

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEL S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Wrocław, 24 kwietnia 2013 r.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL	9
Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 45-47.	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej	10
2. Struktura Grupy Kapitałowej	13
3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej	17
4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe	17
5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości	21
6. Szacunki Zarządu	31
7. Połączenia i nabycia jednostek gospodarczych	32
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	42
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	48
Nota 1 Pozycje pozabilansowe	48
Nota 2 Wartość firmy	48
Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne	49
Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe	51
Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych	54
Nota 6 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	55
Nota 7 Pożyczki	55
Nota 8 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	55
Nota 9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56
Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57
Nota 11 Zapasy	58
Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58
Nota 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
Nota 14 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59
Nota 15 Aktywa przeznaczone do dystrybucji	59
Nota 16 Kapitał własny	61
Nota 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63
Nota 18 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	64
Nota 19 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	65
Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	65
Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66
Nota 22 Przychody przyszłych okresów	67
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67
Nota 24 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	67
Nota 25 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	68
Nota 26 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	69
Nota 27 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	69
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	70
Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów	70
Nota 29 Przychody z tytułu dotacji	70
Nota 30 Koszty zatrudnienia	70
Nota 31 Pozostałe przychody operacyjne	71
Nota 32 Odpisy aktualizujące aktywa	71
Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne	71
Nota 34 Aktualizacja wartości aktywów	71
Nota 35 Odpis wartości firmy	72
Nota 36 Przychody finansowe z tytułu odsetek	72
Nota 37 Inne przychody finansowe	72
Nota 38 Koszty finansowe z tytułu odsetek	72
Nota 39 Inne koszty finansowe	72
Nota 40 Podatek odroczonego	73
Nota 41 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy	73

Nota 42 Wypłata dywidendy	73
Nota 43 Działalność zaniechana	74
Nota 44 Zysk na jedną akcję	74
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	74
Nota 45 Działalność operacyjna	74
Nota 46 Działalność inwestycyjna	74
Nota 47 Działalność finansowa	74
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	75
Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej	79
Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej	81
Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej	82
Nakłady inwestycyjne	85
Transakcje z podmiotami powiązanymi	85
Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy.....	86
Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.....	87
Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej.....	87
Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy.....	87
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania	87
Zdarzenia po dacie bilansowej	88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL

AKTYWA		Nota	31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		304 489	217 384
	1. Wartość firmy	2	48 408	31 007
	2. Pozostałe w wartości niematerialne	3	47 265	49 517
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	4	156 451	98 991
	4. Nieruchomości inwestycyjne	5	6 647	6 922
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		9 108	2 191
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6	45	39
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności:		8 871	2 046
	5c ₁ . Pożyczki	7	6 097	-
	5c ₂ . Należności długoterminowe	12	2 774	2 046
	5d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	192	106
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9	1 854	-
	7. Aktywa na podatek odroczony	10	34 756	28 756
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		418 043	442 651
	1. Zapasy	11	30 365	30 375
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		380 322	318 575
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6	-	1
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	2c. Pożyczki i należności:		339 964	280 393
	2c ₁ . Pożyczki	7	4 459	3 095
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	12	335 505	277 298
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		301 685	244 480
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		26 297	25 410
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		3 287	3 564
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		384	297
	d) Należności pozostałe		7 139	7 111
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	897	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	39 461	38 181
	3. Rozliczenia międzyokresowe	14	6 941	7 660
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	15	415	86 041
Aktywa razem – suma I+II			722 532	660 035

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	31.12.2012	31.12.2011
I.	Razem kapitał własny (1+2)		278 883	339 715
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		268 461	333 178
	1a. Kapitał akcyjny	16	64 326	60 757
	1b. Akcje własne		-	-
	1c. Kapitał zapasowy	16	103 444	160 969
	1d. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	1e. Kapitały rezerwowe	16	47 208	55 004
	1f. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(507)	13
	1g. Pozostałe kapitały		-	-
	1h. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		25 834	(2 541)
	1i. Wynik finansowy za rok obrotowy		28 156	58 976
	1j. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawnym kontrolującym		10 422	6 537
II.	Zobowiązanie długoterminowe (suma 1-7)		94 916	47 121
	1. Rezerwa na podatek odroczony	17	4 477	1 766
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	2 581	1 708
	3. Rezerwy długoterminowe	19	12	52
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	20	28 806	13 158
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	36 213	24 954
	6. Przychody przyszłych okresów	22	11 237	5 262
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	11 590	221
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9)		348 733	273 199
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	143 748	94 063
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	84 561	65 809
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		42 192	39 093
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		440	1 121
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	50 039	44 029
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	21	15 522	12 907
	6. Przychody przyszłych okresów	22	2 845	896
	7. Zobowiązania pozostałe	23	8 947	11 913
	8. Rezerwy krótkoterminowe	26	879	1 878
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	27	-	2 611
Pasywa razem – suma I+II+III			722 532	660 035

Grupa Kapitałowa Impel

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2012	31.12.2011
Wartość księgow a	268 461	333 178
Liczba akcji*	12 865 177	12 151 462
Wartość księgow a na jedną akcję (w zł)	20,87	27,42

* Całkowita liczba wyemitowanych akcji przez Impel S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL

	Nota	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011 (przekształcone)
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		1 451 708	1 278 330
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		1 416 678	1 240 413
a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	28	1 347 662	1 185 190
b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		69 016	55 223
2. Pozostałe przychody - dotacje	29	35 030	37 917
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(1 408 067)	(1 226 566)
1. Amortyzacja		(36 373)	(31 405)
2. Zużycie materiałów i energii		(150 651)	(140 437)
3. Usługi obce		(539 740)	(443 934)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	30	(606 999)	(546 730)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(29 510)	(25 923)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(44 792)	(37 902)
7. Zmiana stanu produktów		(2)	(229)
8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jednostki		-	(6)
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		43 641	51 764
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	31	12 448	17 538
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		996	2 862
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywów	32	2 454	3 956
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	33	(15 634)	(15 353)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(123)	(450)
2. Odpisy aktualizujące aktywów	34	(8 077)	(4 667)
3. Odpis w wartości firmy z konsolidacji (wartość ujemna)	35	(14)	(12)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)		40 455	53 949
I. Przychody finansowe, w tym:	37	2 679	5 493
1. Odsetki	36	2 592	5 100
II. Koszty finansowe, w tym:	39	(14 652)	(10 238)
1. Odsetki	38	(12 219)	(8 100)
2. Aktualizacja w wartości inwestycji		-	(6)
C. Zysk (strata) brutto (B+II)		28 482	49 204
I. Podatek dochodowy	40	(630)	10 906
D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności		(34)	(183)
E. Zysk (strata) netto (C+I+D)	41	27 818	59 927
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		(663)	639
Całkowite dochody ogółem		27 155	60 566
Zysk/strata netto			
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		28 156	58 976
przypadający na udziałowców mniejszościowych		(338)	951
Całkowite dochody ogółem			
przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		27 636	59 416
przypadające na udziałowców mniejszościowych		(481)	1 150
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		28 156	58 976
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		2,28	4,85
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		2,28	4,85

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
01.01.2012 - 31.12.2012	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2012	60 757	-	160 969	55 004	-	13	56 435	-	333 178	6 537	339 715
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	(520)	-	28 156	27 636	(481)	27 155
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	28 156	28 156	(338)	27 818
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(520)	-	-	(520)	(143)	(663)
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	3 569	-	(57 525)	(7 796)	-	-	(30 601)	-	(92 353)	4 366	(87 987)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(18 228)	-	(18 228)	(1 138)	(19 366)
- obniżenie kapitałów w związku z podziałem Impel S.A.	-	-	(64 635)	(19 039)	-	-	-	-	(83 674)	-	(83 674)
- podwyższenie kapitałów w związku z emisją akcji w Impel S.A.	3 569	-	13 797	-	-	-	-	-	17 366	-	17 366
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabytciem oraz sprzedażą spółek	-	-	220	-	-	-	-	-	220	5 504	5 724
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	1 130	11 243	-	-	(12 373)	-	-	-	-
- ujęcie wy ceny opcji nabywania udziałów	-	-	(8 037)	-	-	-	-	-	(8 037)	-	(8 037)
Stan na 31.12.2012	64 326	-	103 444	47 208	-	(507)	25 834	28 156	268 461	10 422	278 883

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2012 roku w kwocie 56 435 tys. zł składa się wynik netto roku 2011 w kwocie 58 976 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2011 roku w kwocie (2 541) tys. zł.

Szczegółowe informacje dotyczące zmian w kapitale własnym Grupy Impel zostały zaprezentowane w notce 16.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
01.01.2011 - 31.12.2011	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2011	60 757	-	131 050	63 209	-	(427)	46 999	-	301 588	4 813	306 401
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	440	-	58 976	59 416	1 150	60 566
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	58 976	58 976	951	59 927
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	440	-	-	440	199	639
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	29 919	(8 205)	-	-	(49 540)	-	(27 826)	574	(27 252)
- dywidenda	-	-	-	(8 205)	-	-	(16 098)	-	(24 303)	(448)	(24 751)
- ujęcie wyceny opcji nabywania udziałów	-	-	(3 523)	-	-	-	-	-	(3 523)	-	(3 523)
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 022	1 022
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	33 442	-	-	-	(33 442)	-	-	-	-
Stan na 31.12.2011	60 757	-	160 969	55 004	-	13	(2 541)	58 976	333 178	6 537	339 715

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2011 roku w kwocie 46 999 tys. zł składa się wynik netto roku 2010 w kwocie 53 961 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2010 roku w kwocie (6 962) tys. zł.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL

		01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) netto	28 156	58 976
	II. Korekty razem	13 153	(33 744)
	1. Zyski (straty) mniejszości	(338)	951
	2. Amortyzacja	36 373	31 405
	3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(658)	308
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 024	3 000
	5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(873)	(2 412)
	6. Zmiana stanu rezerw	215	1 230
	7. Zmiana stanu zapasów	480	(12 263)
	8. Zmiana stanu należności	(46 832)	(31 259)
	9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	19 654	(9 167)
	9.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	(681)	950
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(5 179)	(17 017)
	11. Inne korekty	1 287	1 480
	III. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	41 309	25 232
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	10 080	8 051
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 713	499
	2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 764	7 552
	a) w jednostkach powiązanych	127	1 438
	b) w pozostałych jednostkach	5 637	6 114
	- zbycie aktywów finansowych	-	4 412
	- spłata udzielonych pożyczek	4 191	574
	- odsetki	1 446	1 128
	3. Inne wpływy inwestycyjne	603	-
	II. Wydatki	(73 705)	(38 212)
	1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(22 857)	(26 288)
	2. Na aktywa finansowe, w tym:	(49 710)	(11 476)
	a) w jednostkach powiązanych	(39 664)	(9 565)
	- nabycie udziałów	(36 943)	(3 217)
	- udzielone pożyczki	(2 721)	(6 348)
	b) w pozostałych jednostkach	(10 046)	(1 911)
	- udzielone pożyczki	(10 046)	(1 911)
	3. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(1 138)	(448)
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	III. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(63 625)	(30 161)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy	84 121	33 558
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) oraz dopłat do kapitału	17 366	-
	2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	64 825	32 588
	3. Inne wpływy finansowe (w tym środki pieniężne nowo nabytej spółki)	1 930	970
	II. Wydatki	(60 525)	(50 753)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(18 228)	(24 303)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	(12 370)	(4 298)
	3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(16 286)	(11 278)
	4. Odsetki	(11 968)	(7 947)
	5. Inne wydatki finansowe - związane z wykupieniem udziałów mniejszości	(1 673)	(2 927)
	III. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	23 596	(17 195)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	1 280	(22 124)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 280	(22 124)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	38 181	60 305
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	39 461	38 181

Przyczyny występowania różnic w stosunku do zmian bilansowych i nietypowe transakcje zostały opisane w notach 45-47.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa Impel (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej, 57 jednostek zależnych, w tym 24 spółek zależnych bezpośrednio oraz 33 spółek zależnych pośrednio. Konsolidacją objęto również 1 jednostkę stowarzyszoną oraz 2 jednostki współzależne. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

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

Impel S.A. (do dnia 6 października 1998 roku działająca pod nazwą „TEL-EKO” S.A.) została utworzona dnia 20 grudnia 1990 roku w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000004185.

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

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

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

- Segment Obsługi Nieruchomości;
- Segment Ochrony Mienia;
- Segment Dystrybucji.

Szczegółowe zakresy usług świadczonych w ramach wyżej wymienionych segmentów opisane zostały w pkt. nr 8.

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 24 kwietnia 2013 r.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej Impel

Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej. Impel S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy Kapitałowej na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A., pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich oraz Działu Controllingu, a także organy statutowe spółek – zgromadzenia wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególnie określa Zarządzenie Prezesa Zarządu Impel S.A. z dnia 5 lutego 2008 roku w sprawie struktury organizacyjnej Grupy Impel (z późniejszymi zmianami). Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controllingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. Impel S.A. świadczy na rzecz spółek z Grupy wyłącznie usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego, oraz usługę windykacji.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o. oraz CS Partner sp. z o.o. S.K. posiadały status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej: „ZPCh”). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z dnia 9 października 1997 r. z późn. zm.; zwana dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z otrzymanymi decyzjami powyższe statusy zostały przyznane na czas nieokreślony.

W 2012 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługiwały następujące formy dofinansowania:

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

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

Zwrot kosztów nie może przekroczyć dwudziestokrotnego przeciętnego wynagrodzenia za każde przystosowane stanowisko pracy osoby niepełnosprawnej .

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

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

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 roku ograniczyła kwoty dofinansowania do wysokości 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płac. Do końca 2008 roku kwota miesięcznego dofinansowania mogła przekroczyć kwoty miesięcznego wynagrodzenia osiąganego przez pracownika niepełnosprawnego, a nadwyżka ta była przekazywana na zakładowy fundusz rehabilitacji.

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

Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r., Nr 226, Poz. 1475) wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania od następujących okresów: od stycznia 2012 r., od lipca 2012 r. oraz od stycznia 2013 r. Zmiany te szczegółowo opisano w punkcie „Zmiany zasad przyznawania dotacji” .

Zwrot kosztów odsetek od kredytów zaciągniętych na cele zatrudnienia i rehabilitacji zawodowej i społecznej osób niepełnosprawnych

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

Zwolnienie z wybranych podatków

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

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

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

Maksymalne wartości udzielanej pomocy.

- Pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 pomoc uzyskana ze zwolnień podatkowych na cele inne niż świadczenia indywidualne i indywidualne programy rehabilitacyjne dla osób niepełnosprawnych może być udzielana, jeżeli

jej wartość w okresie 3 kolejnych lat poprzedzających dzień uzyskania planowanej pomocy nie przekroczyła kwoty stanowiącej równowartość 200 tys. euro. Przepisy zwiększające limit ze 100 tys. euro do 200 tys. euro weszły w życie od stycznia 2007 roku i będą obowiązywać do końca 2013 roku.

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Grupy, został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym, w notach objaśniających do sprawozdania finansowego tj. w notce 29 Przychody z tytułu dotacji.

- Pomoc publiczna (inna niż de minimis)

Od 1 stycznia 2009 roku pomoc przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne może być udzielana do wysokości 10 mln euro na rok.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012 r. wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Wiceprezes Zarządu	Józef Biegaj
Wiceprezes Zarządu	Wojciech Rembikowski
Wiceprezes Zarządu	Danuta Czajka

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 r. wchodził:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Oblój
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Urbańczyk
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Pawłowski
Członek Rady Nadzorczej	Jakub Dzik

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany składu Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku w podziale na Jednostki Biznesowe przedstawia tabela poniżej:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metoda konsolidacji
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	39,57% PrajJa Ltd. 1) 27,27% Birmat Ltd. 2) 33,16% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Jednostka Biznesowa 1 – Obsługa Nieruchomości						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o. 3)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Company sp. z o.o.	pełna
2.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoba trzecia	pełna
3.	DC System sp. z o.o. 4)	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurowców i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,99% Company sp. z o.o.	pełna
4.	Impel Food Hygiene sp. z o.o. 5)	Łomianki	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,99% Company sp. z o.o.	pełna
5.	Impel Tech Solutions sp. z o.o.	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, montaż instalacji wentylacyjnych i klimatyzacji, usługi techniczno - inżynierskie	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
6.	Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S.K. 6)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe, usługi pomocowe w służbie zdrowia	jednostka zależna pośrednio	30% Impel Cleaning sp. z o.o. 70% pozostałe spółki z Grupy Impel	pełna
7.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
8.	Impel Airport Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
9.	CS Partner sp. z o.o. S.K. 7)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,87% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,13% Partner sp. z o.o.	pełna
10.	ZUH Partner - Nieruchomości sp. z o.o. 8)	Dąbrowa Górnicza	techniczna obsługa nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	98,99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1,01% Solutions Sp. z o.o.	pełna
11.	Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% ZUH Partner - Nieruchomości sp. z o.o.	pełna
12.	PP-UH Consensus sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,1% ZUH Partner - Nieruchomości sp. z o.o. 32,9% osoby trzecie	pełna
13.	Biuro Podróży Partner sp. z o.o. S.K. 9)	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	50% Impel Cleaning sp. z o.o. 50% pozostałe spółki z Grupy Impel	pełna
14.	Impel Market Partner sp. z o.o. S.K.A. 10)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,1% Partner sp. z o.o.	pełna
15.	Solutions sp. z o.o. 11)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90% Company sp. z o.o. 10% Impel S.A.	pełna
16.	Company sp. z o.o. 12)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

17.	Climbex S.A. 13)	Brzezie	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	70% Impel Cleaning sp. z o.o. 30% osoby trzecie	pełna
Jednostka Biznesowa 2 – Ochrona						
18.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
19.	Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cash Services sp. z o.o.	pełna
20.	Impel Security Provider sp. z o.o. 14)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,94% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,06% Security Partner sp. z o.o.	pełna
21.	Impel Monitoring sp. z o.o. S.K. 15)	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	99,98% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,02% Monitoring sp. z o.o.	pełna
22.	Impel Cash Services sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
23.	Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Security Provider sp. z o.o. 1% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
24.	Gulf Impel Services Ltd. 16)	Arabia Saudyjska	dostawa sprzętu i wyposażenia oraz wsparcie przy realizacji usług	jednostka współzależna	42% Impel Security Polska sp. z o.o. 58% osoby trzecie	proporcjonalna
25.	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
26.	Ad Akta S.A. 17)	Łódź	Usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
27.	Gwarant Agencja Ochrony S.A. 18)	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% osoby trzecie	pełna
28.	Gwarant-Bis Security sp. z o.o. 19)	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Gwarant Agencja Ochrony S.A.	pełna
29.	DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. 20)	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Gwarant Agencja Ochrony S.A.	pełna
Jednostka Biznesowa 3 – Dystrybucja						
30.	Impel Rental sp. z o.o.	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
31.	Impel Perfekta sp. z o.o.	Wrocław	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna	50% Impel Rental sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungs-gesellschaft mbH	proporcjonalna
32.	Impel Catering sp. Z o.o. 21)	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99,90 % Impel Rental sp. z o.o. 0,10 % Company sp. z o.o.	pełna
33.	Impel Logistics sp. z o.o.	Wrocław	usługi z zakresu logistyki dostaw, zakupów oraz obsługi klienta	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	pełna
34.	Praxima Krakpol sp. z o.o. 22)	Kraków	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70,02% Impel Rental sp. z o.o. 29,98% osoby trzecie	pełna
35.	Impel HR Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo - płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

36.	Sanpro Job Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
37.	Sanpro – PTS sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Sanpro Job Service sp. z o.o.	pełna
38.	Impel Trading sp. z o.o. 23)	Wrocław	usługi z zakresu logistyki dostaw, zakupów oraz obsługi klienta	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	pełna
39.	Impel Accounting sp. z o.o.	Wrocław	usługi księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
40.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rewizji finansowej	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Accounting sp. z o.o. 0,7% osoby trzecie	pełna
41.	Agrobud BHP S.A. 24)	Ruszków	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	76% Impel Rental sp. z o.o. 24% osoby trzecie	pełna
42.	Agrobud sp. z o.o.	Ruszków	sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Agrobud BHP S.A.	pełna
43.	Brokers Union sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
44.	Impel IT sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
45.	HR for Business sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
46.	Synergy Platform sp. z o.o. 25)	Warszawa	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% OPM sp. z o.o.	pełna
47.	Rest&More sp. z o.o. 26)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Rental sp. z o.o. 1% Pro sp. z o.o.	pełna
48.	Rest&More sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Catering sp. z o.o. 1% Rest&More sp. z o.o.	pełna
49.	Pro sp. z o.o. 27)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki pozostałe:						
50.	OPM sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
51.	Tara & Co Investment B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
52.	TMSI S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
53.	TMSI Partners S.C.S.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	99,97% Impel S.A. 0,03% TMSI S.a.r.l.	pełna
54.	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
55.	4 Sports sp. z o.o.	Wrocław	marketing sportowy	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Volleyball S.A.	pełna
56.	Rent Management sp. z o.o. 28)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
57.	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A. 29)	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

58.	Owner „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A. 30)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna
59.	Asset „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A. 31)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna
Spółki stowarzyszone						
60.	Elkom sp. z o.o. 32)	Brzezie k/Opola	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	30% Impel Cleaning sp. z o.o. 70% osoby trzecie	praw własności

- 1) podmiot kontrolowany przez pana Grzegorza Dzika,
- 2) podmiot kontrolowany przez pana Józefa Biegaję,
- 3) w dniu 30 października 2012 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Cleaning sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: Impel S.A. – 99,99%, Company sp. z o.o. - 0,01%,
- 4) w dniu 31 października 2012 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce DC System sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: Impel Cleaning sp. z o.o. – 99,01%, Company sp. z o.o. - 0,99%,
- 5) w dniu 26 października 2012 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Food Hygiene sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: Impel Cleaning sp. z o.o. – 99,01%, Company sp. z o.o. - 0,99%,
- 6) obecna struktura udziałów w spółce kształtuje się następująco: Impel Cleaning sp. z o.o. – 30%, Impel Airport Partner sp. z o.o. – 14%, Partner sp. z o.o. – 1%, OPM sp. z o.o. - 15%, Impel Catering sp. z o.o. - 14%, Impel Trading sp. z o.o. – 26%,
- 7) w dniu 01 marca 2012r. spółka zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. na S.K.
- 8) w dniu 19 listopada 2012 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce ZUH Partner-Nieruchomości sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: Impel Cleaning sp. z o.o. – 98,99%, Solutions sp. z o.o. – 1,01%,
- 9) w dniu 6 czerwca 2012 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Biuro Podróży Partner sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: Impel Cleaning sp. z o.o. – 50%, Impel Airport Partner sp. z o.o. – 49%, Partner sp. z o.o. – 1%, natomiast w dniu 29 czerwca 2012 roku spółka zmieniła formę prawną ze spółki z o.o. w spółkę komandytową,
- 10) spółka zawiązana w dniu 22 marca 2012 roku,
- 11) spółka zawiązana w dniu 09 października 2012 roku,
- 12) spółka zawiązana w dniu 29 sierpnia 2012 roku,
- 13) w dniu 13 listopada 2012 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabył 62,5% akcji spółki Climbox S.A., obecnie trwa rejestracja podwyższenia kapitału spółki, przez co udział Impel Cleaning sp. z o.o. wzrośnie do 75%,
- 14) w dniu 16 listopada 2012 roku, uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Security Provider sp. z o.o. - obecna struktura kształtuje się następująco: Impel Security Polska sp. z o.o. – 99,94 %, Security Partner sp. z o.o. – 0,06%,
- 15) w dniu 28 lutego spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Monitoring sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze spółki z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.,
- 16) spółka zarejestrowana w Rejestrze Handlowym Królestwa Arabii Saudyjskiej w dniu 2 września 2012 roku,
- 17) w dniu 15 października 2012 roku Impel S.A. nabył 100% akcji spółki Ad Akta S.A.,
- 18) w dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. dokonała transakcji zakupu łącznie 73,1% udziałów w kapitale akcyjnym spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A.,
- 19) w wyniku objęcia kontroli nad spółką Gwarant Agencja Ochrony S.A. Grupa Impel objęła kontrolę nad spółką Gwarant Bis-Security sp. z o.o.,
- 20) w wyniku objęcia kontroli nad spółką Gwarant Agencja Ochrony S.A. Grupa Impel objęła kontrolę nad spółką DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o.,
- 21) w dniu 5 grudnia 2012 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Catering sp. z o.o. -obecna struktura kształtuje się następująco: Impel Rental sp. z o.o. –90,90 %, Company sp. z o.o. – 0,10 %,
- 22) w dniu 30 marca 2012 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji połączenia spółki Praxima Hotel Serwis sp. z o.o. (jako spółki przejmującej) ze spółką Krakpol sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) poprzez przeniesienie całego majątku Krakpol sp. z o.o. na Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.; jednocześnie nastąpiła zmiana nazwy spółki na Praxima Krakpol sp. z o.o.,
- 23) w dniu 23 lutego 2012 roku spółka funkcjonująca pod nazwą Sanpro APT sp. z o.o. zmieniła nazwę na Impel Trading sp. z o.o., oraz w dniu 2 kwietnia 2012 roku nastąpiło nabycie 100% udziałów od spółki Sanpro Job Service sp. z o.o. przez spółkę Impel Rental sp. z o.o.,
- 24) w dniu 4 czerwca 2012 roku w wyniku wcześniej zawartej umowy inwestycyjnej nastąpiło nabycie 25% akcji spółki przez spółkę Impel Rental sp. z o.o.,
- 25) w dniu 8 listopada 2012 roku w wyniku wcześniej zawartej umowy inwestycyjnej nastąpiło nabycie 23% akcji spółki przez spółkę OPM sp. z o.o.,
- 26) w dniu 30 listopada 2012 roku spółka Pro sp. z o.o., nabyła od spółki Impel Catering sp. z o.o. 1% udziałów w spółce Rest&More sp. z o.o., obecna struktura udziałów w spółce Rest&More sp. z o.o. kształtuje się następująco: Impel Rental sp. z o.o. – 99%, Pro sp. z o.o. 1%,
- 27) spółka zawiązana w dniu 12 października 2012 roku,
- 28) spółka zawiązana w dniu 27 lutego 2012 roku,
- 29) w dniu 29 lutego 2012 roku Impel S.A. nabyła 100% akcji spółki House VD sp. z o.o. S.K.A., natomiast 12 kwietnia 2012 roku dokonano zmiany nazwy spółki na House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.,
- 30) spółka zawiązana w dniu 20 września 2012 roku,
- 31) spółka zawiązana w dniu 20 września 2012 roku,
- 32) udziały spółki nabywane pakietami w okresie III kwartału br., na dzień ostatniej transakcji nabycia tj. 29 września 2012 roku Impel Cleaning sp. z o.o. posiada łącznie 60 udziałów spółki, co daje 30% udział w jej kapitale.

3. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223),
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 składa się z:

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego (skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych),
- danych objaśniających,
- pozostałych informacji dodatkowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

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

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Impel S.A. za rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym, oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

4. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały zastosowane od 1 stycznia 2012 roku:

Następujące standardy, zmiany w standardach lub interpretacje przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2012 roku:

- a) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia - Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych”,

Przyjęcie powyższego standardu nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2012 roku, a które nie weszły w życie:

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- a) **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską;

Standard został wydany jako część kompleksowego przeglądu rachunkowości instrumentów finansowych. Nowy standard jest mniej kompleksowy w porównaniu z bieżącymi wymogami i zastąpi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Nowy standard będzie dotyczył wyłącznie zasad klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych.

Grupa Impel dokonuje oceny wpływu niniejszej zmiany na sprawozdanie finansowe.

- b) **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

Standard określa zasady prezentacji i przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. MSSF opiera się na obowiązujących zasadach kreślących pojęcie kontroli jako czynnika decydującego, czy jednostka powinna być uwzględniona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki dominującej. Standard zawiera dodatkowe wytyczne, pomocne w ustaleniu występowania kontroli, gdy jest to trudne do oceny.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- c) **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- d) **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”**. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

Standard dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- e) **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

Standard przewiduje bardziej realistyczne odzwierciedlenie wspólnych porozumień, koncentrując się na prawach i obowiązkach, a nie na ich formie prawnej. Standard porządkuje nieścisłości w sprawozdawczości wspólnych porozumień poprzez wprowadzenie jednolitej metody księgowania udziałów we wspólnych kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie standardu spowoduje w 2014 roku spadek przychodów Grupy Impel o kwotę 2,3 mln zł oraz obniżenie sumy bilansowej o 4,4 mln zł.

