

IMPEL S.A.
WROCŁAW, ULICA ŚLĘŻNA 18

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2006
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA..... 3

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IMPEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2006 5

I.	INFORMACJE OGÓLNE	5
1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4.	Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	8
5.	Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	9
II.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1.	Ocena systemu rachunkowości	10
2.	Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	10
3.	Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego 11	
4.	Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki	12
5.	Informacje i ustalenia końcowe	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI IMPEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2006

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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 18, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 225.120 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 8.055 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 1.589 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 34.233 tys. zł,
- noty, obejmujące 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.

Spółka 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),
- 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 wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych

zasad (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 2006, 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 2006 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:

- 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 sporządziła dnia 30 marca 2007 roku skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.
- informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w notcie objaśniającej numer 9, w której opisano istotną zmianę w zakresie i skali działalności Spółki wynikającą z wniesienia z dniem 1 stycznia 2006 roku aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej Impel Cleaning sp. z o.o.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2006 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Piotr Łyskawa
Biegły rewident
nr ewid. 90051/7424

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 30 marca 2007 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI IMPEL S.A. ZA ROK OBROTOWY 2006

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą Impel S.A. Siedzibą Spółki jest 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:

- usługi porządkowo-czystościowe (PKD 74.70 Z)
- usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 55.52 Z),
- usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 74.60 Z),
- usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 70.32 A, 70.32 B)
- usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego (PKD 74.14A),
- usługi rachunkowo – księgowe (PKD 74.12Z)

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie usług doradczych zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej.

W dniu 1 stycznia 2006 roku nastąpiła zmiana rodzaju działalności Spółki w drodze przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa usług porządkowo-czystościowych jako wkładu niepieniężnego do spółki zależnej Impel Cleaning sp. z o.o. Spowodowało to istotną zmianę w zakresie i skali działalności spółki Impel S.A. w roku 2006 w porównaniu do roku poprzedniego.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2006 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 2006 roku wśród akcjonariuszy Spółki posiadających powyżej 5% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy znajdowali się:

- Grzegorz Dzik – 33,50% akcji, 39,36% głosów na WZA,
- Józef Biegaj – 25,27 akcji, 29,70% głosów na WZA,
- Merrill Lynch Investment Managers Group Limited – 7,79% akcji, 5,36% głosów na WZA,
- Pioneer Pekao Investment Management S.A. – 7,14% akcji, 5,36% głosów na WZA

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Impel Cleaning Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Serviks Riga SIA – podmiot zależny w 66,99%,
- Impel Security Polska Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Impel HR Service Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Promedis Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- PI Sp. z o.o. – podmiot zależny w 75%
- Impel Rental Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Impel Catering Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Impel Real Estate Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- IPD Centrum Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%
- IPD Południe Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%
- IPD Zachód Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%
- BNM Impel Sp.J. – podmiot współzależny
- Open Property Management – podmiot zależny w 100%
- Impel IT Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Impel-Tom M. Kapalski Sp. k. – podmiot współzależny

Ponadto jako podmioty powiązane Impel S.A. traktuje następujące spółki będące w posiadaniu podmiotów zależnych:

- DC System Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- DC System Polska Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Inter Service Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- SaneChem Service Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- GP Bis Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 99,38%,
- Impel Cash Handling Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Impet Security Technologies sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Impel Security Provider Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Red Point Security Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Black Oak Security Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Bankowy Dom Faktor Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- North Ochrona Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%

- Przedsiębiorstwo Specjalistyczne Asekuracja Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 51%,
- LCC Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Sanpro – PTS Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 100%,
- Impet Perfekta sp. z o.o. – podmiot współzależny,
- Krakpol sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 34,2% (51% głosów)
- TeleBT sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 80%,
- Wena Floor System Sp. z o.o. – podmiot zależny pośrednio w 80%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|-----------------|-----------------------|
| – Grzegorz Dzik | – Prezes Zarządu, |
| – Józef Biegaj | – Wiceprezes Zarządu |
| – Edward Laufer | – Wiceprezes Zarządu, |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2006 roku rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Sławomir Borkowski.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2005 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 12.970 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2005 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 31 marca 2006 roku opinię ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracam 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 notcie 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.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 odbyło się w dniu 29 maja 2006 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2005:

- dywidendy dla akcjonariuszy - 10.226 tys. zł,
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy - 2.744 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 czerwca 2006 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1467 w dniu 20 grudnia 2006 roku.

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

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 czerwca 2006 roku, zawartej pomiędzy IMPEL S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. 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 siedzibie Spółki w dniach od 30 października do 3 listopada 2006 roku, od 12 lutego do 16 lutego 2007 roku oraz od 12 marca do 16 marca 2007 roku oraz 30 marca 2007 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17 marca 2006 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 30 marca 2007 roku.

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. Dokonując analizy oraz oceny wskaźników należy uwzględnić istotną zmianę w zakresie i skali działalności Spółki od dnia 1 stycznia 2006 roku wynikającą z wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa aportem do spółki zależnej Impel Cleaning sp. z o.o.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Przychody ze sprzedaży	74.542	281.841	277.189
Koszty działalności operacyjnej	75.081	270.580	258.430
Pozostałe przychody operacyjne	10.804	7.348	4.972
Pozostałe koszty operacyjne	9.387	7.966	9.516
Przychody finansowe	10.219	10.330	12.493
Koszty finansowe	1.885	4.555	15.514
Podatek dochodowy	1.157	3.448	3.490
Zysk (strata) netto	8.055	12.970	7.704
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
– rentowność sprzedaży	1%	4%	5%
– rentowność sprzedaży netto	11%	5%	3%
– rentowność netto kapitału własnego	4%	7%	4%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,33	1,11	1,15
– wskaźnik rotacji należności w dniach	231	79	73
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	58	21	22
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	1	1	1
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
– stopa zadłużenia	8%	18%	19%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	92%	82%	81%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	155.526	113.169	99.695
– wskaźnik płynności	12,71	3,82	3,59
– wskaźnik podwyższonej płynności	12,70	3,81	3,58

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2006 następujących tendencji:

- pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności sprzedaży i rentowności kapitału własnego,
- wydłużeniu uległy wskaźniki rotacji należności i zobowiązań,
- spadła stopa zadłużenia,
- poprawiły się wskaźniki płynności

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

System 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 Serwis 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.

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

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 225.120 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 8.055 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 1.589 tys. zł,

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 34.233 tys. 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 4.074 tys. zł,

Noty 2A-2C dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały w podmiotach podporządkowanych w kwocie 77.880 tys. zł.,
- udzielone pożyczki w kwocie 59.977 tys. zł.,
- nieruchomości inwestycyjne w kwocie 2.504 tys. zł.,
- wartości niematerialne inwestycyjne w kwocie 8.110 tys. zł.,
- należności długoterminowe w kwocie 1.175 tys. zł.

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

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie 7C objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w notach 11 – 17 objaśniających tę pozycję bilansu.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 7.014 tys. zł.,
- zobowiązania publiczno – prawne w kwocie 2.657 tys. zł.,
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych 2.437 tys. zł.

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.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, 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 2006. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Uzasadnienie wydanej opinii

W naszej opinii 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 sporządziła dnia 30 marca 2007 roku skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.
- informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w notcie objaśniającej numer 9, w której opisano istotną zmianę w zakresie i skali działalności Spółki wynikającą z wniesienia z dniem 1 stycznia 2006 roku aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej Impel Cleaning sp. z o.o.

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

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 30 marca 2007 roku