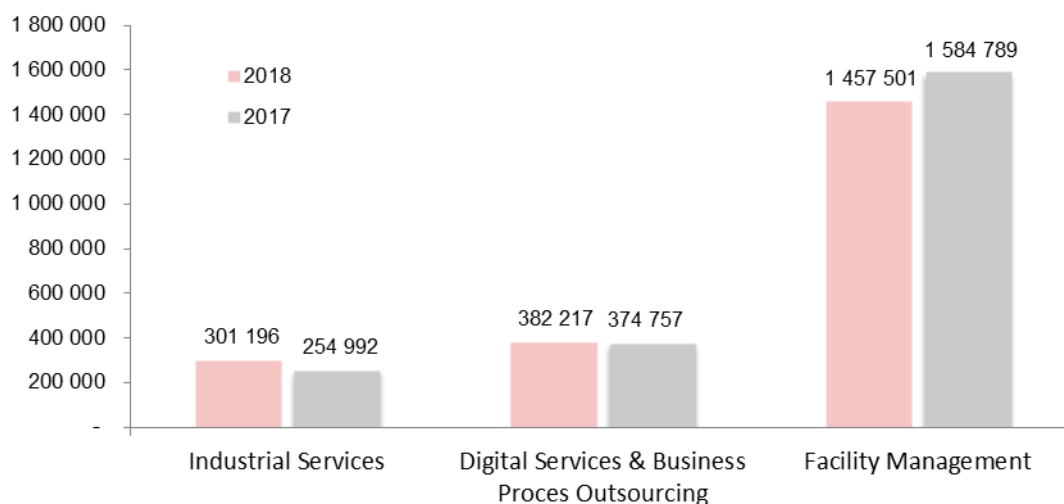
Najważniejsze tendencje w wynikach Grupy Impel w 2018 roku:

- spadek przychodów ze sprzedaży przy znaczącym wzroście EBIT,
- rezygnacja z kontraktów o niskiej rentowności oraz renegecja umów pozostałych,
- konieczność ustawowego podniesienia kosztów pracy od 01.01.2018 roku przy nie zawsze zakończonych renegecjach umów;

Podstawowe pozycje ze sprawozdania finansowego Grupy Impel	2018 rok [w tys. zł]	2017 rok (przekształcone) [w tys. zł]	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	2 140 914	2 214 538	-3,3%
Koszty działalności operacyjnej	2 126 308	2 219 257	-4,2%
Dotacje	31 561	41 392	-23,8%
EBIT	44 303	36 645	20,9%
EBITDA	93 198	88 040	5,9%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	13 255	9 672	37,0%
Marża EBIT	2,1%	1,7%	0,4 pp.
Marża EBITDA	4,4%	4,0%	0,4 pp.

Przychody ze sprzedaży

Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych [w tys. zł]



Skonsolidowane przychody ze sprzedaży usług (produktów), materiałów i towarów w 2018 roku wyniosły 2 140 914 tys. złotych, co oznacza ich spadek o -73 624 tys. złotych, tj. o -3,3% w stosunku do roku 2017. Spadek przychodów ze sprzedaży usług nastąpił na skutek m.in. rezygnacji z kontraktów o niskiej rentowności.

Największy udział w przychodach Grupy Impel na rzecz klientów zewnętrznych w 2018 roku stanowiły przychody segmentu Facility Management, które w tym okresie ukształtowały się na poziomie 1 457 501 tys. złotych, co stanowi ich spadek o -127 288 tys. złotych, tj. o -8,0% w stosunku do 2017 roku. Na skutek waloryzacji cen realizowanych kontraktów, głównie w produktach usługa porządkowo – czystościowa oraz fizyczna ochrona mienia, zwiększono przychody w części kontraktów, a także zrezygnowano z tych mało rentownych.

Segment Industrial Services uzyskał przychody na poziomie 301 196 tys. złotych, co stanowi ich przyrost o 18,1%, wzrost sprzedaży wynika głównie ze zwiększenia zakresu bieżących prac oraz pozyskania nowych kontraktów w obszarze technicznej obsługi nieruchomości i industrial cleaning. Istotnie na przychody wpłynęła również zmiana sposobu ewidencji sprzedaży mieszkań w obszarze zarządzania nieruchomościami.

Segment Digital Services and Business Process Outsourcing uzyskał przychody na poziomie 382 217 tys. złotych, co stanowi ich przyrost o 2,0%, a wzrost sprzedaży wynika z rozszerzenia zakresu bieżących kontraktów oraz pozyskania nowych kontraktów.

Pozostałe przychody operacyjne Grupy Impel ukształtowały się na poziomie 14 719 tys. złotych, co oznacza ich spadek o -6 081 tys. złotych, tj. o -29,2% w stosunku do roku ubiegłego. Wpływ na takie odchylenie ma m.in. zmiana sposobu ewidencji sprzedaży mieszkań w obszarze Industrial Services.

Koszty

	2018 rok [w tys. zł]	2017 rok (przekształcone) [w tys. zł]	Zmiana
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	2 126 308	2 219 257	-4,2%
Amortyzacja	48 895	51 395	-4,9%
Zużycie materiałów i energii	171 903	157 329	9,3%
Usługi obce	892 074	1 038 730	-14,1%
Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	919 793	871 811	5,5%

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy Impel w 2018 roku ukształtowały się na poziomie 2 126 308 tys. złotych, co oznacza ich spadek o -92 949 tys. złotych, tj. o -4,2% w stosunku do 2017 roku. Najistotniejszy wpływ na zmianę poziomu kosztów mają koszty usług obcych, spadek o -146 656 tys. złotych, a także wzrost wynagrodzeń osobowych (o 47 982 tys. złotych, tj. 5,5%), co wynika przede wszystkim ze zmian przepisów dotyczących wprowadzenia minimalnej stawki godzinowej dla zleceniobiorców oraz wzrostu minimalnego wynagrodzenia za pracę (od 1 stycznia 2018 wynosi 2 100 złotych wobec 2 000 złotych w roku 2017). W związku z profilem działalności zdecydowanej większości spółek Grupy Impel (świadczenie usług) koszty pracownicze oraz koszty usług obcych to główne pozycje kosztowe, które rosną wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży.

EBIT/EBITDA

Wynik na działalności operacyjnej EBIT w 2018 roku ukształtował się na poziomie 44 303 tys. złotych, i jest wyższy w stosunku do 2017 roku o 7 658 tys. złotych. Główny wpływ na zwiększenie wyników ma rezygnacja z kontraktów o niskiej rentowności oraz waloryzacja pozostałych umów.

Wskaźnik EBITDA wyniósł 93 198 tys. złotych, co oznacza jego wzrost o 5 158 tys. złotych, tj. o 5,9% w stosunku do 2017 roku. Wyższy od ubiegłorocznego wynik EBITDA zawiera niższą wartość odpisów amortyzacyjnych (odnotowano obniżenie amortyzacji o -2 500 tys. złotych, tj. o -4,9%).

Wynik netto

Rok 2018 Grupa Impel zakończyła zyskiem netto przypadającym na akcjonariuszy podmiotu dominującego w wysokości 13 255 tys. złotych, tj. 3 583 tys. złotych wyższym w stosunku roku ubiegłego. Największy wpływ na wzrost wyniku netto miał wynik na działalności operacyjnej.

Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2018 [w tys. zł]	Stan na 31.12.2017 [w tys. zł]	Zmiana
Aktywa trwałe	297 552	312 382	-4,7%
Aktywa obrotowe w tym:	712 587	693 603	2,7%
należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	482 621	463 783	4,1%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 063	72 969	44,0%
AKTYWA RAZEM	1 010 139	1 005 985	0,4%
Kapitał własny	339 289	332 525	2,0%
Zobowiązania długoterminowe, w tym	63 950	70 972	-9,9%
długoterminowe kredyty i pożyczki	11 510	19 301	-40,4%
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	35 765	38 072	-6,1%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	606 900	602 488	0,7%
krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	284 813	259 869	9,6%
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 036	20 098	-0,3%
PASYWA RAZEM	1 010 139	1 005 985	0,4%

Suma bilansowa w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Impel według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku zamknęła się kwotą 1 010 139 tys. złotych i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku o 4 154 tys. złotych, tj. o 0,4%.

Aktywa trwałe stanowią 29,5% sumy bilansowej według stanu na 31 grudnia 2018 roku wobec 31,1% na 31 grudnia 2017 roku i odpowiednio aktywa obrotowe 70,5% wobec 68,9%. Najistotniejsze zmiany aktywów dotyczyły pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty, które wzrosły o 32 094 tys. złotych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i ukształtowały się na poziomie 105 063 tys. złotych. Największą pozycją aktywów są należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, które na koniec 2018 roku wyniosły 482 621 tys. złotych (+4,1% do 2017 roku).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał własny stanowi 33,6% źródeł finansowania, wobec wartości 33,1% na dzień 31 grudnia 2017 roku. Największe pozycje pasywów stanowią kapitały własne jednostki dominującej, których wartość w 2018 roku wyniosła 319 556 tys. złotych i wzrosła o 3 401 tys. złotych oraz krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, których wartość na dzień 31 grudnia 2018 roku ukształtowała się na poziomie 284 813 tys. złotych, tj. wzrosła o 24 944 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Impel

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

Wskaźniki	Definicja	2018	2017
Wskaźniki rentowności			
Marża EBIT	EBIT/przychody ze sprzedaży i dotacji	2,0%	1,6%
Marża EBITDA	EBITDA/przychody ze sprzedaży i dotacji	4,3%	3,9%

Rentowność netto	Zysk/strat netto/przychody ze sprzedaży i dotacji	0,6%	0,4%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE	Zysk/strat netto/kapitał własny na koniec okresu	3,9%	2,9%
Stopa zwrotu z aktywów ROA	Zysk/strat netto/aktywa na koniec okresu	1,3%	1,0%
Wskaźniki płynności			
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące	1,17	1,15
Płynność szybka	(Aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania bieżące	1,13	1,11
Kapitał pracujący (w mln zł)	Aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	105,7	91,1
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący/aktywa	10,5%	9,1%
Wskaźniki rotacji			
Rotacja należności (w dniach)	(Należności netto z tytułu dostaw i usług/ przychody łącznie)*360	79	72
Rotacja zobowiązań (w dniach)	(Zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty sprzedanych towarów i produktów)*360	28	29
Wskaźniki zadłużenia			
Zadłużenia ogółem	Zobowiązania ogółem/aktywa	0,66	0,67
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	Zobowiązania ogółem/kapitał własny	1,98	2,03
Dług netto (w mln zł)	Pożyczki i kredyty krótko i długoterminowe – środki pieniężne	191,3	206,2

Rok 2018 Grupa Impel zakończyła wynikiem na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 43 303tys. zł.