- f) **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”**. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;

Standard jest nowym, kompleksowym zbiorem przepisów określającym wymogi ujawniania informacji dla wszystkich form udziałów w innych podmiotach, w tym dla spółek zależnych, wspólnych przedsięwzięć, jednostek stowarzyszonych i innych jednostek nie konsolidowanych.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- g) **MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”**. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;

Standard określa ramy dla pomiaru wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Standard nie określa, kiedy składnik aktywów, zobowiązanie czy posiadane własne instrumenty kapitałowe wycenia się w wartości godziwej. Przeciwnie, wyceny i ujawniania wymagane przez standard stosuje się wtedy, gdy inne standardy wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- h) **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Rada MSR wprowadziła do MSR 19 szereg zmian, z których największa dotyczy programów określonych świadczeń. Zlikwidowano metodę „korytarzową”, która pozwalała na odroczenie zysków lub strat oraz wprowadzono wymóg prezentacji skutków wyceny aktywów i zobowiązań w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiany będą obowiązywały dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później i zostały zaakceptowane przez UE.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- i) **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów”**. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później.

Zmiana wprowadza konieczność podziału składników zaliczonych do innych całkowitych dochodów na dwie podgrupy: składniki które w przyszłości mogą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat, oraz składniki, które w przyszłości nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- j) **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: realizacja podatkowa aktywów”**. Niniejsze zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później, W Unii Europejskiej mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiana doprecyzowuje sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. W przypadku istnienia różnych stawek podatkowych dla użytkowania aktywów lub jego sprzedaży, przyjmuje się, że właściwą stawką dla nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej jest stawka właściwa dla sprzedaży aktywów.

Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- k) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy”**. Niniejsze zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, W Unii Europejskiej mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- l) **Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe**. Niniejsze zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, W Unii Europejskiej mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- m) **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**. Niniejsze zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później.

Niniejsza zmiana nakłada wymóg ujawnienia informacji dotyczących wszystkich przekazanych aktywów finansowych, których ujmowanie nie zostało zaprzestane w całości, oraz wszelkiego utrzymywanego zaangażowania się jednostki w

aktywa istniejące na dzień sprawozdawczy, których ujmowanie zostało zaprzestane, bez względu na to, kiedy transakcja przekazania miała miejsce.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- n) **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości po raz pierwszy: pożyczki rządowe”**. Niniejsze zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod: według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- o) **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF** (opublikowane w maju 2012 roku) Niniejsze zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

- p) **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27** (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez Unię Europejską.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Impel.

W bieżącym okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany prezentacyjne:

1. Zmiana prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntu,
2. Zmiana prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów kosztów i przychodów z tytułu różnic kursowych.

Opisane zmiany nie mają wpływu na wynik finansowy netto. Wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównywalny został przedstawiony w tabelach poniżej. Dane porównywalne zostały przekształcone.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2011 dane porównywalne po przekształceniu	Korekta I	Korekta II	31.12.2011 dane zaprezentowane w sprawozdaniu za 2011 rok
Aktywa trwałe	217 384	-	-	217 384
I. Pozostałe wartości niematerialne	49 517	(4 034)	-	53 551
II. Rzeczowe aktywa trwałe	98 991	4 034	-	94 957
III. Nieruchomości inwestycyjne	6 922	554	-	6 368
IV. Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	-	(554)	-	554
Aktywa obrotowe	442 651	-	-	442 651
Aktywa razem	660 035	-	-	660 035
Kapitał własny	339 715	-	-	339 715
Kapitały własne i zobowiązania razem	660 035	-	-	660 035

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31.12.2011 dane porównywalne po przekształceniu	Korekta I	Korekta II	31.12.2011 dane zaprezentowane w sprawozdaniu za 2011 rok
I. Przychody netto ze sprzedaży i z tytułu dotacji	1 278 330	-	-	1 278 330
II. Koszty działalności operacyjnej	(1 226 566)	-	-	(1 226 566)
A. Zysk (strata) ze sprzedaży	51 764	-	-	51 764
I. Pozostałe przychody operacyjne	17 538	-	364	17 174
II. Pozostałe koszty operacyjne	(15 353)	-	(1 023)	(14 330)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	53 949	-	(659)	54 608
I. Przychody finansowe	5 493	-	(364)	5 857
II. Koszty finansowe	(10 238)	-	1 023	(11 261)
C. Zysk (strata) brutto	49 204	-	-	49 204

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

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

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

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

WALUTY	kurs średni w okresie sprawozdawczym		kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	rok zakończony 31.12.2012	rok zakończony 31.12.2011	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
PLN/EUR	4,17	4,14	4,09	4,42
PLN/SAR	0,84	0,79	0,82	0,90
PLN/LVL	5,98	5,86	5,86	6,31
PLN/UAH	0,40	0,37	0,38	0,43

5. Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

5.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostki zależne- zasady konsolidacji

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki w odniesieniu do których Grupa Impel posiada zdolność do kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskiwania korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Impel kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki gospodarczej.

Jako wartość firmy ujmuje się nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego do jednostki przejmującej przed uzyskaniem kontroli nad kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej. Nadwyżkę udziału Grupy Impel w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia, ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

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

Rozrachunki, przychody, koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, a powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy Impel podlegają wyłączeniu. Wyłączeniu podlegają również straty, jeśli transakcja taka nie daje dowodów na utratę wartości danego aktywa.

W transakcjach z udziałowcami nie sprawującymi kontroli, udziałowcy Ci traktowani są jako udziałowcy zewnętrzni, wszelkie nabycia wpływają na kapitał skonsolidowany, a zbycia odnoszone są w wynik.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Inwestycjami w jednostki stowarzyszone w Grupie Impel są inwestycje w podmioty, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień nabycia inwestycje te ujmuje się według ceny nabycia. Ujęta w wartości aktywów netto, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną na dzień przejęcia wartość firmy oraz zidentyfikowane, a nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki stowarzyszonej aktywa i zobowiązania wycenione w wartościach godziwych.

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

stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Inwestycje w jednostki współkontrolowane

Jednostki współkontrolowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są ujmowane metodą proporcjonalną. Oznacza to, iż skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Impel uwzględnia udział w aktywach, które wspólnie kontroluje, oraz udziały w zobowiązaniach, za które jest wspólnie odpowiedzialna, a skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera udział Grupy w przychodach i kosztach podmiotu współkontrolowanego. Grupa przestaje stosować metodę proporcjonalną z chwilą zaprzestania sprawowania współkontroli nad podmiotem współzależnym.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej i z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości w tym zasad wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Zasady te zostały opisane poniżej.

5.2 Wartość firmy

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

Wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej i współzależnej ujmują się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmują się w wartości bilansowej tej inwestycji. Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmują się ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 5.9. Wartość bilansową wartości firmy dotyczącą zbywanej jednostki ujmują się w zysku lub stracie ze zbycia jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej.

5.3 Pozostałe wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania, z wyłączeniem wartości firmy, której okres użytkowania jest nieoznaczony. Wartość firmy podlega testom na utratę wartości.

Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Grupy wartości niematerialnych występujące w Grupie Kapitałowej Impel oraz stawki amortyzacji:

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

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

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

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

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

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

5.4 Wartości niematerialne w toku wytwarzania

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

5.5 Środki trwałe

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

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

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

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

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

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

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

5.6 Środki trwałe w budowie

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

5.7 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

5.8 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielą się na następujące kategorie:

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
 - nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

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

Pożyczki i należności to niezliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów

niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

5.9 Utrata wartości aktywów

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości należności handlowych

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu według wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o podobnej w ramach danej grupy charakterystyce ryzyka kredytowego. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

5.10 Leasing

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

Grupa jako leasingodawca

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

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

5.11 Zapasy

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

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

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

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

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

5.12 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest w ciężar zysku lub straty, szczegóły polityki dotyczące tworzenia odpisów aktualizujących zostały opisane w pkt. 5.9

5.13 Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

5.14 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, a sprzedaż uważana jest

za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Wyżej wymienione zasady wyceny dotyczą także aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji.

5.15 Należności i zobowiązania warunkowe

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

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

5.16 Kapitał własny

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

5.17 Zobowiązania

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

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

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

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

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

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

5.18 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Grupa rozpoznaje:

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

5.19 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

5.20 Rezerwy

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

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

5.21 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

5.22 Koszty finansowania zewnętrznego

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

5.23 Wycena zobowiązań do nabycia udziałów niekontrolujących

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

Wycena opcji ujmowana jest jako zobowiązanie pozostałe w korespondencji z wybraną pozycją kapitałów własnych. Na każdy następny dzień bilansowy dokonuje się wyceny zobowiązania w oparciu o aktualne wskaźniki finansowe, oraz koryguje się ją o aktualną stopę dyskonta. Zmiany te korygują bieżący wynik finansowy.

5.24 Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczony zostały skompensowane tylko na poziomie sprawozdań jednostkowych dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych powstałych na inwestycjach w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, w przypadku, gdy Grupa kontroluje odwracanie się tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

5.25 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji pozostałych przychodów lub pozostałych kosztów operacyjnych.

Różnice kursowe, na które składają się w szczególności różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego oraz wyniku finansowego na walutę polską są ujmowane w pasywach bilansu w pozycji „Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji”.

5.26 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Część umów zawieranych z odbiorcami mogą nosić znamiona umów długoterminowych w świetle MSR 11. Warunkami umownymi wskazującymi na świadczenie usługi długoterminowej są:

- realizacja usługi według specyfikacji odbiorcy,
- sukcesywne przenoszenie na odbiorcę korzyści i ryzyk wynikających z umowy o usługę budowlaną.

Przychody i koszty związane z umowami długoterminowymi ujmuje się, jako przychody i koszty okresu odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy, pod warunkiem, że wynik umowy można wiarygodnie oszacować.

Wynik umowy można wiarygodnie oszacować, jeżeli:

- można wycenić w sposób wiarygodny łączną wartość przychodów z umowy,
- istnieje prawdopodobieństwo uzyskania korzyści ekonomicznych,
- koszty poniesione oraz stan zaawansowania umowy można wiarygodnie ustalić,
- koszty dotyczące umowy można wiarygodnie wycenić.

Jeżeli wyniku umowy nie można w sposób wiarygodny oszacować to przychody ujmuje się do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania, natomiast koszty umowy ujmuje się, jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Dywidendy

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

Przychody/koszty finansowe

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

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

5.27 Świadczenia po okresie zatrudnienia

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego

stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Jednostki Grupy Kapitałowej uznają koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”. Wysokość zobowiązania z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Zmiana wysokości zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji wynagrodzenia.

6. Szacunki Zarządu

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

6.1. Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na 31 grudnia 2012 roku stwierdzono, że przyjęte przez Grupę stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

6.2. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

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

6.3. Testy na utratę wartości firmy

Zarząd Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2012 roku przeprowadził coroczny test na utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których została przypisana wartość firmy. Przeprowadzone w bieżącym roku testy na utratę wartości dotyczyły wartości firmy przypisanej do 13 ośrodków wypracowujących środki pieniężne w łącznej wartości 48 408 tys. zł. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd dokonał oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych przypadających na dany ośrodek wypracowujący środki pieniężne, ustalił właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, oraz oszacował wartość rezydualną. W 2012 roku zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Stopa ta była także podstawą do oszacowania wyceny zobowiązania z tytułu opcji na nabycie udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w wyniku przeprowadzonych testów dokonano odpisu części wartości firmy w spółce Impel Serviks SIA. Szczegóły przedstawiono w notce 2.

6.4. Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe, dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania, a ceną nabycia/kosztami wytworzenia.

W przypadku zapasów podstawą dokonywania odpisów aktualizujących jest okres zalegania zapasów w magazynach:

- dla zapasów nabytych w okresie ostatnich 12 miesięcy odpisy aktualizujące nie będą dokonywane,
- dla zapasów zalegających w magazynach od 13 do 24 miesięcy wysokość odpisów aktualizujących wynosi od 15% do 30% wartości ewidencyjnej w zależności od grupy zapasów,
- dla zapasów zalegających w magazynach od 25 do 36 miesięcy wielkość odpisów aktualizujących wynosi od 30% do 60% ich wartości ewidencyjnej,
- dla zapasów zalegających w magazynach powyżej 36 miesięcy odpis aktualizujący obejmuje 100% wartości ewidencyjnej zapasów.

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

Odpis aktualizujący należności stanowi różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowaną przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Oszacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych. W celu lepszego dopasowania

wartości odpisów do poszczególnych należności Grupa Impel dokonała podziału należności na grupy o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego. Wyżej wymienione szacunki weryfikowane są co pół roku.

6.5. Szacunki dotyczące podatku odroczonego

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

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

Szczegóły opisano w Nocie 10.

6.6. Rezerwy

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

Przy szacowaniu wartości rezerw na odprawy emerytalne przyjęto następujące założenia aktuarijne:

- założenie, co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,5%, uwzględniająca wzrost płacy minimalnej w 2013 roku,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2013: 3,73%, w roku 2014: 3,73%, w roku 2015: 3,73%, od roku 2016: 3,73%.

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

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

6.7. Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.8. Wycena opcji związanych z nabyciem udziałów niesprawujących kontroli

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania wartość opcji wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najbardziej prawdopodobną cenę wykupu tych udziałów.

7. Połączenia i nabycia jednostek gospodarczych

7.1. W okresie bieżącym miały miejsce następujące transakcje:

House VD sp. z o.o. S.K.A.

W dniu 29 lutego 2012 roku Impel S.A. nabyła 505 tys. akcji spółki House VD sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 100% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 10,4 mln zł. Akcje w całości zostały opłacone za gotówkę. Podstawową działalnością spółki jest wynajem powierzchni biurowych, wartość budynku została wyceniona do wartości godziwej. Jednocześnie w dniu 29 lutego 2012 roku zostały przejęte wszystkie prawa i obowiązki dotychczasowego komplementariusza VD sp. z o.o. przez spółkę Rent Management sp. z o.o.

W dniu 14 maja 2012 roku decyzją sądu została zarejestrowana zmiana nazwy spółki na House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki House VD sp. z o.o. S.K.A.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	29.02.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	29.02.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	25 234	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	31 085
1. Wartości niematerialne	1 500	1. Wartości niematerialne	1 500
2. Rzeczowe aktywa trwałe	22 899	2. Rzeczowe aktywa trwałe	28 750
3. Aktywa finansowe	835	3. Aktywa finansowe	835
4. Aktywo na podatek odroczoney	-	4. Aktywo na podatek odroczoney	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 062	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 062
1. Zapasy	3	1. Zapasy	3
2. Należności krótkoterminowe	389	2. Należności krótkoterminowe	389
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	634	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	634
4. Rozliczenia międzyokresowe	36	4. Rozliczenia międzyokresowe	36
Aktywa razem – I+II	26 296	Aktywa razem – I+II	32 147
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy*	19 226	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	20 338
II. Zobowiązania krótkoterminowe *	700	II. Zobowiązania krótkoterminowe	700
Zobowiązania razem – I+II	19 926	Zobowiązania razem – I+II	21 038

*Na zobowiązania składają się głównie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego obejmującego również wartość wykupu.

