Deloitte.

Deloitte Audyt Sp. z o.o.
ul Piękna 18
00-549 Warszawa
Polska

Tel.: +48 22 511 08 11, 511 08 12
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Impel S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Impel S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ulica Ślężna 118, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 254.961 tysięcy zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w kwocie 12.970 tysięcy zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 13.755 tysięcy zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 10.545 tysięcy zł,
- noty, obejmujące wprowadzenie, informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Począwszy od 2005 roku, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości jednostka sporządza sprawozdania finansowe według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),

Pt

- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie - w dużej mierze metodą wyrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę stosowanej polityki rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.
Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii, sprawozdanie finansowe Spółki Impel S.A. za rok obrotowy 2005, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące fakty:

- prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania finansowego Spółka sporządziła, dnia 31 marca 2006 roku, skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą,
- jak opisano w nocie 18 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego z dniem 1 stycznia 2006 roku nastąpiło wydzielenie działalności polegającej na świadczeniu usług porządkowo-czystościowych ze struktur Impel S.A. do podmiotu zależnego Impel Cleaning Sp. z o.o. Wynik na działalności zaniechanej, aktywa długoterminowe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z nimi zobowiązania zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Pt

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2005 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Piotr Łyskawa

Biegły rewident
nr ewid. 90051/7424

Wacław Nitka
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2749

Alina Domosławska
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 679

.....

osoby reprezentujące podmiot
DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 01007687[illegible]

.....

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr ewidencyjnym 73 prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 31 marca 2006 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IMPEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2005

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Impel S.A. Siedzibą Spółki jest miasto Wrocław, ul. Ślężna 118.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 20 grudnia 1990 w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO" we Wrocławiu w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO" S.A. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej w dniu 14 stycznia 1991 roku pod numerem RHB 2025. Dnia 6 października 1998 roku nastąpiła zmiana nazwy spółki na Impel Spółka Akcyjna (w dalszej części: „Spółka").

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004185.

Decyzją Wojewody Dolnośląskiego nr D1/0035/2004 Spółka uzyskała w dniu 15 listopada 2004 roku status zakładu pracy chronionej na czas nieoznaczony.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 899-01-06-769 nadany w dniu 3 czerwca 1993 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce w dniu 27 lipca 1999 roku REGON o numerze: 006318849.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:
- sprzątanie i czyszczenie (PKD 7470 Z)
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych – catering (PKD 5552 Z),
- działalność dochodzeniowo – detektywistyczna i ochroniarska (PKD 7460 Z),
- zarządzanie nieruchomościami (PKD 7032 A, 7032 B).

PL

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 75.192 tysięcy złotych i dzielił się na 15.038.462 akcji zwykłych i uprzywilejowanych o wartości nominalnej 5 złotych każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w ogólnej liczbie głosów	Wartość nominalna akcji
Grzegorz Dzik	5.037.907	33,50%	39,36%	25.189.535
Józef Biegaj	3.800.555	25,27%	29,70%	19.002.775
Akcjonariusze, którzy objęli akcje serii D*	6.000.000	39,90%	29,94%	30.000.000
Akcjonariusze, którzy objęli akcje serii E*	200.000	1,33%	1,00%	1.000.000
RAZEM	**15.038.462**	**100%**	**100%**	**75.192.310**

* akcje serii D i E są przedmiotem obrotu publicznego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada dokładnej informacji o strukturze akcjonariuszy, którzy objęli akcje tych serii.

W roku obrotowym i do dnia wydania niniejszej opinii nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane, w których występuje jako jednostka dominująca:

- Impel Security Polska Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Impel Catering Sp. z o.o.- podmiot zależny w 100%,
- GP Bis Sp. z o.o. – podmiot zależny w 99,18%,
- Impel Cleaning Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Impel IT Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Impel Real Estate Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Impel HR Serwis Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Impel-Tom M. Kapalski Sp. k. - podmiot zależny w 64,7%,
- Impel Rental Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Medar Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Serviks Riga SIA - podmiot zależny w 66,99%,
- Maxim Sp. z o.o. (w upadłości) - podmiot zależny w 100%,

Ponadto jako podmioty powiązane Impel S.A. traktuje spółki należące do Impel Security Polska sp. z o.o.:

- Agencja Ochrony Sekret Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- BDH Serwis Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Impel Cash Handling Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,

Pt

- Impel Security Technologies Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Black Oak Security sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- Bankowy Dom Faktor Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,

oraz spółkę LCC Sp. z o.o. w organizacji należącą do Impel HR Service sp. z o.o.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- Grzegorz Dzik – Prezes Zarządu,
- Józef Biegaj - Członek Zarządu
- Edward Laufer – Członek Zarządu,
- Sławomir Borkowski – Członek Zarządu.

W badanym okresie i do dnia wydania niniejszej opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- dnia 22 marca 2005 roku Rada Nadzorcza powołała panią Dagmarę Sobolewską na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- dnia 12 września 2005 roku Rada Nadzorcza powołała pana Józefa Biegaja na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- dnia 30 września pani Dagmara Sobolewska złożyła rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- dnie 3 stycznia 2006 roku pan Bogdan Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W dniu 28 grudnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2005 roku jednostkowych sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie finansowe za rok 2004, zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości w jej poprzednim brzmieniu. Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy" sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2005. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2004 oraz 31 grudnia 2004 oraz na wynik za rok 2004 zostały opisane w Dodatkowej nocie objaśniającej numer 21 do sprawozdania finansowego.