W porównaniu do poprzedniego roku uzyskany wynik jest wyższy o 20,9%, przy sprzedaży niższej o 3,3%. Przyczyną takiej sytuacji jest przede wszystkim wyższa o 0,4% marża EBIT, która wzrosła z 1,6% w poprzednim roku do 2,0% w roku 2018. Rentowność EBITDA także uległa poprawie - wzrost z 3,9% w poprzednim roku do 4,3% za rok 2018.

Zysk netto j. dominującej na koniec 2018 roku wyniósł 13 255 tys. zł i był na poziomie wyższym w porównaniu z rokiem 2017 (wzrost r/r 37%).

Poprawiła się stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (3,9% w porównaniu do 2,9% w poprzednim roku), jak i stopa zwrotu z aktywów ROA (1,3% do 1% za rok poprzedni). Wpłynął na to wzrost kapitału własnego (wzrost r/r o 1,1%) oraz wzrost aktywów (wzrost r/r o 0,4%) przy jednoczesnym wzroście o 18,6% zysku netto.

W roku 2018 w porównaniu z rokiem poprzednim oba wskaźniki płynności zanotowały wzrost, wskaźnik płynności bieżącej wzrost r/r o 2%, wskaźnik płynności szybkiej wzrost r/r o 1,8%. Płynność bieżąca wzrosła w wyniku wyższej dynamiki aktywów obrotowych (wzrost r/r o 2,7%) w porównaniu do dynamiki zobowiązań bieżących (wzrost r/r o 0,7%).

W roku 2018 wydłużył się o 7 dni cykl rotacji należności, natomiast cykl rotacji zobowiązań skrócił się o 1 dzień. Było to spowodowane wyższą dynamiką stanu należności handlowych (4,9%) w stosunku do dynamiki przychodów (-3,3%) oraz wyższym spadkiem zobowiązań handlowych (-7,7%) w stosunku do dynamiki kosztów (-4,2%).

W 2018 roku dług netto spadł o 14,9 mln zł (-7,3%).

4. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w sprawozdaniu a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2018 rok.

Grupa Impel nie publikowała prognoz wyników finansowych dotyczących 2018 roku.

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

Na przyszłe wyniki Grupy Impel będą miały wpływ następujące czynniki:

- Renegocjacje umów handlowych
w związku z ogólnorynkową presją płacową i zatwierdzeniem wyższych kosztów pracy w roku 2019. Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 września 2018r. w sprawie wysokości minimalnego wynagrodzenia za pracę oraz wysokości minimalnej stawki godzinowej w 2019r.: minimalne wynagrodzenie za pracę to 2250 zł, a minimalna stawka godzinowa to 14, 70 zł. Ponadto w dniu 4 października 2018r. została uchwalona ustawa o Pracowniczych planach kapitałowych, która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2019r. Ustawa zakłada obowiązkowe składki dla pracownika i pracodawcy od wynagrodzenia pracownika w celu dodatkowego oszczędzania. Wysokość wpłaty podstawowej, finansowanej przez pracownika to 2% jego wynagrodzenia, natomiast wpłata podstawowa, finansowana przez pracodawcę to 1,5% wynagrodzenia uczestnika PPK. Koszt związany z wdrożeniem ustawy u poszczególnych pracodawców pojawi się w ostatnim kwartale roku 2019.
- Intensyfikacja działań prorozwojowych w ramach Pionu Rozwoju
nowe technologie oparte o cyfryzację i digitalizację oraz inwestycje w oparciu o środki z Unii Europejskiej.
- Rozwój systemu współpracy z zewnętrznymi podmiotami na zasadach franchisingu.
- Procesy restrukturyzacji wewnętrznej związane z realizacją strategii biznesowej.
- Podpisanie umów ze spółką Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczących zaprojektowania oraz wykonania dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej dla Projektów: "Szczeciński część A i Szczecin Orange Światłowód" oraz "Nowotarski Orange Światłowód" przez spółki Grupy Impel, tj. konsorcjum spółek: Impel Tech Solutions Sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz Impel Facility Services Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu. Szacowana łączna wartość dwóch zamówień to ponad 120.000.000 zł w okresie ponad 30 miesięcy, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym numer 11/2018 z dnia 10 maja 2018 roku.
- Wahania kursów walut, m. in. UAH/PLN i PLN/EUR.
- Ryzyko zakwestionowania rozliczeń podatku VAT wobec spółki Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa.
W dniu 21 grudnia 2017 r. wobec spółki Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa wszczęto kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 roku. Biorąc pod uwagę analogiczne postępowanie, które toczyło się w spółce Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa za okres od stycznia do grudnia 2014 roku i które zakończyło się wydaniem decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej (IAS) we Wrocławiu uchylającej w całości decyzję organu I instancji, tj. Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu i umorzeniem postępowania, Spółka spodziewa się, że decyzja IAS będzie dodatkowym, istotnym argumentem potwierdzającym prawidłowość stosowania zwolnienia z VAT przez Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa również w 2015. W dniu 23 stycznia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie o przekształceniu zakończonej kontroli celno - skarbowej w postępowanie podatkowe. Szczegóły tego postępowania zostały zawarte w Rozdz. VIII pkt 4 niniejszego sprawozdania.
- Ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia postępowań administracyjnych wszczętych z urzędu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych wobec wybranych spółek Grupy Impel w sprawach o zwrot dofinansowań i refundacji do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych. Szczegóły postępowań zostały zawarte w Rozdz. VIII pkt 4 niniejszego sprawozdania.

V. Pozostałe informacje finansowe i majątkowe

1. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w roku 2018.

W 2018 roku zaangażowanie kredytowe Grupy Impel nieznacznie wzrosło w stosunku do zaangażowania na koniec roku 2017, przede wszystkim w wyniku:

- zwiększenia limitu kredytowego w Raiffeisen Bank Polska S.A.
- zmniejszenia limitu umowy wielocelowej z ING Bank Śląski S.A
- spłat i nie zaciągania nowych kredytów o charakterze nieodnawialnym.

W 2018 roku podpisano następujące umowy kredytowe oraz aneksy zwiększające wartość przyznanych kredytów spółkom Grupy:

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kredytobiorca	Kwota kredytu [w tys. zł]	Termin ostatecznej spłaty kredytu	Waluta	Oprocentowanie
Raiffeisen Polska S.A. Bank	umowa wielocelowa kredytowo - gwarancyjna (40 mln), w tym, kredyt w rachunku bieżącym do max. 25 mln dostępny dla 3 spółek Grupy: Impel S.A., Impel Facility Services oraz Impel Provider Security Partner.	Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. SK,	25 000	15.03.2019	PLN	WIBOR 1M + marża banku
Alior Bank S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	Impel Facility Services Sp. z o.o.	23 000	27.06.2020	PLN	WIBOR 3M + marża banku

W 2018 roku zakończona została współpraca kredytowa z ING Bank Śląski S.A. w zakresie kredytu w rachunku bieżącym. Pozostałe kredyty krótkoterminowe z terminem spłaty przypadającym w 2018 roku zostały przedłużone. Kredyty krótkoterminowe (kredyty w rachunku bieżącym) wykorzystywane są w sytuacjach zwiększonego zapotrzebowania na środki finansowe i spłacane z bieżących wpływów na rachunki spółek Grupy Impel. Dla tych kredytów planowane jest przedłużanie okresu ich dostępności poprzez aneksowanie umów kredytowych. Kredyty inwestycyjne mają dłuższe terminy wymagalności, a ich spłata odbywa się w ratach miesięcznych, bądź kwartalnych. W ich przypadku środki na spłatę rat pochodzą ze środków z działalności operacyjnej.

W 2018 roku nie doszło do wypowiedzenia umów kredytowych przez żadną ze stron.

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

2. Pożyczki udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2018 roku.

W 2018 roku Impel S.A. nie udzieliła nowych pożyczek.

Pozostałe pożyczki:

Udzielający	Spółka	Kwota nominalna [w tys. zł]	Oprocentowanie	Waluta	Termin wymagalności
ARM Finanse Rent Management Sp. z o.o. Sp. k	Praxima Krakpol Sp. z o.o.	800	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		760	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		2 500	WIBOR 1M + marża	PLN	30.09.2018
	Insperit Data Management Sp. z o.o.	500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
		500	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
		250	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		200	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		125	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		300	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		200	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		300	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		100	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
		250	WIBOR 1M + marża	PLN	spłacona
		100	WIBOR 1M + marża	PLN	31.01.2019

		400	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2019
		600	WIBOR 1M + marża	PLN	31.03.2019
Impel Monitoring Sp. z o.o. SK		500	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		700	WIBOR 1M + marża	PLN	30.09.2018
Construct Solutions sp. z o.o.		1 000	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		1 600	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
		1 000	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		450	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		260	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		750	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		400	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2018
		1 200	WIBOR 1M + marża	PLN	31.01.2019
Impel Catering Sp. z o.o.		40	WIBOR 1M + marża	PLN	28.02.2019
Impel ATM Management Sp. z o.o.		700	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
Gwarant Agencja Ochrony S.A.		1 000	WIBOR 1M + marża	PLN	30.06.2019
Finance Plus Sp. zo.o.		100	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
		100	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
Impel Catering Sp. z o.o. SK		5 000	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2019
Climbex S.A.		600	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		500	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
Optima Care Sp. z o.o.		300	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
Sanpro Interim BPO sp. z o.o. Sp. k.		1 800	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
Impel Tech Solutions sp. z o.o. Sp. k.		750	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		1 300	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		1 600	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona
		11 000	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2018
		5 000	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2018
		3 000	WIBOR 1M + marża	PLN	31.12.2018
		350	WIBOR 1M + marża	PLN	splacona