Spółka House VD sp. z o.o. S.K.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 29.02.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 29.02.2012
Przychody	4 852	4 064	788
Koszty	(3 622)	(3 035)	(587)
Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik finansowy	1 230	1 029	201
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	1 029	1 029	-

a) Przekazana zapłata	10 400
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	(11 109)
Ujemna wartość firmy (a+b)	(709)

W wyniku połączenia została rozpoznana ujemna wartość firmy w wysokości 709 tys. zł, powstały zysk został ujęty w wyniku Grupy w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Agrobud BHP S.A.

W dniu 4 czerwca 2012 roku w wyniku wcześniej zawartej umowy inwestycyjnej, której szczegóły opisano w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok Impel Rental sp. z o.o. podpisał umowę nabycia kolejnych 25% akcji spółki Agrobud BHP S.A. za cenę 690 tys. zł.

Acer sp. z o.o.

W dniu 10 lipca 2012 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabył 1 tys. udziałów spółki Acer sp. z o.o. z siedzibą w Niemodlinie o wartości nominalnej 50 zł każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 155 tys. zł i została opłacona gotówką. Na dzień nabycia spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Acer sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	10.07.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	10.07.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	92	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	165
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-	2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	92	3. Aktywa finansowe	165
4. Aktywo na podatek odroczone	-	4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	4	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	4
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	3	2. Należności krótkoterminowe	3
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – I+II	96	Aktywa razem – I+II	169
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	14	II. Zobowiązania krótkoterminowe	14
Zobowiązania razem – I+II	14	Zobowiązania razem – I+II	14

Spółka Acer sp. z o.o. od dnia przejścia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 10.07.2012 do 30.09.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 10.07.2012
Przychody	47	36	11
Koszty	(82)	(2)	(80)
Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik finansowy	(35)	34	(69)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	34	34	-

a) Przekazana zapłata	155
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	(155)
wartość firmy (a+b)	-

Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

W dniu 1 października 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w sprawie przejścia spółki przez Impel Cleaning sp. z o.o. Połączenie spółek nastąpiło na podstawie art. 492 §1 ust.1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Acer sp. z o.o.) na spółkę przejmującą (Impel Cleaning sp. z o.o.) za udziały, które spółka przejmująca wydaje wspólnikom spółki przejmowanej (łączenie przez przejęcie).

Ad Akta S.A.

W dniu 23 października 2012 roku Impel S.A. nabył 975 tys. udziałów spółki Ad Akta S.A. z siedzibą w Łodzi o wartości nominalnej 1 zł każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 1,3 mln zł i została opłacona gotówką. Podstawową działalnością spółki jest archiwizacja i digitalizacja dokumentów.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Ad Akta S.A.:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA (wartość bilansowa)	23.10.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	23.10.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	1 207	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	1 207
1. Wartości niematerialne	680	1. Wartości niematerialne	680
2. Rzeczowe aktywa trwałe	527	2. Rzeczowe aktywa trwałe	527
3. Aktywa finansowe	-	3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	-	4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	299	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	299
1. Zapasy	58	1. Zapasy	58
2. Pożyczki i należności	182	2. Pożyczki i należności	182
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	55	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	55
4. Rozliczenia międzyokresowe	4	4. Rozliczenia międzyokresowe	4
Aktywa razem – I+II	1 506	Aktywa razem – I+II	1 506
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	571	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	571
II. Zobowiązania krótkoterminowe	569	II. Zobowiązania krótkoterminowe	569
Zobowiązania razem – I+II	1 140	Zobowiązania razem – I+II	1 140

Spółka Ad Akta S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 23.10.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 23.10.2012
Przychody	1 717	299	1 418
Koszty	(2 117)	(477)	(1 640)
Podatek dochodowy	45	45	-
Wynik finansowy	(355)	(133)	(222)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	(133)	(133)	-

a) Przekazana zapłata	1 300
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	366
wartość firmy (a-b)	934

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 934 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem prowizorycznym.

Climbex S.A.

W dniu 5 listopada 2012 roku Impel Cleaning sp. z o.o. stała się właścicielem 125 tys. akcji spółki Climbex S.A. z siedzibą w Brzeziu k. Opola o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 62,5% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu wyżej wymienionych akcji wyniosła 11,25 mln zł. Akcje w całości zostały opłacone gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 1 mln zł. Dodatkowo zgodnie z umową inwestycyjną Impel Cleaning sp. z o.o. zobowiązał się do końca 2013 roku podwyższyć kapitały w spółce Climbex S.A. o łączną kwotę 9 mln zł, przez co docelowo Impel Cleaning sp. z o.o. będzie posiadać 75% kapitału akcyjnego spółki.

Podstawową działalnością spółki jest podciśnieniowe usuwanie substancji takich jak materiały sypkie, szlamy, ciecze w tym materiały niebezpieczne.

Dodatkowo zgodnie z ujętymi w umowie inwestycyjnej warunkami pozostali akcjonariusze mogą wezwać do zakupu reszty akcji, a Impel Cleaning sp. z o.o. w przypadku takiego wezwania będzie miał obowiązek je kupić. Wycena zobowiązania z tytułu opcji opiera się na planowanych wskaźnikach finansowych takich jak m.in. EBIT oraz dług netto zdyskontowanych do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC. Opcja ta na dzień bilansowy została wyceniona oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Climbox S.A.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	05.11.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	05.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	26 412	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	26 412
1. Wartości niematerialne	161	1. Wartości niematerialne	161
2. Rzeczowe aktywa trwałe	26 251	2. Rzeczowe aktywa trwałe	26 251
3. Aktywa finansowe	-	3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	-	4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 041	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 041
1. Zapasy	333	1. Zapasy	333
2. Pożyczki i należności	5 325	2. Należności krótkoterminowe	5 325
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	679	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	679
4. Rozliczenia międzyokresowe	704	4. Rozliczenia międzyokresowe	704
Aktywa razem – I+II	33 453	Aktywa razem – I+II	33 453
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	16 818	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	16 818
II. Zobowiązania krótkoterminowe	9 905	II. Zobowiązania krótkoterminowe	9 905
Zobowiązania razem – I+II	26 723	Zobowiązania razem – I+II	26 723

Spółka Climbox S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 05.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 05.11.2012
Przychody	33 957	5 542	28 415
Koszty	(33 432)	(6 101)	(27 331)
Podatek dochodowy	(217)	(31)	(186)
Wynik finansowy	308	(590)	898
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	(442)	(442)	-

a) Przekazana zapłata*	12 250
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	6 730
c) Kapitały udziałowców nie sprawujących kontroli	3 933
wartość firmy (a-b+c)	9 453

* Przekazana zapłata zawiera kwotę 11,25 mln zł już przekazaną sprzedającemu oraz kwotę 1 mln zł wynikającą z płatności warunkowej uzależnionej od osiągniętych wyników w okresie od 2012 roku do 2015 roku. Na dzień bilansowy warunek uważa się za spełniony, jednakże kwota nie została jeszcze przekazana sprzedającemu.

W wyniku połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 9 453 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejęcia rozpoznano kapitały nie dające kontroli w kwocie 3 933 tys. zł. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem prowizorycznym.

Gwarant Agencja Ochrony S.A.

W dniu 26 listopada i 5 grudnia 2012 roku Impel S.A. nabyła łącznie 3 654 637 akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 73,1% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 11,6 mln zł. Akcje w całości zostały opłacone za gotówkę. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych akcji zostanie podwyższona o kwotę 0,5 mln zł. Podstawową działalnością spółki jest ochrona osób i mienia.

Zgodnie z wyżej wymienioną umową Impel S.A. może w okresie 3 lat wezwać część pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży posiadanych przez nich akcji, a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać. Dodatkowo w

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

okresie 3 lat, ale po upływie 12 miesięcy od podpisania umowy część pozostałych akcjonariuszy może wezwać Impel S.A. do zakupu ww. akcji.

Wycena zobowiązania z tytułu opcji opiera się na stałej określonej w umowie inwestycyjnej cenie, która dodatkowo podlega modyfikacji o planowane wskaźniki finansowe spółki (takie jak m.in. EBIT), zdyskontowanej do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźnikiem WACC.

Opcja ta na dzień bilansowy została wyceniona oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Spółka Gwarant Agencja Ochrony S.A. jest 100% wspólnikiem spółek Gwarant-BIS Security sp. z o.o. oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o.

1) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	26.11.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	26.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	3 703	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	6 022
1. Wartości niematerialne	41	1. Wartości niematerialne	41
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3 162	2. Rzeczowe aktywa trwałe	5 609
3. Aktywa finansowe	443	3. Aktywa finansowe	315
4. Aktywo na podatek odroczony	57	4. Aktywo na podatek odroczony	57
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 512	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 512
1. Zapasy	176	1. Zapasy	176
2. Pożyczki i należności	6 732	2. Należności krótkoterminowe	6 732
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	434	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	434
4. Rozliczenia międzyokresowe	170	4. Rozliczenia międzyokresowe	170
Aktywa razem – I+II	11 215	Aktywa razem – I+II	13 534
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	403	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	868
II. Zobowiązania krótkoterminowe	6 005	II. Zobowiązania krótkoterminowe	6 005
Zobowiązania razem – I+II	6 408	Zobowiązania razem – I+II	6 873

Spółka Gwarant Agencja Ochrony S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 26.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 26.11.2012
Przychody	38 235	3 346	34 889
Koszty	(36 168)	(3 261)	(32 907)
Podatek dochodowy	(430)	(29)	(401)
Wynik finansowy	1 637	56	1 581
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	41	41	-

2) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Gwarant-BIS Security sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA (wartość bilansowa)	26.11.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	26.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	5	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	5
1. Wartości niematerialne	5	1. Wartości niematerialne	5
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-	2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-	3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	-	4. Aktywo na podatek odroczone	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	287	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	287
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	170	2. Należności krótkoterminowe	170
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	117	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	117
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – I+II	292	Aktywa razem – I+II	292
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	8	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	8
II. Zobowiązania krótkoterminowe	149	II. Zobowiązania krótkoterminowe	149
Zobowiązania razem – I+II	157	Zobowiązania razem – I+II	157

Spółka Gwarant-BIS Security sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 26.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 26.11.2012
Przychody	458	114	344
Koszty	(310)	(71)	(239)
Podatek dochodowy	(28)	(8)	(20)
Wynik finansowy	120	35	85
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	26	26	-

3) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość bilansowa)	26.11.2012	AKTYWA (wartość godziwa)	26.11.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	186	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	186
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	17	2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
3. Aktywa finansowe	-	3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	169	4. Aktywo na podatek odroczone	169
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 802	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	1 802
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	1 792	2. Należności krótkoterminowe	1 792
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	10	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	10
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – I+II	1 988	Aktywa razem – I+II	1 988
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 512	II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 512
Zobowiązania razem – I+II	1 512	Zobowiązania razem – I+II	1 512

Spółka oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 14.11.2012 do 31.12.2012	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 14.11.2012
Przychody	10 598	1 032	9 566
Koszty	(10 532)	(1 004)	(9 528)
Podatek dochodowy	130	(5)	135
Wynik finansowy	196	23	173
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	17	17	-

a) Przekazana zapłata	12 114
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto **	6 958
c) Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli	1 872
wartość firmy (a-b+c)	7 028

* Przekazana zapłata zawiera kwotę 11,6 mln zł już przekazaną sprzedającemu oraz kwotę 0,5 mln zł wynikającą z płatności warunkowej uzależnionej od spełnienia się określonych w umowie inwestycyjnej warunków. Na dzień bilansowy warunek uważa się za spełniony, jednakże kwota nie została jeszcze przekazana sprzedającemu.

** Z wartości godziwej zostały wyeliminowane udziały posiadane przez Agencja Ochrony Gwarant S.A. w spółkach Gwarant-BIS Security sp. z o.o. oraz DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. o wartości 314 tys. zł.

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 028 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejęcia rozpoznano kapitały nie dające kontroli w kwocie 1 872 tys. zł. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem prowizorycznym.

7.2. W okresie porównywalnym miały miejsce następujące transakcje:

Nabycie akcji Agrobud BHP S.A.

W dniu 8 lutego 2011 roku Impel Rental sp. z o.o. podpisał umowę nabycia 13 765 akcji spółki, Agrobud BHP S.A. z siedzibą w Ruszowie o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 51% kapitału zakładowego spółki. Spółka Agrobud BHP S.A. jest 100% wspólnikiem spółki Agrobud sp. z o.o. Cena zakupu udziałów została uzależniona od wyników osiągniętych przez spółkę za 2010 rok. Głównym przedmiotem działalności nabytej spółki oraz Agrobud sp. z o.o. jest sprzedaż i produkcja artykułów BHP, a jej nabycie umożliwi Grupie poszerzenie oferty sprzedaży. W dniu 22 lutego 2011 roku przekazano na wyodrębniony rachunek powierniczy oszacowaną kwotę 1 910 tys. zł, co uznaje się za moment przejęcia kontroli nad spółką. W dniu 2 sierpnia 2011 roku nastąpiło ostateczne rozliczenie wyżej wymienionej transakcji, w wyniku którego Impel Rental sp. z o.o. dopłacił kwotę 932 tys. zł, a cena zakupu wyniosła łącznie 2 842 tys. zł.

Zgodnie z wyżej wymienioną umową Impel Rental sp. z o.o. może wezwać pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży reszty akcji (w dwóch turach: po upływie roku oraz po upływie dwóch lat od dnia podpisania umowy nabycia), a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać (symetrycznie: pozostali akcjonariusze mogą po upływie analogicznego okresu wezwać Impel Rental sp. z o.o. do zakupu ww. akcji). Wycena zobowiązania z tytułu opcji opierała się na planowanych wskaźnikach finansowych takich jak m.in. EBIT oraz dług netto zdyskontowanych do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźniku WACC. Opcja ta na dzień bilansowy została wyceniona oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym. Dodatkowo na mocy zawartej umowy Impel Rental sp. z o.o. zobowiązała się do udzielenia spółce pożyczki w wysokości 6 mln zł.

1) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Agrobud BHP S.A. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA (wartość bilansowa)	22.02.2011 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	22.02.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	387	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	387
1. Wartości niematerialne	29	1. Wartości niematerialne	29
2. Rzeczowe aktywa trwałe	21	2. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3. Aktywa finansowe	78	3. Aktywa finansowe	78
4. Aktywo na podatek odroczony	259	4. Aktywo na podatek odroczony	259
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	11 349	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	11 349
1. Zapasy	5 732	1. Zapasy	5 732
2. Należności krótkoterminowe	4 951	2. Należności krótkoterminowe	4 951
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	661	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	661
4. Rozliczenia międzyokresowe	5	4. Rozliczenia międzyokresowe	5
Aktywa razem – suma I+II	11 736	Aktywa razem – suma I+II	11 736
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	531	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	531
II. Zobowiązania krótkoterminowe	10 895	II. Zobowiązania krótkoterminowe	10 895
Zobowiązania razem	11 426	Zobowiązania razem	11 426

Agrobud BHP S.A. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel, jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 22.02.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 22.02.2011
Przychody	37 358	32 425	4 933
Koszty	(36 038)	(31 094)	(4 944)
Podatek dochodowy	(89)	(89)	-
Wynik finansowy	1 231	1 242	(11)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	633	633	-

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Agrobud sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość bilansowa)	22.02.2011 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	22.02.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	10	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	10
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-	2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-	3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	10	4. Aktywo na podatek odroczony	10
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	5 040	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	5 040
1. Zapasy	8	1. Zapasy	8
2. Należności krótkoterminowe	4 725	2. Należności krótkoterminowe	4 725
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	307	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	307
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – suma I+II	5 050	Aktywa razem – suma I+II	5 050
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	3 597	II. Zobowiązania krótkoterminowe	3 597
Zobowiązania razem	3 597	Zobowiązania razem	3 597

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Agrobud sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel, jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 22.02.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 22.02.2011
Przychody	18 714	17 013	1 701
Koszty	(17 445)	(15 859)	(1 586)
Podatek dochodowy	(257)	(240)	(17)
Wynik finansowy	1 012	914	98
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	466	466	-

W wyniku nabycia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 2 003 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Nabycie udziałów Brokers Union sp. z o.o.

W dniu 8 lutego 2011 roku Impel S.A. nabyła 245 udziałów spółki Brokers Union sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każda, co stanowi 51,04% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 375 tys. zł i została opłacona gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych udziałów zostanie podwyższona o kwotę 250 tys. zł (na dzień bilansowy warunek ten został spełniony). Głównym przedmiotem działalności spółki są usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego, a jej nabycie umożliwi Grupie rozszerzenie zakresu świadczonych usług.

Zgodnie z ww. umową Impel S.A. może wezwać udziałowca niesprawującego kontroli do sprzedaży posiadanych przez niego udziałów po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2016 (udziałowiec w przypadku takiego wezwania ma obowiązek zbyć te udziały), symetrycznie: ww. udziałowiec może po upływie analogicznego czasu wezwać Impel S.A. do zakupu ww. udziałów (w takim wypadku Impel S.A. będzie miała obowiązek je nabyć). Wycena zobowiązania z tytułu opcji opierała się na planowanych wskaźnikach finansowych takich jak m.in. EBIT oraz dług netto zdyskontowanych do wartości bieżącej ustalonym dla całej Grupy Impel wskaźniku WACC. Opcja ta na dzień bilansowy została wyceniona oraz ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania pozostałe w korespondencji z kapitałem zapasowym.

Poniżej przedstawiono wartość aktywów netto spółki Brokers Union sp. z o.o. na dzień objęcia kontrolą.

Na dzień przejęcia rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Brokers Union sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość bilansowa)	08.02.2011 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	08.02.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	225	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	225
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	219	2. Rzeczowe aktywa trwałe	219
3. Aktywa finansowe	6	3. Aktywa finansowe	6
4. Aktywo na podatek odroczony	-	4. Aktywo na podatek odroczony	-
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	109	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	109
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	73	2. Należności krótkoterminowe	73
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	2	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	2
4. Rozliczenia międzyokresowe	34	4. Rozliczenia międzyokresowe	34
Aktywa razem – suma I+II	334	Aktywa razem – suma I+II	334
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	166	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	166
II. Zobowiązania krótkoterminowe	246	II. Zobowiązania krótkoterminowe	246
Zobowiązania razem	412	Zobowiązania razem	412

Brokers Union sp. z o.o. od dnia przejścia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel, jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 08.02.2011 do 31.12.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 08.02.2011
Przychody	2 419	2 327	92
Koszty	(1 993)	(1 771)	(222)
Podatek dochodowy	(111)	(111)	-
Wynik finansowy	315	445	(130)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	217	217	-

W wyniku połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 666 tys. zł, wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W 2012 roku miały miejsce zmiany struktury właścicielskiej w ramach Grupy Kapitałowej niemające wpływu na wynik Grupy, oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane w pkt.2 niniejszego sprawozdania.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparto na segmentach jednostek biznesowych zdefiniowanych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 2, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu Grupy zależą głównie od rodzajów świadczonych usług.

Segmenty branżowe

Działalność operacyjną Grupy Impel podzielono na trzy główne segmenty:

- Segment Obsługi Nieruchomości obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątania budynków, specjalistyczne usługi w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych, usługi handlingowe (naziemna obsługa samolotów i bagaży), usługi technicznego utrzymania nieruchomości, systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, ochrony przeciwpożarowej,
- Segment Ochrony Mienia obejmuje usługi z zakresu fizycznej ochrony mienia, monitoringu systemów alarmowych, cash handlingu i cash processingu (konwojowanie i zarządzanie fizyczną gotówką - konfekcjonowanie), oraz usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów,
- Segment Dystrybucji obejmuje usługi z zakresu rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów, obsługi kadrowo-płacowej i pracy czasowej, usługi księgowe i teleinformatyczne, usługi wynajmu nieruchomości, usługi licencyjne, oraz działalność sportową.

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

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

Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji nie analizuje kwot zwiększeń aktywów trwałych w podziale na segmenty, wobec tego informacja ta nie została podana w poniższych tabelach. Sposoby pomiaru zysku oraz zasady wyceny aktywów i pasywów segmentów nie różnią się od zasad przyjętych do sporządzania sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2012

SEGMENT BRANŻOWY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	682 758	443 459	290 461	1 416 678	-	1 416 678
Sprzedaż między segmentami	6 760	5 409	99 091	111 260	-	111 260
Przychody ogółem	689 518	448 868	389 552	1 527 938	(111 260)	1 416 678
Wynik segmentu z dotacjami	32 597	5 309	7 563	45 469	1 080	46 549
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(6 094)	-	(6 094)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				39 375	1 080	40 455
Przychody finansowe						2 679
Koszty finansowe						(14 652)
Zysk (strata) brutto						28 482
Podatek dochodowy						(630)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(34)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						338
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						28 156
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						(520)
Całkowite dochody ogółem						27 636

* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2011

SEGMENT BRANŻOWY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	612 672	405 364	222 377	1 240 413	-	1 240 413
Sprzedaż między segmentami	6 657	3 920	90 062	100 639	-	100 639
Przychody ogółem	619 329	409 284	312 439	1 341 052	(100 639)	1 240 413
Wynik segmentu z dotacjami	29 309	22 844	8 471	60 624	1 365	61 989
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(8 040)	-	(8 040)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				52 584	1 365	53 949
Przychody finansowe						5 493
Koszty finansowe						(10 238)
Zysk (strata) brutto						49 204
Podatek dochodowy						10 906
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(183)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						(951)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						58 976
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						440
Całkowite dochody ogółem						59 416

* Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2012

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Aktywa segmentu	349 074	183 393	214 742	747 209		
Nieprzypisane aktywa całej Grupy				214 430		
Skonsolidowane aktywa ogółem				961 639	(239 107)	722 532
Zobowiązania segmentu	217 216	116 067	172 519	505 802		
Nieprzypisane zobowiązania całej Grupy				55 991		
Skonsolidowane zobowiązania całej Grupy				561 793	(118 144)	443 649
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	17 023	14 663	9 634	41 320		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				743		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne-ogółem				42 063	(2 072)	39 991
Amortyzacja segmentu	16 659	11 042	7 804	35 505		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy				1 694		
Amortyzacja ogółem				37 199	(826)	36 373
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	3 715	807	1 946	6 468	2 689	9 157

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2011

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
Aktywa segmentu	296 013	136 721	180 181	612 915		
Nieprzypisane aktywa całej Grupy				260 823		
Skonsolidowane aktywa ogółem				873 738	(213 703)	660 035
Zobowiązania segmentu	177 704	70 947	140 858	389 509		
Nieprzypisane pasywa całej Grupy				34 721		
Skonsolidowane zobowiązania całej Grupy				424 230	(103 910)	320 320
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	18 676	11 931	12 312	42 919		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne				2 862		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne-ogółem				45 781	(3 262)	42 519
Amortyzacja segmentu	14 233	9 157	7 391	30 781		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów Grupy				1 337		
Amortyzacja ogółem				32 118	(713)	31 405
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	3 432	(3 592)	53	(107)	(2 034)	(2 141)

Opis organizacji Grupy

Opis organizacji Grupy zawarty jest w punkcie 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania wraz z przedmiotem działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Segmentów (Jednostek Biznesowych).

Dodatkowe informacje do segmentów

Wartość przychodów zrealizowanych w roku 2012 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 65 890 tys. zł (w roku 2011 – 33 312 tys. zł). Wartość aktywów tych spółek na dzień 31.12.2012 roku wyniosła 18 539 tys. zł (na dzień 31.12.2011 roku – 9 862 tys. zł).

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Nota 1 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2012	31.12.2011
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom niepowiązanym	74 954	55 882
Pozycje pozabilansowe, razem		74 954	55 882

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2012 roku zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w notcie 48.

Nota 2 Wartość firmy

WARTOŚĆ FIRMY W KONSOLIDACJI		31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu:		39 203	36 534
	Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	17 415	2 669
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:		56 618	39 203
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		(8 196)	(8 184)
	Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(14)	(12)
	Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		(8 210)	(8 196)
Wartość netto		48 408	31 007

W 2012 roku rozpoznano wartość firmy w wysokości 7 028 tys. zł w wyniku nabycia Grupy Gwarant Agencja Ochrony S.A., wartość firmy w wysokości 9 453 tys. zł w wyniku nabycia spółki Climbox S.A. oraz wartość firmy w wysokości 934 tys. zł w wyniku nabycia spółki Ad Akta S.A. W 2012 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Impel Serviks SIA w kwocie 14 tys. zł.

W okresie porównywalnym rozpoznano wartość firmy w wysokości 2 003 tys. zł w wyniku nabycia spółki Agrobud BHP S.A. oraz wartość firmy w wysokości 666 tys. zł w wyniku objęcia kontroli w spółce Brokers Union sp. z o.o. oraz dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy rozpoznanej w spółce Impel Serviks SIA w kwocie 12 tys. zł.

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2012	31.12.2011
Impel Cash Services sp. z o.o.	10 989	10 989
Grupa Gwarant Agencja Ochrony S.A.	7 028	-
Climbox S.A.	9 453	-
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	4 664	4 664
DC System sp. z o.o.	3 985	3 985
Impel Food Hygiene sp. z o.o.	2 981	2 981
Impel Serviks SIA	2 329	2 343
Agrobud BHP S.A.	2 003	2 003
Praxima Krakpol sp. z o.o.	2 550	2 550
Ad Akta S.A.	934	-
Brokers Union sp. z o.o.	666	666
ZUH Partner-Nieruchomości sp. z o.o.	581	581
Impel Cleaning sp. z o.o.	245	245
Razem wartość netto	48 408	31 007

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2012 uwzględniono wartość pieniądza w czasie w wysokości 10% (w 2011 roku: 10%). Z wyjątkiem przypadków opisanych powyżej test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w sprawozdaniu skonsolidowanym oraz innych aktywów. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest spółka. Wartość odzyskiwalną

ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej lub wartości godziwej określonej na podstawie posiadanych ofert nabycia ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty sprzedaży aktywów. Określanie wartości użytkowej następuje na podstawie oszacowania obecnej wartości spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględnia się prognozy przyszłych przepływów pieniężnych według najlepszej wiedzy osób zarządzających jednostkami generującymi przepływy pieniężne, terminy wystąpienia tych przepływów i wartość pieniądza w czasie. Ustalając przyszłe przepływy pieniężne opiera się na wynikach historycznych oraz prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres, którego dotyczy prognoza ustala się, jako strumień płatności równy przepływowi z ostatniego prognozowanego okresu, a mający trwać nieskończony okres.

Spółka	Minimalna wartość Spółki, określona w teście wartości aktywów, przy średnio ważonym koszcie kapitału 10%	Średnio ważony koszt kapitału, przy którym dane ujęte w teście wykazałyby odpis wartości firmy
Impel Serviks SIA	10 823	16,95%
Impel Tech Solutions sp. z o.o.	19 151	11,63%
DC System sp. z o.o.	31 064	36,49%
Praxima Krakpol sp. z o.o.	13 870	10,29%
Impel Cash Services sp. z o.o.	39 314	27,19%
ZUH Partner - Nieruchomości sp. z o.o.	12 078	13,49%
Impel Food Hygiene sp. z o.o.	15 230	21,00%
Agrobud BHP S.A.	18 229	12,78%
Brokers Union sp. z o.o.	7 192	29,02%

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych.

Nota 3 Pozostałe wartości niematerialne

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2012	31.12.2011
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne*	40 817	43 212
b) inne wartości niematerialne	5 477	5 956
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	971	349
Pozostałe wartości niematerialne razem	47 265	49 517

* W tym wartość zintegrowanego systemu informatycznego SAP na dzień 31.12.2012 roku stanowi 35 432 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku spółki z Grupy nie zawierały umów zobowiązujących je do zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Stan na 31.12.2012

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	56 382	19 222	75 604
b) zwiększenia	2 168	2 374	4 542
- nabycie	2 163	1 492	3 655
- związane z nabyciem spółek	5	882	887
c) zmniejszenia	(57)	(1 656)	(1 713)
- zbycie	(21)	-	(21)
- likwidacja	(36)	(1 656)	(1 692)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	58 493	19 940	78 433
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	13 170	13 266	26 436
f) amortyzacja za okres	4 506	664	5 170
- zwiększenia	4 550	1 852	6 402
- amortyzacja okresu bieżącego*	4 550	1 852	6 402
- zmniejszenia	(44)	(1 188)	(1 232)
- zbycie	(14)	-	(14)
- likwidacja	(30)	(1 188)	(1 218)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	17 676	13 930	31 606
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenia **	-	(533)	(533)
- wykorzystanie	-	184	184
- rozwiązanie	-	(184)	(184)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(533)	(533)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	40 817	5 477	46 294

* W tym kwota 2,9 mln zł dotyczy amortyzacji zintegrowanego systemu informatycznego SAP.