Działalność Spółki w 2004 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2 978 578,72 złotych. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2004 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone

Pt

przez podmiot uprawniony Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. (obecnie Deloitte Audyt Sp. z o.o.). Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 31 marca 2005 roku opinię bez zastrzeżeń zwracając uwagę na fakt, iż Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i że sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 odbyło się w dniu 23 maja 2005 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2004 w kwocie 2 978 578,72 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 czerwca 2005 roku i opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1259 w dniu 16 sierpnia 2005 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 10 listopada 2003 roku, zawartej pomiędzy Impel S.A. a firmą Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. (obecnie Deloitte Audyt Sp.z o.o.) z siedzibą w Warszawie, ul. Fredry 6 (obecnie z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18), wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Piotra Łyskawy (nr ewidencyjny 90051/7424) w dniach od 14 listopada do 18 listopada 2005 roku, od 30 stycznia do 10 lutego 2006 roku oraz w dniu 31 marca 2006 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 4/VI/2003 z dnia 4 listopada 2003 roku na podstawie upoważnienia zawartego w art. 19 ust. 2 p. 9 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Piotr Łyskawa potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Impel S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2006 roku.

Pt

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe za rok 2005, po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w związku z tym, przekształceniu uległy także dane porównywalne za 2004 rok. Dane za lata wcześniejsze niż rok 2004 nie podlegały przekształceniu, stąd nie zostały ujęte w poniższej analizie.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)	2005	2004
Przychody ze sprzedaży	281.841	277.189
Koszty działalności operacyjnej	270.580	258.430
Pozostałe przychody operacyjne	7.348	4.972
Pozostałe koszty operacyjne	7.966	9.516
Przychody finansowe	10.330	12.493
Koszty finansowe	4.555	15.514
Podatek dochodowy	3.448	3.490
Zysk (strata) netto	12.970	7.704

Wskaźniki rentowności	2005	2004
– rentowność sprzedaży	4%	5%
– rentowność sprzedaży netto	5%	3%
– rentowność netto kapitału własnego	7%	4%

Wskaźniki efektywności		
– wskaźnik rotacji majątku	1,11	1,15
– wskaźnik rotacji należności w dniach	79	73
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	21	22
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	1	1

Płynność/Kapitał obrotowy netto		
– stopa zadłużenia	18%	19%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	82%	81%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	113.169	99.695
– wskaźnik płynności	3,82	3,59
– wskaźnik podwyższonej płynności	3,81	3,58

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2005 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży netto oraz rentowności netto kapitału własnego przy jednoczesnym spadku rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźnika rotacji majątku oraz rotacji zobowiązań w dniach,

Pt

- wzrost wskaźnika rotacji należności w dniach,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.

Pt

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2005 roku uchwałą Zarządu nr 49/2005 z dnia 28 kwietnia 2005 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej ASW, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, za wyjątkiem kadr i płac prowadzonych przez spółkę zależną Impel HR Management sp. z o.o. w systemie Probit. System ASW posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. Z uwagi na fakt, że za 2005 rok sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, dane za 2004 rok zamieszczone w sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone do porównywalności zgodnie z wymogami MSSF. Różnice wynikające z implementacji MSSF zostały prawidłowo ujęte w księgach i ujawnione w nocie numer 21 w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Pt

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 254.961 tysięcy zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w kwocie 12.970 tysięcy zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 13.755 tysięcy zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 10.545 tysięcy zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:
- środki trwałe w kwocie 3 356 tysięcy złotych,
- środki trwałe w budowie w kwocie 545 tysięcy złotych.

Noty 2 – 2C prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:
- udziały w podmiotach podporządkowanych w kwocie 48.715 tysięcy złotych,
- udzielone pożyczki w kwocie 21.104 tysięcy złotych
- nieruchomości inwestycyjne w kwocie 2.571 tysięcy złotych,
- wartości niematerialne inwestycyjne w kwocie 10.164 tysięcy złotych.

Noty 3 oraz 4 prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Pt

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w nocie 8C objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania krótkoterminowe

Struktura rodzajowa zobowiązań krótkoterminowych została prawidłowo przedstawiona w nocie 20Aobjaśniającej tę pozycję bilansu.
Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 16.730 tysięcy złotych,
- zobowiązania publiczno-prawne w kwocie 9.066 tysięcy złotych,
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 8.230 tysięcy złotych,
- zobowiązania pozostałe w kwocie 4.934 tysięcy złotych.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Kapitały

W dniu 28 grudnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2005 roku jednostkowych sprawozdań Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE.
Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy" sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2005. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2004 oraz 31 grudnia 2004 oraz na wynik za rok 2004 zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających. Skumulowany wpływ wynikający z przekształcenia na MSSF został w sprawozdaniu finansowym za rok 2005 ujęty jako nierozliczone straty z lat ubiegłych w kwocie 5.230 tysięcy złotych.

Pt

Uzasadnienie wydanej opinii

W odniesieniu do sprawozdania finansowego spółki za 2005 rok wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W trakcie badania zwróciliśmy uwagę na fakt, iż prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania finansowego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.

Ponadto, z dniem 1 stycznia 2006 roku nastąpiło wydzielenie działalności polegającej na świadczeniu usług porządkowo-czystościowych ze struktur Impel S.A. do podmiotu zależnego Impel Cleaning Sp. z o.o. Wynik na działalności zaniechanej oraz aktywa długoterminowe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Na powyższe fakty zwróciliśmy uwagę w naszej opinii.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2005. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

PL

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Piotr Łyskawa
Biegły rewident
nr ewid. 90051/7424

Wacław Nitka
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2749

Alina Domosławska
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 679

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr ewidencyjnym 73 prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 31 marca 2006 roku