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

3. Aktywne poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez spółki Grupy Impel w 2018 roku ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Poręczenia

Poręczenia udzielone przez Impel S.A. w 2018 roku na rzecz spółek zależnych w rozbiciu na poręczane produkty:

Poręczenie dla spółek	Gwarancje w ramach poręczanych przez Impel S.A. linii gwarancyjnych wystawione w 2018 roku i aktywne na dzień 31.12.2018 roku na rzecz pozostałych podmiotów [w tys. zł]	Leasing - wg nominalnej wartości umów zawartych w 2018 roku i aktywnych na 31.12.2018 roku [w tys. zł]	Linie kredytowe - umowy zawarte w 2018 roku (także zwiększenia) wg wartości nominalnej [w tys. zł]
Impel Provider Security Partner sp. z o.o. Sp. k.	-	178	-
Impel Tech Solutions sp. z o.o. Sp. k.	178	898	-
Impel Catering sp. z o.o. Sp. k.	-	131	-
Impel Facility Services sp. z o.o.	16 973	15 809	-
DC System Company sp. z o.o. Sp. k.	-	366	-
SI-Consulting sp. z o.o.	1 449	6 545	-
Hospital Service Company sp. z o.o. Sp. k.	-	59	-
Impel Business Solutions Sp. z o.o.	-	75	-
Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. Sp. k.	-	39	-
Impel Rental Pro Sp. z o.o. Sp. k.	-	131	-
Impel Cash Solutions sp. z o.o.	-	8 849	-
Impel Delivery S.A.	-	503	-
Impel System Sp. z o.o.	-	1 061	-
Impel Visual Solutions S.A.	-	97	-
Climbex S.A.	-	343	-
Impel ATM Management Sp. z o. o.	-	1259	-
Praxima Krakpol Sp. z o. o.	-	49	-
Impel Synergies Sp. z o. o.	-	615	-
Consensus Company sp. z o.o.	-	272	-
Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. Sp. k.	-	83	-
Biuro Podróży Partner BPO Sp. z o.o. Sp. k.	607	-	-
Cash Handling Center Sp.z o.o.	-	151	-
MarketCo Sp. z o. o.	-	187	-
HR for Business Sp. z o.o.	-	232	-
Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. Sp.k.	-	510	-
Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. Sp.k.	-	106	-

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

Gwarancje

Spółki Grupy Impel w 2018 roku zmieniły warunki umów o linię gwarancyjną:

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana [w tys. zł]	Wartość realna zobowiązań na 31.12.2018 roku, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana [w tys. zł]	Zabezpieczenie
Alior Bank S.A.	zwiększenie limitu gwarancyjnego	30 000	19 011	*Oświadczenia o poddaniu się egzekucji * Poręczenie Impel S.A.
Credit Agricole Bank Polska S.A.		27 600	21 020	*Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

	zwiększenie limitu gwarancyjnego			* Solidarna odpowiedzialność
Raiffeisen Bank Polska S.A.	zwiększenie limitu gwarancyjnego	15 000	11 600	*weksle własne in blanco * Solidarna odpowiedzialność
BGŻ BNP Paribas Polska S.A.	zwiększenie limitu gwarancyjnego	30 000	25 450	*weksle własne in blanco * Solidarna odpowiedzialność

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

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

Na kwotę zobowiązań warunkowych poręczonych przez Impel S.A. oraz umowach dotyczących zobowiązań warunkowych, gdzie Impel S.A. jest solidarnie odpowiedzialne za strony umowy, na dzień 31 grudnia 2018 roku składały się:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji na rzecz podmiotów zewnętrznych na dzień 31.12.2018 roku [w tys. zł]
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Santander Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. SK, Praxima Krakpol Sp. z o.o., Impel Catering Sp. z o.o. SK, DC System Company Sp. z o.o. SK, Impel Monitoring Sp. z o.o. SK, Impel System Sp. z o.o., Impel Delivery S.A., Impel Security Partner Sp. z o.o. SK, Sanpro Synergy Sp. z o.o., Construct Solutions Sp. z o.o., Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK, Climbex SA, SI Consulting Sp. z o.o., Hospital Company Sp. z o.o. SK – solidarna odpowiedzialność spółek	30 446
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. S.K, Impel Delivery S.A., DC System Company sp. z o.o. Sp. k., Impel System sp. z o.o. Climbex S.A., Impel Monitoring sp. z o.o. S.K, SI Consulting Sp. z o.o., – solidarna odpowiedzialność spółek	3 638
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w DNB Bank Polska S.A. dla Impel Facility Services, Impel S.A., Sanpro Interim BPO Sp. z o.o. SK, Hospital Service Company Sp. z o.o. SK, DC System Company Sp. z o.o. Sp. k., Sanpro Consulting BPO Sp. z o.o. Sp. k., Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. SK, Climbex S.A., Impel Rental Pro Sp. z o.o. SK, Impel Catering Sp. z o.o. SK, Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. SK, Impel Cash Solutions Sp. z o.o. SK, Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. SK, Impel Visual Solutions S.A., MarketCo Sp. z o.o. – solidarna odpowiedzialność spółek	22 160
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BGŻ BNP Paribas S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services sp. z o.o., Hospital Service Company sp. z o.o. Sp. k., Impel Tech Solutions sp. z o.o. SK, Impel Cash Solutions sp. z o.o.- solidarna odpowiedzialność spółek	25 450
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Raiffeisen Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services sp. z o.o., Impel Provider Security Partner sp. z o.o. S.K.- solidarna odpowiedzialność spółek	11 600
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Credit Agricole Bank Polska S.A. dla Impel S.A., Impel Cash Solutions Sp. z o.o., Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. SK, Hospital Service Company Sp. z o.o. SK, Impel Safety Security Partner Sp. z o.o. SK.- solidarna odpowiedzialność spółek	21 020
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w ING BŚ S.A. – dla Impel S.A., Impel Catering Sp. z o.o. SK, Impel Facility Services Sp. z o.o., Gwarant Agencja Ochrony S.A., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. SK, Hospital Service Company Sp. z o.o. SK, Construct Solutions Sp. z o.o., Cash Handling Center Sp. z o.o. - solidarna odpowiedzialność spółek	8 912
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Towarzystwie Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. dla Impel S.A., Impel Facility Services Sp. z o.o., Climbex S.A., Impel Tech Solutions Sp. z o.o. SK – weksle własne in blanco	0
Linie gwarancyjne Impel Facility Services sp. z o.o.	27 912
Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions sp. z o.o. Sp. k.	414
Gwarancja dla Biura Podróży Partner BPO Sp. z o.o. Sp. k.	607
Linie gwarancyjne Gwarant Agencja Ochrony S.A.	348
Linie gwarancyjne Si Consulting sp. z o.o.	1 700

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

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

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

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

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Grupy Impel

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę Impel pożyczkami jest ściśle związane z podstawową działalnością operacyjną pożyczkodawców (pożyczkobiorcami są partnerzy biznesowi) i nie wykracza poza ramy ryzyka akceptowalnego przez Zarząd Impel S.A. wynikającego z bieżącej działalności.

Ryzyko związane z płynnością

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

8. Główne inwestycje 2018.

W 2018 roku nakłady inwestycyjne Grupy Impel wyniosły 46,6 mln złotych. W ujęciu wartościowym największe nakłady inwestycyjne poniesiono:

- w obszarze **FM** 19,3 mln w tym: Cleaning 5,3 mln złotych (przede wszystkim zakup maszyn czyszczących) pralnictwo i rental (Laundry Services i Rental) 7,2 mln złotych (m.in. zakup odzieży), Catering 1,5 mln złotych (m.in. nakłady na catering szpitalny i komercyjny), Security 1,5 mln złotych (m.in. zakup mundurów, wyposażenia) oraz monitoring 0,5 mln (nadajniki);
- w obszarze **IS** 2,4 mln w tym m.in.: Technical Maintenance 0,8 mln złotych; Industrial Cleaning 0,9 mln złotych; Rebranding 0,6 mln złotych;
- w obszarze **BPO** 20,0 mln w tym: Cash Handling 10,8 mln złotych (m.in. środki transportu, wyposażenie COG – centrów obsługi gotówki); IBS 1,95 mln; IT 7,3 mln złotych (sprzęt komputerowy, serwery); IBS 2,2 mln złotych (przede wszystkim WNIP);
- w Centrali GI 2,7 mln (nabycie WNIP);

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

Celem Grupy Impel jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, faktoring i faktoring odwrotny, leasing, wewnętrzne pożyczki i obligacje. Zaangażowanie kredytowe Grupy Kapitałowej (wysokość przyznanych limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych + przyznane limity linii gwarancyjnych + zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Grupa Impel posiada na dzień 31 grudnia 2018 roku 19% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 13% i 12% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Korporacyjnego nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Grupy są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2018 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 99% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę Impel kredytów.

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

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

Transakcje rynkowe pomiędzy podmiotami zawierane w roku 2018 miały charakter typowy i wynikały bądź to z bieżącej działalności spółek Grupy, bądź były uwarunkowane w umowach z instytucjami finansowymi (bankami). Do transakcji tych należały przede wszystkim umowy pożyczki lub umowy poręczenia zawierane w ramach Grupy, które zostały opisane w Rozdziale IV *Pozostałe informacje finansowe i majątkowe* niniejszego sprawozdania. Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zaprezentowane w *Dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel*.

VI. Istotniejsze zdarzenia i dokonania 2018 roku oraz zdarzenia, jakie miały miejsce po dniu 31 grudnia 2018 roku

1. Zdarzenia korporacyjne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

W dniu 13 czerwca 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. przedmiotem którego było min.:

- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Impel S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Impel i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego za 2017 rok,
- podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu oraz Radzie Nadzorczej z działalności w 2017 roku,
- podjęcie uchwał w sprawie liczby członków Rady Nadzorczej na XI kadencję, podjęcie uchwał w sprawie wyboru Przewodniczącego i członków Rady Nadzorczej; informacja opublikowana przez Spółkę w raporcie bieżącym numer 15/2018 z dnia 13 czerwca 2018 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, zmiany w składzie Rady Nadzorczej Impel S.A.