** Odpis w wysokości 509 tys. zł dotyczył nabytej w 2011 roku wartości niematerialnej w Impel S.A.

Stan na 31.12.2011

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	55 893	15 986	71 879
b) zwiększenia	1 249	3 932	5 181
- nabycie	1 247	3 839	5 086
- inne	2	65	67
- związane z nabyciem spółek	-	28	28
c) zmniejszenia	(760)	(696)	(1 456)
- zbycie	(658)	-	(658)
- likwidacja	(33)	(312)	(345)
- inne	(69)	(384)	(453)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	56 382	19 222	75 604
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9 109	12 073	21 182
f) amortyzacja za okres	4 061	1 193	5 254
- zwiększenia	4 291	1 655	5 946
- amortyzacja okresu bieżącego	4 287	1 591	5 878
- inne	4	64	68
- zmniejszenia	(230)	(462)	(692)
- zbycie	(129)	-	(129)
- likwidacja	(30)	(311)	(341)
- inne	(71)	(151)	(222)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	13 170	13 266	26 436
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(184)	(184)
- zwiększenia	-	-	-
- wykorzystanie	-	184	184
- rozwiązanie	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	43 212	5 956	49 168

Nota 4 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	151 676	95 232
- grunty	6 712	4 205
- budynki i budowle	46 758	13 251
- urządzenia techniczne i maszyny	48 873	41 692
- środki transportu	42 051	30 220
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	7 282	5 864
b) środki trwałe w budowie	4 775	3 759
Rzeczowe aktywa trwałe	156 451	98 991

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jedna ze spółek z Grupy zawarła umowę zobowiązującą ją do zakupu środków trwałych w wysokości 130 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2012

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 205	26 823	115 117	48 970	17 923	213 038
b) zwiększenia	3 163	36 119	22 802	28 191	5 500	95 775
- nabycie	526	5 994	19 003	7 678	5 092	38 293
- związane z nabyciem spółek	2 637	30 125	3 799	20 513	408	57 482
c) zmniejszenia	(656)	(2 420)	(6 433)	(9 953)	(1 910)	(21 372)
- zbycie	(656)	(635)	(2 261)	(2 162)	(844)	(6 558)
- likwidacja	-	(1 785)	(4 172)	(4 511)	(1 066)	(11 534)
- inne	-	-	-	(3 280)	-	(3 280)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 712	60 522	131 486	67 208	21 513	287 441
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 047	73 209	18 750	12 057	116 063
f) amortyzacja za okres:	-	(23)	9 185	6 407	2 171	17 740
- zwiększenia	-	1 968	14 673	9 730	3 325	29 696
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 968	14 673	9 730	3 325	29 696
- zmniejszenia	-	(1 991)	(5 488)	(3 323)	(1 154)	(11 956)
- zbycie	-	(224)	(1 750)	(1 930)	(153)	(4 057)
- likwidacja	-	(1 767)	(3 738)	(1 393)	(1 001)	(7 899)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 024	82 394	25 157	14 228	133 803
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 525)	(216)	-	(2)	(1 743)
- zwiększenia	-	(215)	(7)	-	(3)	(225)
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	-	4	-	2	6
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 740)	(219)	-	(3)	(1 962)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 712	46 758	48 873	42 051	7 282	151 676

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2011

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 333	28 278	102 869	37 639	16 059	189 178
b) zwiększenia	-	1 713	19 759	13 988	3 142	38 602
- nabycie	-	1 695	19 738	13 796	3 118	38 347
- inne	-	3	-	1	10	14
- związane z nabyciem spółek	-	15	21	191	14	241
c) zmniejszenia	(128)	(3 168)	(7 511)	(2 657)	(1 278)	(14 742)
- zbycie	-	(724)	(1 355)	(1 341)	(654)	(4 074)
- likwidacja	-	(1 128)	(6 143)	(1 308)	(624)	(9 203)
- inne	(128)	(1 316)	(13)	(8)	-	(1 465)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 205	26 823	115 117	48 970	17 923	213 038
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	11 532	66 727	12 568	10 269	101 096
f) amortyzacja za okres:	-	515	6 482	6 182	1 788	14 967
- zwiększenia	-	1 706	13 233	7 609	2 866	25 414
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 705	13 010	7 604	2 854	25 173
- inne	-	1	223	5	12	241
- zmniejszenia	-	(1 191)	(6 751)	(1 427)	(1 078)	(10 447)
- zbycie	-	(6)	(1 021)	(713)	(462)	(2 202)
- likwidacja	-	(1 045)	(5 727)	(711)	(613)	(8 096)
- inne	-	(140)	(3)	(3)	(3)	(149)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 047	73 209	18 750	12 057	116 063
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 698)	(358)	-	(5)	(2 061)
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	170	117	-	-	287
- rozwiązanie	-	3	25	-	3	31
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 525)	(216)	-	(2)	(1 743)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 205	13 251	41 692	30 220	5 864	95 232

W związku ze zmianą prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntu nastąpiło przekształcenie danych porównywalnych.

Spółki z Grupy Impel nie zaciągały dedykowanych kredytów inwestycyjnych, których odsetki zwiększałyby wartość środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 54).

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	82 282	54 037
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	69 394	41 195
Środki trwałe bilansowe razem	151 676	95 232

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	69 394	41 195
- grunty	1 500	-
- budynki i budowle	28 592	-
- urządzenia techniczne i maszyny	16 885	16 106
- środki transportu	21 215	24 130
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	1 202	959
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	69 394	41 195

Nota 5 Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	6 922	19 643
b) zwiększenia	-	42
- reklasyfikacja	-	-
- nabycie	-	42
- odpis aktualizujący	-	-
c) zmniejszenia	(275)	(12 763)
- amortyzacja	(275)	(288)
- reklasyfikacja do pozycji aktywa długoterminowe klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	-	(12 475)
- likwidacja	-	-
- odpis aktualizujący	-	-
d) stan na koniec okresu	6 647	6 922

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2012	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości Impel S.A.	7 617	3 766	Wycena sporządzona metodą korygowania ceny średniej przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z dnia 02.07.2010 roku.
Nieruchomości Impel HR Service sp. z o.o.	6 060	2 881	Wycena sporządzona metodą dochodową przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej z dnia 24.01.2013 roku.
Razem	13 677	6 647	

W ocenie Zarządu prezentowane wartości godziwe oparte o wyceny rzeczoznawców nie różnią się istotnie od obecnych cen rynkowych.

Nieruchomości inwestycyjne, obejmujące głównie własne budynki biurowe, posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych i nie są zajmowane przez Grupę. Nieruchomości inwestycyjne wykazuje się według ceny nabycia.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi oraz prawami wieczystego użytkowania gruntu:

	31.12.2012	31.12.2011
Przychody z opłat czynszowych	1 259	1 255
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	(1 127)	(726)
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	-	(193)

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w dalszej części sprawozdania finansowego (nota 54).

Nota 6 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Saldo pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmuje zakupione akcje spółek giełdowych.

Nota 7 Pożyczki

POŻYCZKI	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	3 095	64 032
Zwiększenia:	13 206	13 259
- udzielone pożyczki	12 758	9 285
- naliczone odsetki od pożyczek	448	3 974
Zmniejszenia:	(5 745)	(74 196)
- spłaty pożyczek - kapitał	(4 491)	(2 012)
- spłaty pożyczek - odsetki	(276)	(13)
- reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do dystrybucji	-	(72 171)
- odpis aktualizujący	(934)	-
- różnice kursowe	(44)	-
Pożyczki długo i krótkoterminowe stan na koniec okresu	10 556	3 095

Prezentacja części pożyczek w pozycji bilansowej aktywa długoterminowe klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji wynika z wydzielenia działalności deweloperskiej, szczegóły transakcji zostały opisane w notcie 15.

Nota 8 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	106	100
Zwiększenia:	983	6
- związane z bilansem otwarcia spółek nowokonsolidowanych	897	6
- nabycie udziałów i akcji	86	-
Zmniejszenia:	-	-
- zwiększenie odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji	-	-
Stan na koniec okresu	1 089	106

Nota 9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	-	183
Zwiększenia:	1 888	-
- nabycie udziałów i akcji	1 888	-
- zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji	-	-
Zmniejszenia:	(34)	(183)
- aktualizacja wyceny akcji wycenionych metodą praw własności	(34)	(183)
- przeniesienie udziałów do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Stan na koniec okresu	1 854	-

Jednostki współzależne:

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółek które na 31 grudnia 2012 roku są konsolidowane metodą proporcjonalną (w proporcji przypadającej dla Grupy Impel).

Impel Perfekta sp. z o.o.

AKTYWA	31.12.2012	PASYWA	31.12.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	6 131	I. Kapitał własny	3 334
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 990	II. Zobowiązania	4 787
Aktywa razem – suma I+II	8 121	Pasywa razem – suma I+II	8 121

Gulf Impel Service Ltd.

AKTYWA	31.12.2012	PASYWA	31.12.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	52	I. Kapitał własny	(58)
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 728	II. Zobowiązania	1 838
Aktywa razem – suma I+II	1 780	Pasywa razem – suma I+II	1 780

Jednostki stowarzyszone:

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe spółki Elkom sp. z o.o. która na 31 grudnia 2012 roku jest konsolidowana metodą praw własności.

AKTYWA	31.12.2012	PASYWA	31.12.2012
I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	12 112	I. Kapitał własny	15 731
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	7 492	II. Zobowiązania	3 873
Aktywa razem – suma I+II	19 604	Pasywa razem – suma I+II	19 604

Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik za okres kończący się*
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne	5 929	4 956	973
Rezerw na odprawy emerytalne	123	156	(33)
Rezerw na niewykorzystane urlopy	895	808	87
Rezerw na roszczenia sporne	89	195	(106)
Rezerw na koszty usług obcych	1 032	873	159
Odpisów aktualizujących należności	1 306	1 129	177
Odsetek od pożyczek	1 784	228	1 556
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	27 119	23 248	3 871
Strat podatkowych	2 012	2 076	(64)
Leasingu finansowego	3 940	5 123	(1 183)
Pozostałych tytułów	2 259	2 304	(263)
Razem	46 488	41 096	5 174
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(11 732)	(12 340)	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 756	28 756	

* Bilansowa zmiana stanu aktywa przed kompensatą z rezerwą wyniosła 5 392 tys. zł, z czego kwota 5 174 tys. zł, wpłynęła na wynik finansowy, kwota 218 tys. zł została ujęta w wyniku nabycia nowych spółek.

Zmiany aktywa i rezerwy na podatek odroczone zwiększyła wynik finansowy Grupy za rok 2012 o kwotę 4 599 tys. zł. Kwota zwiększenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie mająca wpływu na wynik finansowy wynikająca z zakupu spółek zależnych wynosi 218 tys. zł.

Wzrost aktywa na podatek odroczone w okresie porównywalnym wynika głównie z powstania różnicy pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów powstałej w wyniku wniesienia znaku towarowego „IMPEL” do spółki TMSI Partners S.C.S. z siedzibą w Księstwie Luksemburg.

Straty podatkowe w wysokości 615 tys. zł mogą zostać rozliczone najwcześniej w 2014 roku, pozostała wartość straty podatkowej może rozliczyć się w większości w 2013 roku.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2012	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2012	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych	13 313	14 050	do 2017
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	3 335	4 402	2013
- odsetek od pożyczek	4	635	2013
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 160	339	do 2050
- niewykorzystanych ulg podatkowych	-	397	2013
- odpisów aktualizujących należności	9 584	8 305	2013
- odpisów aktualizujących udziały	40 408	34 254	2013
- odpisów aktualizujących pozostałe aktywa finansowe	2 247	834	2013
- rezerw na roszczenia sporne	309	420	2013
- różnicy między podatkową a bilansową wartością udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	11 834	2013
- pozostałe	4 216	1 595	2013
Razem	75 576	77 065	

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

Na dzień bilansowy Grupa kapitałowa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 23 902 tys. zł (2011: 24 976 tys. zł), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 10 589 tys. zł (2011: 10 929 tys. zł) Grupa rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 13 313 tys. zł (2011: 14 050 tys. zł) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z przewidywanym brakiem możliwości rozliczenia strat podatkowych w latach następnych. Straty, z tytułu których Grupa kapitałowa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2012 roku, będą mogły być rozliczone do roku 2017.

Nota 11 Zapasy

ZAPASY	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	3 725	3 429
b) produkty i produkty w toku	871	336
c) produkty gotowe	145	159
d) towary	25 624	26 451
Zapasy netto, razem	30 365	30 375
Odpis aktualizujący wartość zapasów	399	410
Zapasy brutto, razem	30 764	30 785

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.

Nota 12 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2012	31.12.2011
należności z tytułu dostaw i usług	-	-
pożyczki udzielone	6 962	-
należności z tytułu leasingu finansowego	501	186
należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	835	723
pozostałe należności	1 438	1 137
odpisy aktualizujące	(865)	-
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 871	2 046
należności z tytułu dostaw i usług	319 175	259 940
należności publiczno-prawne, w tym:	26 297	25 410
- z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 287	3 564
należności z tytułu leasingu finansowego	384	297
należności inwestycyjne	250	125
należności z tytułu poręczeń i gwarancji	29	-
przekazane zaliczki	1 264	968
wadia	1 224	484
pozostałe rozrachunki z pracownikami	655	531
pozostałe należności	4 217	5 383
odpisy aktualizujące	(17 990)	(15 840)
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	335 505	277 298
Należności krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	344 376	279 344

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego nie odbiega znacząco od wartości bilansowej.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	15 840	17 012
Zwiększenie	6 373	4 576
Wykorzystanie	(1 776)	(1 933)
Zmniejszenie	(2 447)	(3 815)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	17 990	15 840

Należności dochodzone na drodze sądowej zawierają również kategorię należności egzekwowanych na drodze sądowej w wyniku upadłości likwidacyjnej/układowej wierzyciela. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Impel na należności dochodzone na drodze sądowej tworzony jest odpis w wysokości od 29% do 100% należności. Odwracanie odpisów aktualizujących należności następuje w momencie spłaty zobowiązań klientów Grupy Kapitałowej Impel.

Nota 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2012	31.12.2011
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	38 446	36 379
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	1 015	1 791
3. inne aktywa pieniężne	-	11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	39 461	38 181

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Grupie IMPEL na dzień 31.12.2012 r. wyniosła średnio 1,88% (2011: 2,69%). Przeciętny termin wymagalności depozytów wynosi 1 dzień.

Nota 14 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2012	31.12.2011
- polisy ubezpieczeniowe	3 441	2 614
- koszty usług obcych dotyczące przyszłych okresów	1 947	1 326
- remonty	150	73
- nie zafakturowane przychody z tytułu umów długoterminowych	593	2 309
- prenumeraty	19	60
- inne	791	1 278
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 941	7 660

Nota 15 Aktywa przeznaczone do dystrybucji

AKTYWA PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI I SPRZEDAŻY	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto na początek okresu	86 041	1 850
- zwiększenia	415	86 041
- sprzedaż	(1 300)	(1 850)
- zmniejszenia	(84 741)	-
Wartość brutto na koniec okresu	415	86 041
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	415	86 041

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2012	31.12.2011
- grunty	415	140
- budynki i budowle	-	1 160
Razem	415	1 300

*związane z wydzieleniem działalności deweloperskiej

AKTYWA PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI	31.12.2012	31.12.2011
udzielone pożyczki	-	72 171
wartości niematerialne inwestycyjne	-	12 475
pozostałe aktywa	-	95
Razem	-	84 741

W dniu 1 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy dokonał wpisu uchwały o podziale Impel S.A. Tym samym, z dniem 1 marca 2012 roku, podział Spółki stał się skuteczny.

Podział Impel S.A. nastąpił poprzez przeniesienie części majątku Impel S.A. i jego przejęcie przez Vantage Development S.A. (podział przez wydzielenie) na podstawie art. 529 § 1 pkt. 4 KSH w zamian za akcje Vantage Development S.A., które objęli akcjonariusze Impel S.A. W zamian za przeniesiony majątek akcjonariusze Impel S.A., którzy w dniu 9 marca 2012 roku byli właścicielami akcji Spółki otrzymali za każdą 1 akcję Impel S.A. 3,2109 akcji Vantage Development S.A., zachowując dotychczas posiadane akcje Impel S.A.

Akcje Vantage Development S.A. w dniu 26 marca 2012 roku zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W wyniku podziału Impel S.A. nastąpiło przeniesienie (wydzielenie) do Vantage Development S.A. aktywów Spółki w postaci części jej majątku tj. Zakładu Ecoimpel.

W skład aktywów i zobowiązań Zakładu na dzień wydzielenia wchodziły:

	01.03.2012
Udzielone pożyczki	72 963
Nieruchomości inwestycyjne	12 475
Pozostałe aktywa	77
Środki pieniężne	888
RAZEM AKTYWA	86 403
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 074
Zobowiązania handlowe	643
Pozostałe zobowiązania	12
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	2 729

Rozliczenie podziału nastąpiło po wartościach księgowych.

Nota 16 Kapitał własny

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2012										
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł
1	PrajJa Ltd	5 090 907	2 240 907 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane	7 940 907	25 455	132 363	39,57%	44,45%	2 850 000	14 250
2	Birmat Ltd	3 508 255	1 358 255 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane	5 658 255	17 541	91 215	27,27%	31,67%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	4 266 015	na okaziciela	4 266 015	21 330	107 512 (3 239 300; 26 PLN) (313 000; 13 PLN) 713 715; 25 PLN)	33,16%	23,88%	-	-
Razem		12 865 177		17 865 177	64 326	331 090	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

W dniu 11 września 2012 roku Zarządu Impel S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego (określonego w § 8.1 ust.1 Statutu Spółki) w drodze emisji nie więcej niż 713 715 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5 złotych każda z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Emisja akcji serii E była przeprowadzona w sposób niestanowiący publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, ze zm.). Objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej przeprowadzonej w dniach 15 – 18 września 2012 roku, w ramach, której inwestorzy nie składali zapisów, a zawierali umowy objęcia akcji serii E. W ramach subskrypcji wyżej wymienionych akcji zawarto 13 umów z podmiotami, w tym 2 z osobami fizycznymi. Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 25,00 złotych. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 17 842 875 złotych. W dniu 3 października 2012 roku miała miejsce rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego Impel S.A. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 60 757 310 złotych do kwoty 64 325 885 złotych w wyniku rejestracji 713 715 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5 złotych każda.

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na dzień 31.12.2012

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

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana.

Na kapitał własny składa się także kapitał zapasowy w kwocie 103 444 tys. zł, oraz kapitał rezerwowy w kwocie 47 208 tys. zł.
Zmiana kapitału zapasowego na kwotę 220 tys. zł dotyczyła wykupu pozostałych udziałów w spółce Synergy Platform sp. z o.o., oraz wykupu 25% akcji w spółce Agrobud BHP S.A., z kolei zmiana na kwotę -8 037 tys. zł dotyczyła rozpoznania opcji na nabycie akcji w spółkach Climbox S.A. oraz Gwarant Agencja Ochrony S.A.

Nota 17 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
- odsetek od udzielonych pożyczek	1 091	2 598	(567)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	909	792	(117)
- rozliczeń międzyokresowych	60	47	(13)
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	7 780	6 665	462
- leasingu finansowego	4 515	4 673	158
- pozostałych tytułów	1 854	1 255	(498)
Razem	16 209	16 030	(575)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(11 732)	(12 340)	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	4 477	3 690	

* W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji rezerwa na podatek odroczony na dzień 31.12.2011 roku wykazywana jest rezerwa w wartości 1 766 tys. zł ponieważ rezerwa w wartości 1 924 tys. zł prezentowana jest w pozycji zobowiązań związanych bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji. Reklasyfikacja części rezerwy na podatek odroczony wynika z wydzielenia działalności deweloperskiej, szczegóły transakcji opisano w nocie 15.

Bilansowa zmiana stanu rezerw przed kompensatą z aktywem wyniosła 179 tys. zł (zwiększenie) z czego zwiększenie w kwocie 575 tys. zł wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego, a zmniejszenie wartości bilansowej w kwocie 396 tys. zł wynika z nabycia nowych spółek i podziału Impel S.A.

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

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

Nota 18 Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WEDŁUG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu:	1 708	2 143
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 565	1 300
- rezerwy na nagrody	14	807
- inne	129	36
b) zwiększenia z tytułu:	3 364	1 672
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	364	1 049
- rezerwy na nagrody	2 007	121
- inne	993	502
c) wykorzystanie z tytułu:	(721)	(329)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(32)	(186)
- rezerwy na nagrody	(82)	(85)
- inne	(607)	(58)
d) rozwiązanie z tytułu:	(1 770)	(1 778)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(537)	(598)
- rezerwy na nagrody	(1 188)	(829)
- inne	(45)	(351)
e) stan na koniec okresu:	2 581	1 708
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	1 360	1 565
- rezerwy na nagrody	751	14
- inne	470	129

Nota 19 Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	52	52
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	52	33
- inne	-	19
b) zwiększenia z tytułu:	12	19
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	1	19
- inne	11	-
c) wykorzystanie z tytułu:	-	(19)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	-	-
- inne	-	(19)
d) rozwiązanie z tytułu:	(52)	-
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	(52)	-
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	12	52
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	1	52
- inne	11	-

Nota 20 Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2012	31.12.2011
- od 1 do 3 lat	14 620	10 841
- od 3 do 5 lat	8 922	2 292
- powyżej 5 lat	5 264	25
Razem, zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	28 806	13 158

Nota 21 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego płatne w okresie, w tym:				
Do jednego roku:	18 243	14 167	15 522	12 907
- do 1 miesiąca	1 733	1 244	1 468	929
- od 1 do 3 miesięcy	3 447	2 554	2 824	2 351
- od 3 do 6 miesięcy	4 715	3 423	4 055	3 147
- od 6 do 12 miesięcy	8 348	6 946	7 175	6 480
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	29 039	25 720	22 400	24 885
Powyżej pięciu lat	18 441	71	13 813	69
Razem	65 723	39 958	51 735	37 861
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	13 988	2 097	N/A	N/A
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	51 735	37 861	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	N/A	N/A	36 213	24 954
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne do 12 m-cy)	N/A	N/A	15 522	12 907

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa kapitałowa użytkuje głównie środki transportu, maszyny oraz budynek biurowy zakupiony wraz ze spółką House Rent Management sp. z o.o. S.K.A. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi odpowiednio 3 i 12 lat. Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa kapitałowa jako leasingobiorca

	31.12.2012	31.12.2011
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 533	9 733
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	114	114

Na dzień bilansowy wartość bieżąca przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego, w tym z tytułu wieczystego użytkowania gruntu, w okresie niepodlegającym wypowiedzeniu w podziale na terminy płatności wynosiła:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2012	31.12.2011
- do 1 miesiąca	653	645
- od 1 do 3 miesięcy	1 207	1 170
- od 3 do 6 miesięcy	3 108	2 921
- od 6 miesięcy do roku	4 969	5 420
powyżej roku do 5 lat włącznie	16 397	12 078
powyżej 5 lat	11 412	9 594

Nota 22 Przychody przyszłych okresów

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2012	31.12.2011
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	587	823
- środki trwale sfinansowane z PFRON	3 825	3 970
- zaliczki na prace wykonawcze	52	100
- środki trwale sfinansowane z dotacji UE	6 749	-
- poręczenia i gwarancje	-	230
- inne	24	139
Razem, długoterminowe przychody przyszłych okresów	11 237	5 262
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	224	200
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- zaliczki na prace wykonawcze	386	630
- środki trwale sfinansowane z dotacji UE	1 844	-
- poręczenia i gwarancje	-	-
- inne	380	55
Razem, Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów	2 845	896
Przychody przyszłych okresów, razem	14 082	6 158

Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
zobowiązania związane z wykupem udziałów mniejszości (wycena opcji)*	11 344	-
pozostałe zobowiązania	246	221
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 590	221
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	84 561	65 809
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	2 492	2 391
zobowiązania z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	1 271	1 272
zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych	1 768	1 768
zobowiązania związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli	500	3 523
pozostałe zobowiązania	2 916	2 959
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	93 508	77 722

* zobowiązanie związane z wykupem udziałów niesprawujących kontroli dotyczy spółek Gwarant Agencja Ochrony S.A., Climbox S.A oraz Brokers Union sp. z o.o.

Nota 24 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2012	31.12.2011
a) terminowe	143 748	94 063
-do 1 miesiąca	76 308	32 450
-od 1 do 3 miesięcy	20 916	250
-od 3 do 6 miesięcy	20 496	39 817
-od 6 miesięcy do roku	26 028	21 546
b) przeterminowane	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	143 748	94 063

Nota 25 Zmiana stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	44 029	50 789
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	77	432
- rezerwy na urlopy	4 773	4 445
- rezerwy na nagrody	10 951	15 500
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	17 987	19 903
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	9 912	10 442
- inne	329	67
b) zwiększenia z tytułu:	194 189	200 183
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	56
- rezerwy na urlopy	610	336
- rezerwy na nagrody	27 675	19 604
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	29 684	55 564
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	134 481	123 970
- inne	1 739	653
c) wykorzystanie	(175 415)	(199 563)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	-	(97)
- rezerwy na urlopy	-	-
- rezerwy na nagrody	(15 146)	(18 236)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(26 723)	(57 325)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(133 089)	(123 617)
- inne	(457)	(288)
d) rozwiązanie z tytułu:	(12 764)	(7 380)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(64)	(314)
- rezerwy na urlopy	-	(8)
- rezerwy na nagrody	(11 081)	(5 917)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	(155)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(825)	(883)
- inne	(794)	(103)
e) stan na koniec okresu	50 039	44 029
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	13	77
- rezerwy na urlopy	5 383	4 773
- rezerwy na nagrody	12 399	10 951
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20 948	17 987
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	10 479	9 912
- inne	817	329

Nota 26 Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2012	31.12.2011
a) stan na początek okresu	1 878	1 434
- roszczenia sporne wobec spółek	712	1 154
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	1 166	280
b) zwiększenia z tytułu:	1 011	1 993
- roszczenia sporne wobec spółek	268	293
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	743	1 700
c) wykorzystanie	(304)	(124)
- roszczenia sporne wobec spółek	(8)	(178)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(296)	54
d) rozwiązanie z tytułu:	(1 706)	(1 425)
- roszczenia sporne wobec spółek	(461)	(557)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(1 245)	(868)
e) stan na koniec okresu	879	1 878
- roszczenia sporne wobec spółek	511	712
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne*	368	1 166

* Saldo pozycji inne na dzień 31.12.2011 roku dotyczy rezerw na kary i odszkodowania w spółce Impel Cleaning sp. z o.o.

Przewidywany wpływ środków pieniężnych z wyżej wymienionych rezerw nie może być określony bardziej szczegółowo niż zostało to zaprezentowane w powyższej notcie.

Istotne pozycje rezerw na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy kapitałowej opisano w notcie nr 55.

Nota 27 Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO DYSTRYBUCJI	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	-	664
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	23
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 924
Razem	-	2 611

Szczegóły dotyczące zobowiązań związanych z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji zostały zaprezentowane w notcie 15.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży usług i produktów

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY USŁUG I PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży usług	1 323 279	1 173 584
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	354 616	319 936
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	16 496	18 009
c) sprzedaż usług cash processing	67 246	56 738
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	562 630	506 529
e) sprzedaż usług cateringowych	43 875	62 666
f) sprzedaż usług prania i rentalu	43 299	41 502
g) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	3 708	2 682
h) sprzedaż usług kadrowo - płacowych	9 943	9 404
i) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	106 006	60 058
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	29 285	24 350
k) sprzedaż pozostałych usług	86 175	71 710
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	24 383	11 606
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	1 347 662	1 185 190

Nota 29 Przychody z tytułu dotacji

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	33 213	37 098
- pozostałe refundacje	1 817	819
Dotacje razem	35 030	37 917

Rodzaje otrzymywanych przez Grupę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych notach objaśniających dotyczących ryzyka związanego z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej.