W dniu 8 października 2018 roku Zarząd Impel S.A. powziął informację o śmierci Pana Piotra Pawłowskiego, który pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd Impel S.A. w dniu 9 października 2018 roku zwołał na dzień 6 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (raport bieżący nr 28/2018).

W dniu 6 listopada 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Tadeusza Więckowskiego, uzupełniając liczbę członków Rady Nadzorczej XI kadencji ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 13 czerwca 2018 roku (sześć osób), o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 32/2018 z dnia 6 listopada 2018 roku.

2. Zdarzenia biznesowe.

Waloryzacja

Kontynuowanie procesu waloryzacji ze względu na stale rosnące koszty pracy, tj. wzrost płacy minimalnej od 2019 roku na poziomie 2 250 zł brutto oraz 14,70 zł brutto jako stawka godzinowa oraz rosnące oczekiwania płacowe pracowników przy malejącej podaży pracy.

Umowy znaczące handlowe

Na przełomie kwietnia i maja 2018 roku zostały podpisane umowy z klientem Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie dotyczące zaprojektowania oraz wykonania dostaw i robót budowlanych infrastruktury telekomunikacyjnej dla Projektów: "Szczeciński część A i Szczecin Orange Światłowód" oraz "Nowotarski Orange Światłowód" przez spółki Grupy Impel, tj. konsorcjum spółek: Impel Tech Solutions Sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz Impel Facility Services Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, o czym spółka informowała raportem bieżącym numer 11/2018 z dnia 10 maja 2018 roku.

Zakończenie realizacji umowy na eksploatację Systemu Dozoru Elektronicznego (SDE)

30 września 2018 roku Impel Facility Services Sp. z o. o. zakończyła realizację umowy na rzecz Skarbu Państwa - Ministerstwa Sprawiedliwości w przedmiocie wytworzenia i realizacji usługi systemu dozoru elektronicznego.

VII. Akcje i akcjonariat

1. Kurs akcji Impel S.A. w 2018 roku.

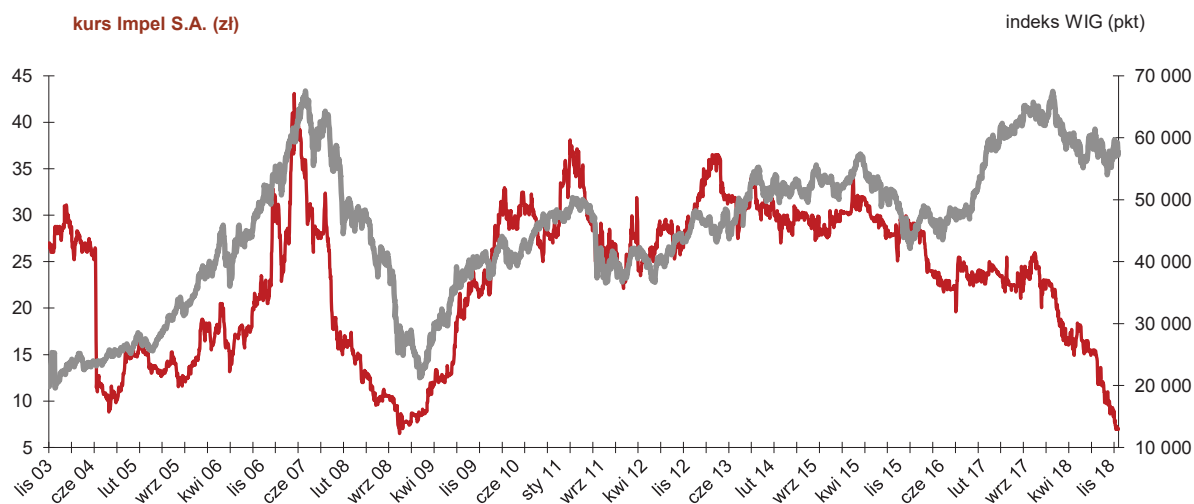
Akcje Impel S.A. notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych i wchodzą w skład następujących indeksów: WIG, WIG-Poland oraz InvestorMS.



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

	2018	2017
Kurs maksymalny (zł)	22,80	25,97
Kurs minimalny (zł)	6,95	20,05
Kurs ostatni (zł)	6,95	22,98
Wartość obrotów (mln zł)	0,99	5,63
Średni wolumen na sesję	362	954
Kapitalizacja na koniec okresu (mln zł)	89	296
Kapitalizacja na koniec okresu (%)	0,08	0,08
Wartość księgowa (mln zł)	328,65	316,16
C/WK	0,27	0,94
Stopa dywidendy (%)	-	-

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



2. Polityka wypłaty dywidendy.

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

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

Dywidenda i stopa dywidendy /opracowane na podstawie danych GPW

Za rok obrotowy	Dywidenda na akcję (w zł)	Stopa dywidendy (w %, na koniec okresu)
2003	0,34	2,5
2004	-	-
2005	0,68	3,1
2006	0,27	1,6
2007	-	-
2008	1,00	3,7

2009	1,50	5,3
2010	2,00	8,5
2011	1,50	4,6
2012	1,50	4,8
2013	-	-
2014	1,50	5,0
2015	1,00	4,3
2016	-	-
2017	-	-

3. Rekomendacje wydane w 2018 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W 2018 roku analitycy nie wydawali rekomendacji dotyczących Impel S.A.

4. Struktura akcji Impel S.A.

Łączna liczba wszystkich akcji Impel S.A. (wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) wynosi 12 865 177 sztuk. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 64 325 885 zł.

Struktura akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

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

5. Struktura akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - zgodnie z wiedzą Spółki.

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. ¹⁾	4 989 195	38,78%	7 889 195	44,16%
Trade Bridge Czechy a.s. ²⁾	2 907 593	22,60%	5 007 593	28,03%
Józef Biegaj	129 016	1,0%	129 016	0,72%
OFE PZU „Złota Jesień” ³⁾	1 506 000	11,71%	1 506 000	8,43%
Rockbridge TFI S.A. ⁴⁾	1 227 175	9,54%	1 227 175	6,87%
Pozostali akcjonariusze	2 106 198	16,37%	2 106 198	11,79%

¹⁾ na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w lipcu 2016 roku,

²⁾ na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki we wrześniu 2016 roku,

³⁾ według wiedzy Spółki,

⁴⁾ na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w grudniu 2018 roku.

6. Akcje własne.

W 2018 roku Impel S.A. nie posiadała akcji własnych.

7. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych.

W 2018 roku Impel S.A. nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

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

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

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

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan posiadania akcji Impel S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

	Liczba akcji (w szt.)	Łączna wartość nominalna akcji (w zł)
Zarząd		
Grzegorz Dzik <i>pośrednio przez Nutit a.s.</i> ¹⁾	4 989 195	24 945 975
Monika Chudobska	-	-
Jakub Dzik <i>pośrednio przez Nutit a.s.</i>	4 989 195	24 945 975
Mirosław Greber	-	-
Wojciech Rembikowski	-	-
Rada Nadzorcza		
Stefan Forlicz	-	-
Józef Biegaj	129 016	645 080
Józef Biegaj <i>pośrednio przez Trade Bridge Czechy a.s.</i> ²⁾	2 907 593	14 537 965
Andrzej Kaleta	-	-
Andrzej Malinowski	-	-
Piotr Urbańczyk	-	-
Tadeusz Więckowski	-	-

¹⁾ na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w dniu 27 lipca 2016 roku.

²⁾ na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w dniu 21 września 2016 roku.

W okresie 2018 roku oraz do dnia przekazania niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Impel S.A.

W 2018 roku osoby zarządzające w Impel S.A. posiadały pośrednio akcje w spółce z Grupy Impel – Pan Grzegorz Dzik i Jakub Dzik posiadali akcje w spółce Impel Serviks SIA pośrednio przez spółkę Nutit a.s.

VIII. Pozostałe informacje

1. Zatrudnienie w Grupie Impel.

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

	Niepełnosprawni [w etatach]	Pełnosprawni [w etatach]	Ogółem [w etatach]
na dzień 31.12.2017 roku	101	97	198
na dzień 31.12.2018 roku	85	163	248

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

	Niepełnosprawni [w etatach]	Pełnosprawni [w etatach]	Ogółem [w etatach]
na dzień 31.12.2017 roku	3 573	12 185	15 758
na dzień 31.12.2018 roku	2 979	11 946	14 925

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

	Centrala GI			Obszar Produktowy Facility Management			Obszar Produktowy Business Process Outsourcing			Obszar Produktowy Industrial Services			Support Companies		
	NP	P	Razem	NP	P	Razem	NP	P	Razem	NP	P	Razem	NP	P	Razem
na dzień 31.12.2017 roku	7	97	104	3 205	7 168	10 373	268	3 834	4 102	89	1 028	1 117	4	58	62
na dzień 31.12.2018 roku	15	160	175	2 666	7 902	10 568	203	2 746	2 949	74	1 048	1 122	22	89	111

3. System kontroli programów akcji pracowniczych.

W roku 2018 w Grupie Impel nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

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

– Postępowania administracyjne wszczęte przez PFRON:

W 2018 roku nastąpiły istotne zmiany w zakresie postępowań administracyjnych wszczętych z urzędu przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (PFRON) wobec wybranych spółek z Grupy Impel w sprawach o:

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

Jako podstawę dla postępowań wszczynanych sukcesywnie od 2016 roku PFRON wskazuje uzyskane informacje z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o nieterminowej wpłacie składek na ubezpieczenia społeczne (w tym względnie PFRON bazuje jedynie na ogólnym rozliczeniu stanu konta danej spółki w ZUS, rozliczeniu zawierającym w swej treści nieprawidłowości co do stanu faktycznego) oraz art. 26 a ust. 1a1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych – dla postępowań o zwrot dotacji i art. 25a ust. 1 - 4 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej

i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych w brzmieniu obowiązującym w roku 2008 – dla zwrotu refundacji, zgodnie z którymi miesięczne dofinansowanie, jak i refundacja nie przysługują, jeżeli miesięczne koszty płacy zostały poniesione przez pracodawcę z uchybieniem terminów.

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

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

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

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

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

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

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

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

1a1. Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje:

...

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

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

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

Niemniej jednak PFRON opierając się jedynie na dacie wejścia w życie ww. regulacji prawnej, uważa, że art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji należy stosować jedynie względem pomocy publicznej udzielonej począwszy od 1 grudnia 2012 r. W tym względzie powołuje się jedynie na okoliczność, że art. 26a ust. 1a (1) pkt 3 ustawy o rehabilitacji, który umożliwił uiszczenie kosztów płac z uchybieniem 14 dniowego terminu (obecnie brzmienie art. 26a ust. 1a (2) ustawy o rehabilitacji stanowi jego doprecyzowanie), wszedł w życie z dniem 1 grudnia 2012 r. Potwierdzeniem powyższego stanowiska PFRON jest decyzja administracyjna z dnia 21 stycznia 2019 r. wydanej względem Impel Facility Services Sp. z o.o., w której PFRON nakazał zwrot wypłaconego dofinansowania za okres sprawozdawczy listopad 2012 r. w łącznej kwocie 1 038 118,73 zł.

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

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

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

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

- Postępowanie wszczęte przeciwko Skarbowi Państwa Ministerstwu Sprawiedliwości.

W dniu 8 sierpnia 2016 roku Impel Security Polska Sp. z o.o. (obecnie Impel Facility Services sp. z o.o. - IFS) złożył pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy przeciwko Skarbowi Państwa - Ministrowi Sprawiedliwości (dalej: Pozew), którego przedmiotem jest żądanie dokonania przez Sąd zmiany warunków wynagrodzenia z umowy dotyczącej wytworzenia na rzecz MS systemu dozoru elektronicznego oraz realizacji usługi eksploatacji i rozwoju SDE, którą strony zawarły w dniu 25 kwietnia 2014 roku. Treścią roszczenia objętego Pozwem jest żądanie uzupełnienia postanowień ww. umowy o postanowienia przewidujące minimalne wynagrodzenie należne na podstawie umowy na poziomie 167 729 250 zł (niezależnie od ustalonego w umowie maksymalnego łącznego wynagrodzenia za wykonanie umowy w kwocie 214 020 000 zł).

W lipcu 2018 roku IFS złożył zmieniony pozew, w którym domaga się, obok dokonania opisanej powyżej zmiany Umowy, również zasądzenia od Skarbu Państwa kwoty 85 517 487,90 zł,

stanowiącej przewidywaną różnicę między ww. minimalnym wynagrodzeniem a prognozowaną kwotą wynagrodzenia z Umowy w obecnym jej brzmieniu. Zmiany pozwu dokonano ze względu na fakt, że Umowa będąca przedmiotem żądania pozwu została w znacznej części wykonana i możliwe stało się prognozowanie skutków finansowych spadku liczby skazanych objętych systemem SDE, wpływającego na warunki realizacji Umowy. Sąd uznał, że zmiana pozwu ma charakter nowego roszczenia, co uzasadnia nadanie mu odrębnego biegu i obecnie toczy się w tym zakresie odrębne postępowanie.

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

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

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

- Postępowanie podatkowe w spółce Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa.
W dniu 21 grudnia 2017 r. wobec spółki Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa wszczęto kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 roku. W dniu 8 listopada 2018 r. spółce zależnej Emitenta, tj. Hospital Service Company Sp. z o.o. spółka komandytowa (Spółka) doręczono Wynik kontroli (Nr 452000-CKK-51.500.30.2017.70) Naczelnika Dolnośląskiego Urzędu Celno-Skarbowego we Wrocławiu („UCS”) w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od stycznia do grudnia 2015 r. („Wynik kontroli”). Wynik kontroli, sporządzony na podstawie art. 82 ust. 1 ustawy z dnia 16.11.2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej, został wydany w toku prowadzonej przez UCS kontroli celno-skarbowej. W Wyniku kontroli wskazano nieprawidłowości w zakresie rozliczenia podatku VAT, skutkujące jego zaniżeniem w wysokości 28.230 tys. zł. W ocenie UCS wynikają one z niewłaściwego zastosowania zwolnienia z podatku VAT, w stosunku do świadczonych usług na rzecz podmiotów leczniczych, w których wykonywana jest działalność lecznicza. W ocenie Spółki, zwolnienie z VAT było stosowane w sposób prawidłowy, ponieważ Spółka posiada status podmiotu leczniczego, a usługi świadczone przez Spółkę spełniają przesłanki ustawowe do zwolnienia z VAT, a w szczególności służą profilaktyce, zachowaniu, ratowaniu, przywracaniu i poprawie zdrowia. W ocenie Spółki Organ nie wziął pod uwagę faktu, że zwolnienie z VAT usług świadczonych przez Spółkę było przedmiotem interpretacji indywidualnej prawa podatkowego, wydanej Spółce w 2012 roku. We wspomnianej interpretacji Minister Finansów potwierdził prawo Spółki do korzystania ze zwolnienia z VAT, zatem zgodnie z przepisami Ordynacji Podatkowej, Spółce przysługuje ochrona interpretacyjna, przejawiająca się m.in. brakiem możliwości ustalenia po stronie Spółki zaległości podatkowej w przedmiotowym zakresie.
Dodatkowo wskazać należy, iż w takim samym stanie faktycznym, w zakresie podatku VAT za 2014 r., wydana została decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej we Wrocławiu z dnia 19.04.2018 r. (nr 0201-IOV1.4103.181.2017) potwierdzająca prawidłowość rozliczeń podatkowych Spółki w zakresie podatku VAT. Spółka nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w Wyniku kontroli, dlatego też nie zamierza skorzystać z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli. Rozstrzygnięcie zawarte w Wyniku kontroli nie jest ostateczne. W dniu 23 stycznia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie o przekształceniu zakończonej kontroli celno - skarbowej w postępowanie podatkowe.

5. Relacje inwestorskie.

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

W 2018 roku Biuro skupiało się na głównie na budowaniu oraz utrzymywaniu pozytywnych relacji z otoczeniem inwestorskim Spółki, które realizowane było za pomocą następujących działań:

- a) publikacji raportów bieżących i okresowych,
- b) okresowych spotkań z analitykami i zarządzającymi funduszami,
- c) telekonferencji z analitykami i zarządzającymi funduszami,
- d) spotkań z inicjatywy analityków/zarządzających.

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

W 2018 roku Impel S.A. opublikowała 39 raportów bieżących oraz 4 raporty okresowe. Publikacja raportów okresowych powiązana była każdorazowo z prezentacją wyników finansowych oraz wydarzeń minionych okresów dla analityków i zarządzających. W wyżej wymienionych spotkaniach brali udział przedstawiciele funduszy i innych instytucji finansowych (m.in.: Allianz TFI, Altus TFI, PZU AM, Trigon TFI, Quercus TFI, Aviva, PTE, Quercus TFI, Familiar).

Przy okazji raportów okresowych Biuro brało udział w przygotowywaniu prezentacji Zarządu Spółki przedstawiających w sposób syntetyczny uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe, jej osiągnięcia i plany rozwoju.

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

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

6. Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

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

W dniu 25 czerwca 2018 roku pomiędzy Impel S.A. a Deloitte Audyt Polska sp. z o.o. Sp. k. została zawarta umowa na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za lata 2018 – 2020 oraz przeprowadzenie przeglądu skróconych sprawozdań finansowych Spółki i przeglądu skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy za okresy zakończone 30 czerwca 2018 roku, 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2020 roku. Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych odbywa się na podstawie odrębnych umów.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, odrębnie za:	Za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 [w zł] Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o. o. S.K	Za rok obrotowy kończący się 31.12.2018 [w zł] Deloitte Audyt Sp. z o.o. S.K.
1. badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	325 000	494 100 ¹⁾
2. inne usługi poświadczające, w tym przegląd półrocznego skróconego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	80 000	108 000 ²⁾
3. usługi doradztwa podatkowego	32 776	0
razem	437 776	602 100

- 1) zgodnie z umową wykazywane jest łączne wynagrodzenie za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Facility Services Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o., Impel Cash Solutions Sp. z o.o., MarketCo Sp. z o.o., Impel Provider Security Partner Sp. z o.o. S.K., Impel Defender Security Partner Sp. z o.o. S.K.
- 2) zgodnie z umową wykazywane jest łączne wynagrodzenie za przeprowadzenie przeglądu skróconego sprawozdania finansowego Impel S.A. i skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel.

IX. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Impel S.A.

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

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

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

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

W roku 2018 Impel S.A. stosowała zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, o których mowa w pkt 1 z wyłączeniem:

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

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

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

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

I.Z.1.20. *zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,*
Spółka nie prowadzi zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń za pomocą środków audiowizualnych.

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

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

II.Z.8. *Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.*
Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta nie spełnia kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4, w związku z faktem, iż pełni on swoją funkcję w Radzie Emitenta

dłużej niż trzy kadencje. Według Emitenta fakt ten nie wpływa na faktyczną niezależność oraz wykonywanie obowiązków przez Komitet. Przewodniczący Komitetu Audytu pozostaje niezależny, zgodnie z definicją niezależności określoną w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku.

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

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

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

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

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

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

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

- 1) *transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) *dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*
- 3) *wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Rekomendacja nie jest stosowana w zakresie pkt 1) i 2). Statut oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Impel S.A. nie przewiduje możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto Emitent nie dysponuje infrastrukturą umożliwiającą wykonywania prawa głosu przy użyciu środków komunikacji elektronicznej gwarantującej bezpieczeństwo techniczne oraz bezpieczeństwo prawne obsługi Zgromadzeń. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazuje również na potrzebę dokonywania transmisji Zgromadzeń w czasie rzeczywistym.

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

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

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

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

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

- 1) *ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,*
- 2) *informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,*
- 3) *informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom*

pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka corocznie w sprawozdaniu z działalności przedstawia informację o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z wymogami §70 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

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

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

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

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz Ustawa o rachunkowości (w zakresie nieregulowanym przez MSSF),
- Polityka Rachunkowości Grupy Kapitałowej Impel według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- procedury zamykania okresów sprawozdawczych w SAP ERP,
- wymogi sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- regularne przeglądy i badania publikowanych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta,
- przeglądy i weryfikowanie zgodności sprawozdań finansowych przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

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

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

Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sporządzanych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez biegłych rewidentów oraz Komitet Audytu. Do badania sprawozdań finansowych kluczowych spółek Grupy Impel oraz sprawozdania skonsolidowanego za 2018 rok wybrano firmę Deloitte Audyt Polska sp. z o.o. Sp. k. Badaniu podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki audytów raportowane są Dyrektorowi Finansowemu – Wiceprezesowi Zarządu Impel S.A., Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej Spółki.

Sprawozdania finansowe spółek Grupy są zatwierdzane przez Zgromadzenia Wspólników/ Walne Zgromadzenia tych spółek. Sprawozdania finansowe Impel S.A. i Grupy są zatwierdzane przez Zarząd

Impel S.A., a także opiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki. Zatwierdzone dokumenty podlegają publikacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami, wg kalendarza publikacji raportów okresowych zatwierdzanym corocznie przez Zarząd Impel S.A.

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

W Grupie Impel dwa razy do roku dokonuje się przeglądów strategii i długoterminowych planów biznesowych. Przygotowywany corocznie budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Korporacyjny Grupy Impel i przedstawiany Radzie Nadzorczej Spółki. W trakcie roku Zarząd analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem i wykorzystując stosowaną w Grupie sprawozdawczość zarządczą. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla pionu finansowo-administracyjnego pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora Finansowego GI po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Spółki, przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
Nutit a.s. ¹⁾	4 989 195	38,78%	7 889 195	44,16%
Trade Bridge Czechy a.s. ²⁾	2 907 593	22,60%	5 007 593	28,03%
Józef Biegaj	129 016	1,0%	129 016	0,72%
OFE PZU „Złota Jesień” ³⁾	1 506 000	11,71%	1 506 000	8,43%
Rockbridge TFI S.A. ⁴⁾	1 227 175	9,54%	1 227 175	6,87%
Pozostali akcjonariusze	2 106 198	16,37%	2 106 198	11,79%

1) na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w lipcu 2016 roku.

2) na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki we wrześniu 2016 roku.

3) według wiedzy Spółki.

4) na podstawie zawiadomienia, które wpłynęło do Spółki w grudniu 2018 roku.

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

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

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

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

serii C, akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C. Pozostałych Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje, Walne Zgromadzenie.

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

6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

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

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

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

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

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

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

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

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

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego Spółki powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie określonym w Statucie, przysługuje również akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym 1/5 kapitału zakładowego Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W roku 2018 Walne Zgromadzenie Impel S.A. obradowało dwa razy, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu: 09.10.2018 roku oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13.06.2018 roku. Walne Zgromadzenia były zwoływane z własnej inicjatywy przez Zarząd Spółki. Obrady nie były odwoływane ani przerywane. Na obradach byli obecni Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w przypadkach, gdy ich obecność była niezbędna do udzielania odpowiedzi na pytania akcjonariuszy. Wszystkie uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenia zostały opublikowane w trybie raportu bieżącego oraz zamieszczone na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie.

9. Opis zasad zmiany Statutu Impel S.A.

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

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

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

W 2018 roku Walne Zgromadzenie nie dokonywało zmian w Statucie Impel S.A.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Impel S.A. działa w oparciu o przepisy KSH, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Impel S.A. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie

więcej niż dziewięciu członków. Liczbę Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

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

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

W dniu 13 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę Członków Rady kolejnej XI kadencji na sześć osób oraz powołało Członków Rady XI 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.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

– Andrzej Kaleta – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Kaleta tytuł naukowy profesora nauk ekonomicznych otrzymał 7 stycznia 2014 roku. Jako nauczyciel akademicki związany z wrocławską Akademią Ekonomiczną, przekształconą w Uniwersytet Ekonomiczny, na którym objął stanowisko profesora zwyczajnego. W 2002 roku został kierownikiem Katedry Zarządzania Strategicznego na Wydziale Nauk Ekonomicznych. W kwietniu 2016 roku został wybrany na rektora Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu na kadencję 2016 – 2020. Specjalista w zakresie ekonomiki przemysłu drobnego, polityki przemysłowej, strategii konkurencji i zarządzania strategicznego. Autor ok. 180 publikacji, organizator konferencji naukowej pod nazwą „Zarządzanie strategiczne w teorii i praktyce”. W 2012 roku został redaktorem naukowym czasopisma „Nauki o zarządzaniu”. Członek Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania PAN w kadencji 2015 – 2018. Od 16 listopada 2017 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

– Andrzej Malinowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

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

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

W 2005 roku został wybrany pierwszym wiceprezydentem Europejskiej Organizacji Pracodawców Przedsiębiorstw Sektora Publicznego. Jest również reprezentantem Pracodawców RP

w Międzynarodowej Organizacji Pracodawców (IOE). Od 2013 roku bierze udział w pracach grupy roboczej ds. infrastruktury i inwestycji Business-20 (B20 - biznesowego zaplecza grupy G20). Od 1 stycznia 2014 roku pełni funkcję przewodniczącego Międzynarodowej Rady Koordynacyjnej Związków Pracodawców (ICCEU). Zasiada w Radach Nadzorczych Spółek Marvipol Development S.A., British Automotive Holding S.A., British Automotive Polska S.A., Exact Systems S.A., OT Logistics S.A. Ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu, następnie uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych. Od 24 stycznia 2002 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

– Józef Biegaj - Członek Rady

Współzałożyciel oraz główny akcjonariusz Impel S.A. (pośrednio przez Trade Brige Czechy a.s.). W latach 1999 - 2001 Członek Rady Nadzorczej Impel S.A., w latach 2001-2005 Prezes Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o., od roku 2005 do dnia 28 czerwca 2014 roku Wiceprezes Zarządu Impel S.A. ds. Handlowych.

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

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

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

– Stefan Forlicz - Członek Rady Nadzorczej

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

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

– Piotr Urbańczyk - Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

– Tadeusz Więckowski – Członek Rady Nadzorczej

rektor Politechniki Wrocławskiej przez dwie kadencje w latach 2008-2016, obecnie pełni funkcję kierownika Katedry Telekomunikacji i Teleinformatyki na Wydziale Elektroniki oraz Członka Prezydium i Honorowego Przewodniczącego Konferencji Rektorów Polskich Uczelni Technicznych (KRPUT). Tadeusz Więckowski tytuł naukowy profesora nauk technicznych otrzymał w 2002 r. W 2006 r. został mianowany na stanowisko profesora zwyczajnego Politechniki Wrocławskiej. W pracy naukowej zajmuje się metodami badania kompatybilności elektromagnetycznej urządzeń, systemów i instalacji ze szczególnym uwzględnieniem kompatybilności międzysystemowej instalacji telekomunikacyjnych i teleinformatycznych. Jest autorem ponad 170 prac naukowych, 6 zgłoszeń patentowych i patentów, jak również ponad 500 opracowań na rzecz gospodarki oraz licznych wdrożeń. Prof. T. Więckowski

został odznaczony m.in. Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski, Złotym i Srebrnym Krzyżem Zasługi oraz Medalem Komisji Edukacji Narodowej. Dwukrotny laureat Nagrody Prezesa Rady Ministrów, Doktor honoris causa Politechniki Lwowskiej (2011), Moscow Power Engineering Institute (2014) i Narodowego Uniwersytetu Górniczego w Dniepropietrowski (2015). Honorowy profesor Óbuda University w Budapeszcie (2011), Honorowy Konsul Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (2018). Od 6 listopada 2018 roku Członek Rady Nadzorczej Impel S.A.

W roku 2018 posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się regularnie, uczestniczyli w nich wytypowani Członkowie Zarządu. Rada odbyła 5 posiedzeń oraz podjęła 16 uchwał, w tym dwie w trybie obiegowym. Zarząd dostarczał Radzie Nadzorczej wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady Nadzorczej w zawiadomieniu o posiedzeniu.

W roku 2018 Rada Nadzorcza koncentrowała się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Impel S.A. i jej Grupy. Rada Nadzorcza powołała nowych Członków Komitetu Audytu. Na posiedzeniach poruszała zagadnienia dotyczące priorytetów na 2018 rok. W toku swoich prac Rada Nadzorcza poruszała tematy dotyczące m.in.: mapy ryzyk na 2018 rok, wdrożenia w Grupie Impel zapisów unijnego Rozporządzenia w zakresie ochrony danych osobowych RODO, omawiała wyniki Grupy Impel. Rada Nadzorcza dokonała, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Impel S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel za lata 2018-2020. Zgodnie z obowiązującym prawem, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu z działalności Impel S.A. i Grupy oraz wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku za 2017 rok.

Komitet Audytu

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

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

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

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

Pan Andrzej Kaleta spełnia kryterium niezależności.

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

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

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

- a) Wiceprezes Zarządu Dominet Bank SA w okresie od marca 2002 do marca 2009
- b) Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Finansowy Meritum Bank SA w okresie od maja 2009 do grudnia 2010

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

Pan Józef Biegaj spełnia kryterium osoby posiadającej wiedzę i umiejętności z zakresu branży. Pan Józef Biegaj był założycielem i wspólnikiem spółki jawnej Impel J. Biegaj i G. Dzik, którą współprowadził przez okres 10 lat. Po przekształceniu w spółkę akcyjną Impel S.A. w roku 1999 był w ścisłym kierownictwie do czerwca 2014 roku.

W ramach swoich prac w 2018 roku Komitet Audytu odbył 6 spotkań, w czasie których:

- a) odbył spotkania z biegłym rewidentem w celu omówienia przebiegu audytu rocznego za 2017 rok, i następnie w celu omówienia rezultatów przeglądu rocznego i półrocznego,
- b) ocenił sprawozdania Zarządu z działalności Impel S.A. i Grupy Impel oraz sprawozdania finansowe Impel S. A. i Grupy Impel za rok 2017 oraz zapoznał się z wnioskami z badania audytora,
- c) ocenił sytuację Impel S. A., z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance,
- d) wyraził zgodę (zgodnie z §4 ust. 3 Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem) na świadczenie przez firmę audytorską Deloitte Audyt Sp. z o.o. S. K. usług dozwolonych, niebędących badaniem sprawozdań finansowych Impel S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Impel,
- e) ocenił sposób wypełniania przez Impel S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- f) zapoznał się ze zmianami w przepisach o rachunkowości, którymi objęte są spółki Grupy Impel,
- g) potwierdził realizację przez Spółkę zadań w zakresie sprawozdawczości i raportowania,
- h) sporządził sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w roku 2017,
- i) przygotował (w wyniku wykonania obowiązków z art. 130 ust. 2 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz na podstawie Polityki i Procedury wyboru firmy audytorskiej zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej z października 2017 roku) rekomendację dla Rady Nadzorczej w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel wraz z uzasadnieniem. Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała warunki określone w wyżej wymienionych Ustawie i wewnętrznych aktach normatywnych Impel S.A. i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Impel S.A. procedury wyboru.

W 2018 roku w Grupie Impel obowiązywały, opracowane przez Komitet Audytu i przyjęte uchwałą Rady Nadzorczej:

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

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

Główne założenia Polityki wyboru firmy audytorskiej:

- Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu i po przeprowadzeniu postępowania

- przetargowego w przedmiocie wyboru firmy audytorskiej w oparciu o Procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem: zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac wykonywanych przez nią w Spółce (celem uniknięcia konfliktu interesów); zakazu świadczenia usług niebędących badaniem; wszelkich ustaleń i wniosków zawartych w rocznym sprawozdaniu z kontroli publikowanym przez Komisję Nadzoru Audytowego; zasady, że Spółka może zaprosić dowolne firmy audytorskie do składania ofert w postępowaniu wyboru firmy audytorskiej pod warunkiem przestrzegania: maksymalnego okresu trwania zlecenia, braku wykluczenia firm małych (posiadających mniej niż 15 % całkowitego wynagrodzenia z tytułu badania jednostek interesu publicznego w poprzednim roku kalendarzowym), stosowania postanowień Procedury wyboru firmy audytorskiej.
 - Wybór uwzględnia określone w Polityce wyboru kryteria obligatoryjne i dodatkowe.
 - Zawarcie i realizacja umów z firmą audytorską, dokonywane są zgodnie z obowiązującymi przepisami (m.in. z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej oraz zawarciem pierwszej umowy z firmą audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejne, co najmniej dwuletnie okresy).

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

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

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

Firma audytorska Deloitte Audyt Sp. z o. o. S. K., której powierzono badanie sprawozdania finansowego Impel S. A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Impel w roku 2018 świadczyła na rzecz Emitenta i Grupy Impel inne usługi dozwolone, niebędące badaniem w następującym zakresie:

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

Na świadczenie powyższych usług została wyrażona pisemna zgoda Komitetu Audytu.

Zarząd

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

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

Poszczególni Członkowie Zarządu uprawnieni i obowiązani są do samodzielnego działania w sprawach dotyczących obszaru swojego działania. W zakresie spraw im powierzonych Członkowie Zarządu

ponoszą odpowiedzialność wobec Spółki, jak również wobec osób trzecich, chyba że inaczej stanowią bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Każdy Członek Zarządu odpowiada za optymalizację organizacyjno – ekonomiczną powierzonego zakresu spraw, w szczególności za maksymalizację ROIC. Do kompetencji Zarządu należy kierowanie wszelkimi działaniami Spółki z wyłączeniem spraw, które na mocy postanowień KSH lub Statutu Spółki są przekazane do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Poszczególni Członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a ich pracę koordynuje Prezes Zarządu. Zarząd może udzielać prokury, do jej ustanowienia wymagana jest zgoda wszystkich Członków Zarządu. Do odwołania prokury uprawniony jest każdy z Członków Zarządu jednoosobowo.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Impel S.A., zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą w dniu 1 sierpnia 2017 roku, uchwał Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

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

26. Wyrażanie zgody na zakup lub zbycie nieruchomości przez spółkę zależną.
27. Zajęcie stanowiska w przedmiocie zmiany umowy/statutu spółki zależnej.
28. Wprowadzenie ograniczeń kompetencyjnych dla zarządów spółek bezpośrednio zależnych.
29. Wyrażenie zgody na udzielenie darowizny przez Spółkę.
30. Każda sprawa, w której co najmniej jeden Członek Zarządu zwróci się z wnioskiem o podjęcie uchwały.

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

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

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

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

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowo – Administracyjnym, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (stopa podatkowa spółek Grupy, zwrot z kapitału pracującego ROIC, rentowność marży, itp.);
4. zarządza kosztami Pionu Finansowo - Administracyjnego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu, cele menedżerów i zespołów realizujących funkcje finansowo – administracyjne;

5. odpowiada, kreuje i realizuje polityki ekonomiczno - finansowe, zapewniające spółkom GI płynność finansową i zdolność rozwoju;
6. zarządza obsługą finansową i administracyjną: fakturowaniem, zakupami, logistyką, windykacją należności;
7. nadzoruje rachunkowość ewidencji zdarzeń gospodarczych przez spółki GI w zakresie prawidłowości lokowania kosztów, rzetelności i zgodności z przepisami prawa;
8. zarządza controllingiem finansowym w zakresie wyznaczania standardów gromadzenia i weryfikacji danych, raportowania. Ustala, doskonali i nadzoruje dostarczanie informacji zarządczej kierownictwu Grupy Impel oraz zapewnia jej optymalne wykorzystanie;
9. zapewnia obsługę prawną GI, oraz właścicielski nadzór spółek GI;
10. nadzoruje sprawozdawczość finansową w tym skonsolidowaną, oraz planowanie finansowe;
11. określa polityki i standardy rozliczeń oraz raportowania dla wszystkich spółek i struktur organizacyjnych GI;
12. sprawuje nadzór nad prawidłowością rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatków, innych obciążeń o charakterze publiczno-prawnym (z wyłączeniem zobowiązań wynikających z zatrudniania pracowników);
13. nadzoruje ceny transakcyjne pomiędzy spółkami GI pod względem ich zgodności z prawem;
14. odpowiada za wypełnianie obowiązków informacyjnych spółki publicznej, sprawuje nadzór nad relacjami z inwestorami (akcjonariuszami), Giełdą Papierów Wartościowych, Komisją Nadzoru Finansowego oraz innymi uczestnikami rynku publicznego;
15. nadzoruje działalność GI w obszarze PR i komunikacji wewnętrznej;
16. nadzoruje proces pozyskiwania i rozliczania pomocy publicznej, z wyłączeniem spełniania warunków zatrudniania osób niepełnosprawnych;
17. nadzoruje wdrażanie programów restrukturyzacyjnych w Grupie Impel.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania działań, (iii) nadzoru Pionu, (iv) wsparcia biznesu;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i finansowych Pionu, w tym KPI (produktywność, fluktuacja, itd.);
4. zarządza kosztami Pionu Pracowniczego. Planuje i nadzoruje wykonanie budżetu oraz celów poszczególnych menedżerów i zespołów realizujących funkcje Pionu;
5. zarządza procesami rekrutacji, obsługi płacowej i kadrowej, systemami ocen okresowych pracowników, rozwojem kompetencji pracowników, karier i programami sukcesji;
6. zarządza wynagrodzeniami, systemami płacowymi i motywacyjnymi w Grupie Impel;
7. Zatwierdza systemy płacowe i motywacyjne w porozumieniu z Dyrektorami Zarządzającymi Pionów GI i Dyrektorami Wykonawczymi OB;
8. nadzoruje procesy i systemy zarządzania jakością;
9. zarządza audytem wewnętrznym;
10. wykonuje funkcję pracodawcy w rozumieniu Kodeksu Pracy w Spółce Impel S.A. Odpowiada i nadzoruje wykonywania tej funkcji w spółkach GI;
11. pełni nadzór nad spełnianiem warunków zatrudnienia osób niepełnosprawnych, koniecznych do uzyskiwania pomocy publicznej w spółkach GI;
12. pełni nadzór nad służbami BHP w GI;
13. nadzoruje obsługę należności publiczno-prawnych w zakresie ustawy o podatku PIT i ustawy o ubezpieczeniach społecznych, nadzoruje proces harmonogramowania;
14. zapewnia obsługę kontroli ZUS i PIP.

Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym, który:

1. zarządza Pionem, w zakresie: (i) regulacji, (ii) strategii i planowania, (iii) nadzoru wykonawstwa;
2. ustala strukturę i obsadę stanowisk dyrektorskich w Pionie;
3. wyznacza i nadzoruje realizację celów merytorycznych i sprzedażowych Pionu, w tym KPI (przychody, marże, WEH, zwrot z kapitału pracującego ROIC nowej sprzedaży, itd.), zakres produktowy i kanały, metody sprzedaży, segmentacje rynku;
4. wdraża sprzedaż opartą o innowacje produktowe, procesowe. Ustala we współpracy z klientem najbardziej pożądane kierunki zmiany produktów. Dbą o generowanie innowacyjnych potrzeb klienta, udostępnia klientowi informacje o technologiach i metodach organizacji pracy, zwłaszcza opartych o aplikacje informatyczne;
5. zapewnia współpracę pomiędzy Grupami Produktowymi, w szczególności poprzez sprzedaż pakietową lub zintegrowaną, które zwiększają efektywność handlową Grupy Impel;

6. zarządza budżetem Pionu Handlowego GI, w tym budżetem zespołów handlowych w poszczególnych strukturach GI. Nadzoruje wykonanie budżetu oraz realizację celów sprzedażowych poszczególnych zespołów;
7. uczestniczy w opracowaniu i wdrożeniu systemów płacowych i motywacyjnych dla Pionu;
8. ustala i nadzoruje standardy procesów sprzedaży, optymalizuje stosowane technologie i metody organizacji pracy, zarządza wiedzą w tym zakresie;
9. ustala i nadzoruje standardy sprzedaży odpisowej na PFRON na kontraktach GI;
10. ustala standardy raportowania, nadzoruje ich dostarczanie i wykorzystywanie w Pionie;
11. zarządza relacjami z potencjalnymi i aktualnymi klientami GI ze szczególnym uwzględnieniem Klientów Kluczowych;
12. zapewnia wsparcie marketingowe dla Pionu sprzedaży i Grup Produktowych, promocję i reklamę, komunikację w obszarze sprzedaży;
13. prowadzi badania i analizy rynkowe, dba o komunikowanie i wykorzystanie ich wyników;
14. zarządza markami handlowymi spółek i produktów GI.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Grzegorz Dzik – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Grupy Impel, funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Rozwoju

Założyciel i główny akcjonariusz Impel S.A. W latach 1999 - 2004 Przewodniczący Rady Nadzorczej Impel S.A., od 5 stycznia 2004 roku Prezes jej Zarządu. Zasiada w Radach Nadzorczych spółek: Vantage Development S.A., TIM S.A. i Climbex S.A.

Aktywny działacz na rzecz środowisk gospodarczych. W latach 1998 - 2012 Prezes, a od września 2012 roku Przewodniczący Rady Zachodniej Izby Gospodarczej – Pracodawcy i Przedsiębiorcy, organizacji zrzeszającej dolnośląskich przedsiębiorców, fundatora Nagrody Gospodarczej Dolnośląski Gryf. W latach 2002 - 2005 oraz od 2016 roku Wiceprezydent Konfederacji Pracodawców Polskich. W 2009 roku powołany na Konsula Honorowego Ukrainy. Czynny działacz społeczny i charytatywny. Od 2006 roku Przewodniczący Rady Fundacji „Na ratunek dzieciom z chorobą nowotworową”, z której działalnością związany jest od roku 1998. Inicjator budowy kliniki dla dzieci „Przyłodek Nadziei”. Od 2000 roku Członek Rady Społecznej Akademickiego Szpitala Klinicznego we Wrocławiu. W roku 2003 powołany przez Jana Nowaka - Jeziorańskiego na Członka Rady Kolegium Europy Wschodniej. Laureat prestiżowych nagród i wyróżnień.

Absolwent Wydziału Budownictwa Lądowego na Politechnice Wrocławskiej.

Monika Chudowska - Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Pracowniczym

Związana z Grupą Impel od roku 2000. Zdobywała doświadczenie kolejno jako Dyrektor Biura Zarządu, następnie pełniła funkcję Prezesa Zarządu spółek: Seiso Sp. z o.o. (usługi porządkowo-czystościowe), Impel Airport Partner Sp. z o.o. (usługi handlingowe). Od roku 2006 pracowała na rzecz spółki Impel Cleaning Sp. z o.o. jako Dyrektor Administracyjny, a obecnie Dyrektor Personalny.

Pani Monika Chudowska jest absolwentką Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego.

Jakub Dzik - Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Operacyjnym Grupy Impel

Związany z Grupą Impel od roku 2009. Wcześniej, w latach 2007-2008 zatrudniony był w Kancelarii Adwokackiej Jerzy Dereń. W roku 2008 roku objął funkcję Prezesa Zarządu Mobile Technology Sp. z o.o. Od 2009 roku zatrudniony w Impel S.A., kolejno w Biurze Obsługi Prawnej, następnie od 2010 roku w Biurze Operacyjnym. W latach 2009-2013 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Impel S.A. W latach 2013 -2016 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o. Od kwietnia 2014 roku zasiada w Radzie Nadzorczej Gwarant S.A., a od maja 2015 roku w Radzie Nadzorczej Vantage Development S.A. Od roku 2015 pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Polskiego Związku Pracodawców Ochrona. W lutym 2016 roku powołany na Członka Zarządu Impel S.A. W czerwcu 2017 roku został powołany do Rady Nadzorczej Impel Agile S.A.

Pan Jakub Dzik jest absolwentem Wydziału Prawa, Administracji i Ekonomii Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Programu Master of Business Administration IESE Business School – University of Navarra.

Mirosław Greber - Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Handlowym

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. Tytuł radcy prawnego zdobył w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Wałbrzychu. W 2012 roku uzyskał tytuł adwokata. Posiada wieloletnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych. W latach 1997 – 2011 Prezes Zarządu

Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i twórcą jej sukcesów. Przyciągnął do Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej inwestorów m.in. z Japonii, Korei Południowej czy Niemiec, którzy łącznie zrealizowali tam inwestycje za 12 mld zł, dzięki czemu WSSE uznana została najlepszą w Polsce, trzecią w Europie oraz 17. strefą ekonomiczną na świecie w rankingu z 2010 roku przeprowadzonym przez brytyjski "Financial Times". W roku 2012 otrzymał Krzyż Kawalerski Orderu Odrodzenia Polski. Od 2012 roku związany z Grupą Impel – najpierw jako Prezes Zarządu komplementariusza Impel Monitoring Sp. z o.o. Sp. k., a od 2014 roku jako Prezes Zarządu Impel Security Polska Sp. z o.o., zarządzający całym obszarem bezpieczeństwa. W 2016 roku w Votum S.A. sprawował funkcję Członka Zarządu ds. Handlowych. W lutym 2017 roku wrócił do Grupy Impel na stanowisko Dyrektora Handlowego Grupy Impel. 1 kwietnia 2017 roku powołany na Członka Zarządu Impel S.A. Od listopada 2017 roku pełni również funkcję Prezesa Zarządu w wiodących spółkach Grupy Impel, tj. Impel Security Polska Sp. o.o. i Impel Cleaning Sp. z o.o., obecnie w połączonym podmiocie pod nazwą: Impel Facility Services Sp. z o.o.

Wojciech Rembikowski - Wiceprezes Zarządu – funkcjonalnie Dyrektor Zarządzający Pionem Finansowo – Administracyjnym

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

12. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Impel S.A. (wyłacone w 2018 roku, brutto w tys. zł).

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

W 2018 roku Członkowie Zarządu otrzymywali comiesięczne wynagrodzenie z tytułu umów o pracę oraz, zgodnie z decyzjami Rady Nadzorczej stałe miesięczne wynagrodzenie z tytułu powołania do Zarządu Spółki. W 2018 roku Członkowie Zarządu Impel S.A. otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Climbex S.A. Pan Grzegorz Dzik, ze stosunku pracy w Impel Facility Services sp. z o.o.: Pan Mirosław Greber, z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Gwarant S.A. Pan Jakub Dzik i Mirosław Greber.

Oсоба zarządzająca Impel S.A.	Okres pełnienia funkcji w 2018 roku	Wynagrodzenie (brutto w tys. zł) ¹⁾	Wynagrodzenie z innych tytułów (np. nagrody, brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych (brutto w tys. zł)	Razem (brutto w tys. zł)
Grzegorz Dzik	01.01–31.12	309,6	0	24,0	333,6
Jakub Dzik	01.01–31.12	251,5	0	8,4	259,9
Monika Chudowska	01.01–31.12	482,8	0	-	482,8
Wojciech Rembikowski	01.01–31.12	482,0	0	-	482,0
Mirosław Greber	01.04–31.12	419,6	0	102,5	522,1

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

Wysokość wynagrodzenia Rady Nadzorczej Impel S.A. otrzymanego w roku 2018 wynika z uchwały ZWZ Spółki z dnia 29 czerwca 2009 roku w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej, a od 6 listopada 2018 roku na podstawie uchwały NZW spółki, w której ustalono na nowo

zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej. Wysokość miesięcznego wynagrodzenia poszczególnych Członków Rady uzależniona jest od pełnionej przez nich funkcji w Radzie. W 2018 roku Członkowie Rady Nadzorczej Impel S.A. nie otrzymali wynagrodzeń ani nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych Grupy Impel za wyjątkiem Pana Józefa Biegaja, który pobierał wynagrodzenia ze stosunku pracy w Impel S.A.

Osoba nadzorująca Impel S.A.	Okres pełnienia funkcji w 2018 roku	Wynagrodzenie (brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie z innych tytułów (np. nagrody, brutto w tys. zł)	Wynagrodzenie otrzymane z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych (brutto w tys. zł)	Razem (brutto w tys. zł)
Andrzej Kaleta	01.01 – 31.12	69,8	-	-	69,8
Andrzej Malinowski	01.01 – 31.12	60,0	-	-	60,0
Józef Biegaj	01.01 – 31.12	480,5 ¹	-	-	480,5 ¹
Stefan Forlicz	01.01 – 31.12	92,0	-	-	92,0
Piotr Urbańczyk	01.01 – 31.12	49,2	-	-	49,2
Piotr Pawłowski	01.01 – 08.10	40,0	-	-	40,0
Tadeusz Więckowski	06.11 – 31.12	7,3	-	-	7,3

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

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

Poza standardowymi umowami o pracę zawartymi pomiędzy osobami zarządzającymi a Impel S.A. w 2018 roku nie zawarto umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji tych osób lub zwolnienia ich z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następowałoby z powodu połączenia Spółki poprzez przejęcie.

X. Oświadczenia Zarządu

1. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Impel S.A. oświadcza, iż zgodnie z jego wiedzą roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Impel za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Impel oraz jej wynik finansowy.

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

2. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Impel S.A. (Spółka), spełniając wymóg § 71 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku informuje, że w Spółce dokonano wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia

2018 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego oraz z poszanowaniem wewnętrznych regulacji Impel S.A.

Dodatkowo Zarząd Spółki wskazuje, że:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- c) Impel S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
31.03.2019	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez Grzegorz Dzik Data: 2019.03.31 11:33:54 CEST
31.03.2019	Monika Chudobaska	Członek Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez Monika Chudobaska Data: 2019.03.31 11:09:20 CEST
31.03.2019	Jakub Dzik	Członek Zarządu	Podpis jest prawidłowy Digitally signed by Jakub Dzik Date: 2019.03.31 11:14:13 CEST
31.03.2019	Mirosław Greber	Członek Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez Mirosław Greber Data: 2019.03.31 11:25:40 CEST
31.03.2019	Wojciech Rembikowski	Członek Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez Wojciech Rembikowski Data: 2019.03.31 10:51:07 CEST