Nota 30 Koszty zatrudnienia

WYNAGRODZENIE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	526 929	472 506
Składki na ubezpieczenie społeczne	64 371	55 362
Inne świadczenia pracownicze	15 962	18 094
Aktualizacja wyceny rezerw emerytalnych	(263)	768
Łączne koszty zatrudnienia	606 999	546 730
ZATRUDNIENIE /w osobach/	31.12.2012	31.12.2011
Pracownicy fizyczni	12 561	10 490
Pracownicy umysłowi	1 712	2 021
Razem	14 273	12 511

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

Nota 31 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	996	2 862
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	2 454	3 956
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych wobec spółek	1 346	557
Rozwiązanie rezerw z tytułu wypowiedzenia układu zbiorowego pracy	-	824
Otrzymane z tytułu cesjonowanych należności	-	-
Otrzymane odszkodowania i kary	946	2 529
Odsetki otrzymane od kontrahentów	2 106	2 051
Zwrot kosztów sądowych i innych procesowych	675	393
Otrzymana dywidenda	640	1
Wynik rozpoznany na objęciu kontroli nad spółką House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	709	-
zwrot nadpłaconych podatków	640	-
Inne	1 936	4 365
Pozostałe przychody operacyjne, razem	12 448	17 538

Nota 32 Odpisy aktualizujące aktywa

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- odpisy aktualizujące wartość należności	2 447	3 815
- inne odpisy	7	141
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 454	3 956

Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	123	450
Odpisy aktualizujące aktywa	8 077	4 667
Odpis wartości firmy	14	12
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych wobec spółek	265	312
Kary, grzywny, odszkodowania	2 414	2 371
Spisanie należności handlowych	900	828
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	361	494
Darowizny	344	297
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i WNIp	1 316	854
Koszty związane ze szkodami	519	568
Spisanie pozostałych wierzytelności	79	25
Koszty sądowe i procesowe	470	924
Inne	752	3 551
Pozostałe koszty operacyjne, razem	15 634	15 353

Nota 34 Aktualizacja wartości aktywów

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- odpisy aktualizujące wartość należności	6 373	4 576
- odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	225	-
- odpisy aktualizujące wartość aktywów niematerialnych	533	-
- odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek	924	-
- inne odpisy	22	91
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	8 077	4 667

Nota 35 Odpis wartości firmy

ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- odpis z tytułu utraty wartości firmy spółki Impel Serviks SIA	14	12
Odpisy wartości firmy razem:	14	12

Nota 36 Przychody finansowe z tytułu odsetek

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 339	3 902
- od jednostek powiązanych	861	3 819
- od pozostałych jednostek	478	83
b) pozostałe odsetki	1 253	1 198
- od jednostek powiązanych	-	59
- od pozostałych jednostek	1 253	1 139
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 592	5 100

Nota 37 Inne przychody finansowe

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- prowizje za gwarancje i poręczenia	37	-
- inne	50	393
Inne przychody finansowe, razem	87	393

Nota 38 Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
a) od kredytów i pożyczek	6 961	4 423
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	6 961	4 423
b) odsetki leasingowe	5 258	3 677
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	5 258	3 677
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	12 219	8 100

Nota 39 Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- prowizje od kredytu	1 194	843
- prowizje za gwarancje i poręczenia	1 103	1 085
- inne	136	204
Inne koszty finansowe, razem	2 433	2 132

Nota 40 Podatek odroczony

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
1. Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(5 229)	(4 758)
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący razem	(5 229)	(4 758)
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	4 599	15 664
2. Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony razem	4 599	15 664
Podatek dochodowy razem	(630)	10 906

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2011: 19%) dla podmiotów krajowych. Dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi: dla Impel Serviks SIA - 15% (2011: 15%), dla TMSI Partners S.C.S. oraz TMSI S.a.r.l. - 28,8% (2011: 28,8%) oraz dla Impel Griffin Group sp. z o.o. - 19% (2011: 25%).

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

Wartość ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych, od których nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, prezentowana jest w nocie 10.

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk brutto	28 482	49 204
Podatek wyliczony według stawki krajowej (19%)	5 411	9 348
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(874)	(2 221)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	3 661	3 566
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 426)	(291)
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(1 028)	(1 380)
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	871	963
Skutki stosowania w podmiotach zagranicznych innych stawek podatkowych	(63)	506
Aktywo na znak towarowy	(4 700)	(21 600)
Aktywo na ulgę technologiczną	(222)	302
Korekta dotycząca lat ubiegłych	-	(99)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, razem	630	(10 906)

Główny wpływ na wysokość efektywnej stopy procentowej w 2011 roku miało zawiązanie aktywa na podatek odroczony na znak towarowy „IMPEL” szczegóły opisano w nocie 10.

Podatek odroczony w sprawozdaniu z całkowitych dochodów różni się od zmiany stanu aktywa i rezerwy na podatek odroczony wskazanej w nocie 10 oraz 17 o kwotę 1 460 tys. zł wynikającą z zakupu nowych spółek oraz przesunięcia w 2011 roku części rezerwy z tytułu podatku odroczonego do zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami przeznaczonymi do dystrybucji.

Nota 41 Podział zysku netto jednostki dominującej za rok obrotowy

Zarząd Impel S.A. w dniu 12 marca 2013 roku podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy w wysokości 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy. Łącznie na wypłatę dywidendy przeznaczona zostanie kwota 19.297.765,50 złotych. Pozostała kwota nie została jeszcze rozdysponowana w związku z faktem, że do dnia 24 kwietnia 2013 roku nie odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki.

Nota 42 Wypłata dywidendy

WYLICZENIE WYPŁACONEJ DYWIDENDY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Dywidenda wypłacona (w zł)	-	18 227 193
Liczba akcji zwykłych	12 865 177	12 151 462
Dywidenda na jedną akcję (w zł)	-	1,50

W dniu 30 sierpnia 2012 roku Impel S.A. dokonała wypłaty dywidendy w wysokości 1,5 złotego na 1 akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwoty 18.227.193 zł, która została pokryta z całego zysku netto za 2011 rok.

Wypłata dywidendy nastąpiła zgodnie z Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impel S.A. z dnia 23 czerwca 2012 roku w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Impel S.A. za rok 2011.

Nota 43 Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiła.

Nota 44 Zysk na jedną akcję

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	28 156	58 976
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 329 891	12 151 462
Zysk strata na jedną akcję (w zł)	2,28	4,85

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

W 2012 roku, jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 45 Działalność operacyjna

ZMIANA STANU REZERW	31.12.2012
bilansowa zmiana stanu rezerw	1 672
rezerwy spółek nowokonsolidowanych	(1 477)
różnice kursowe	20
Zmiana stanu rezerw wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	215

ZMIANA STANU ZAPASÓW	31.12.2012
bilansowa zmiana stanu zapasów	10
zapasy spółek nowokonsolidowanych	570
różnice kursowe	(100)
Zmiana stanu zapasów wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	480

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	31.12.2012
bilansowa zmiana stanu należności	(58 935)
zmiana stanu należności inwestycyjnych	29
należności spółek nowokonsolidowanych	12 833
różnice kursowe	(759)
Zmiana stanu należności wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych	(46 832)

Nota 46 Działalność inwestycyjna

Wpływy:

- prezentowana w pozycji B.I.2.a kwota 127 tys. zł dotyczy spłaty pożyczek przez spółki wspólnie kontrolowane,
- prezentowana w pozycji B.I.3. kwota 603 tys. zł dotyczy otrzymanej dywidendy od podmiotu nie powiązanego z Grupą Impel.

Wydatki:

- prezentowana w pozycji B.II.2.a kwota 36 943 tys. zł dotyczy nabycia udziałów w spółkach: House Rent Management sp. z o.o. S.K.A (10 400 tys zł), Acer sp. z o.o. (155 tys zł), Elkom sp. z o.o. (1 723 tys zł), Ad Akta S.A. (1 300 tys zł), Gwarant Agencja Ochrony S.A. (12 115 tys zł), Climbox S.A. (11 250 tys zł). Z kolei kwota 2 721 tys zł dotyczy udzielonych pożyczek do spółek wspólnie kontrolowanych.

Nota 47 Działalność finansowa

Wpływy:

- prezentowana w pozycji C.I.3 kwota 1 930 tys. zł dotyczy środków pieniężnych spółek nowokonsolidowanych.

Wydatki:

- prezentowana w pozycji C.II.5 kwota 1 673 tys. zł dotyczy środków pieniężnych wydatkowanych na nabycie 25% akcji spółki zależnej Agrobud BHP S.A., oraz środków pieniężnych związanych z wydzieloną działalnością deweloperską.

NOTA 48

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2012												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			deklaracją wekslową		przez:		cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe*	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Trading sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobug BHP S.A., DC System Sp. z o.o., DC System Sp. z o.o., Impel Airport Partner Sp. z o.o.	20 000	12 055	-	-	-	-	-	-	-	-	Na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Catering sp. z o.o., Impel Rental sp. z o.o., cesja wierzytelności do 7 500 tys. zł	Impel S.A, Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., DC System Sp. z o.o., Agrobug BHP S.A. Impel Airport Partner Sp. z o.o., Impel Catering
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Security Polska Sp. z o.o.	10 000	9 572	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	Impel S.A, Impel Security Polska sp. z o.o., Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. SK, Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o.
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	25 900	18 607	Weksle własne	In blanco	-	-	ISA, ICL – 17 900 w Alior banku; ISA 8 000 w KB i DnB	25 900	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering sp. z o.o.	4 150	3 175	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	4 150	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions sp. z o.o.	2 500	1 826	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	2 500	-	-	-	-
Linie gwarancyjne DC System sp. z o.o.	3 000	747	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	42 500	22 684	Weksle własne	In blanco	Impel SA	10 000	Impel S.A.	32 500	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne OPM	300	50	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	300	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	1 800	735	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 800	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Rest&More sp. z o.o SK	150	68	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	150	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel IT Sp. z o.o.	200	-	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	200	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Praxima Krakpol sp. z o.o.	1 000	365	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 000	-	-	-	-
poręczenie pożyczki z Agencji Rozwoju Regionalnego AGROREG	200	200	Weksel własny	In blanco	Impel S.A	200	-	-	-	-	-	-
poręczenie kredytu ITM Sp. z o.o. w Alior Bank	4 700	2 350	-	-	-	-	Impel S.A	2 350	ITM Sp. z o.o. 7 050	ITM Sp. z o.o. 7 050	-	-
RAZEM	118 920	74 954			-	10 200		73 850	7 050	7 050	7 500	30 000

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

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2011												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			deklaracją wekslową		przez:		cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe **	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Odpowiedzialność solidarna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobud BHP S.A.	20 000	15 152	-	-	-	-	-	-	-	-	Na kontraktach Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Impel Catering sp. z o.o., Impel Rental sp. z o.o., cesja wierzytelności do 7 500 tys. zł	Impel S.A, Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o., Agrobud BHP S.A.
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w BNP Paribas dla Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o.	10 000	2 472	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie kredytowo gwarancyjne Impel S.A.	39	39	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel Security Polska sp. z o.o.	39	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	14 000	9 530	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	14 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering sp. z o.o.	3 000	2 690	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Tech Solutions sp. z o.o.	3 000	1 518	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	3 000	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Linie gwarancyjne DC System sp. z o.o.	1 500	1 118	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o.	31 000	19 756	Weksle własne	In blanco	Impel S.A.	8000	Impel S.A.	23000	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cleaning sp. z o.o.	20	20	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne OPM sp. z o.o.	300	14	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	300	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	800	775	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	800	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Krakpol sp. z o.o.	500	298	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	500	-	-	-	-
RAZEM	86 659	55 882				8000		45 639			7 500	20 000

* podmiot stowarzyszony

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku Emitent udzielił gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 363 021 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 183 721 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku emitent udzielił gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 280 133 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 168 090 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Na dzień 31.12.2012 oraz na dzień 31.12.2011 nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu.

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Grupa ponosi podwyższone koszty funkcjonowania. Jednak koszty są kompensowane przez znaczące dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez daną Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Spółka ta utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej, które zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1, co mogłoby doprowadzić do istotnego pogorszenia wyników finansowych. Otrzymamy w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 29 objaśniających do sprawozdania finansowego.

Utrata statusu zakładu pracy chronionej związana z niespełnieniem któregoś z wymogów art. 28 ust. 1-3 i art. 33 ust. 1, ust. 3 pkt. 1-2 Ustawy o Rehabilitacji, a także rezygnacja z ubiegania się o zachowanie tego statusu wiąże się ponadto z koniecznością niezwłocznej wpłaty na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, niewykorzystanych środków funduszu ZFRON oraz kwot odpowiadających części wydatkowanej ze środków funduszu na nabycie, wytworzenie lub ulepszenie środków trwałych, które nie zostały pokryte odpisami amortyzacyjnymi. Zgodnie z treścią art. 33 ust. 7b Ustawy o Rehabilitacji w przypadku utraty statusu zakładu pracy chronionej i osiągnięcia stanu zatrudnienia ogółem w wysokości co najmniej 15 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy oraz wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości co najmniej 25%, pracodawca zachowuje fundusz rehabilitacji i niewykorzystane środki tego funduszu ZFRON.

Obecnie wszystkie spółki działające jako zakłady pracy chronionej spełniają wymogi powołanej wyżej ustawy oraz utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie, a w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh.

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

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

Dofinansowanie przysługuje na osoby niepełnosprawne już zatrudnione oraz na nowozatrudnione. W przypadku nowozatrudnionych Spółka otrzyma dofinansowanie pod warunkiem utrzymania wzrostów zatrudnienia osób ogółem i osób niepełnosprawnych. Jeśli Spółka nie odnotowuje wzrostu zatrudnienia może uzyskać pomoc na nowozatrudnione osoby niepełnosprawne, jeżeli ich miejsca pracy powstały w wyniku:

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

Pomoc ze środków PFRON nie może zostać udzielona lub wypłacona pracodawcy wykonującemu działalność gospodarczą:

- znajdującemu się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej,

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

Jeżeli pracodawca posiada zaległości w zobowiązaniach wobec PFRON przekraczające ogółem kwotę 100 złotych, Prezes Zarządu PFRON wydaje decyzję o wstrzymaniu miesięcznego dofinansowania do czasu uregulowania zaległości.

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

Zgodnie z art. 33 ustawy o rehabilitacji pracodawca prowadzący zakład pracy chronionej tworzy zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych. W świetle art. 33 ust. 4a pracodawca zobowiązany jest do dokonania zwrotu 100% środków na fundusz rehabilitacji w przypadku niezgodnego z ustawą przeznaczenia środków funduszu rehabilitacji. Pracodawca zobowiązany jest także do wpłaty w wysokości 30% tych środków na fundusz rehabilitacji w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło ujawnienie niezgodnego z ustawą przeznaczenia środków funduszu rehabilitacji, a także niedotrzymanie terminu przekazania środków pieniężnych na rachunek bankowy zakładowego funduszu rehabilitacji.

Zmiany zasad przyznawania dotacji

Na mocy art. 1 pkt 14 ustawy dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r. nr 226, poz. 1475), zwanej dalej nowelizacją, wprowadzono do ustawy o rehabilitacji zmianę w art. 28 ust. 1 pkt 1 lit. a), polegającą na zwiększeniu od stycznia 2012 r. jednego z dwóch alternatywnych wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych dla ZPCh z „co najmniej 40%, a w tym co najmniej 10% ogółu zatrudnionych stanowią osoby zaliczone do znacznego lub umiarkowanego stopnia niepełnosprawności” na „co najmniej 50%, a w tym co najmniej 20% ogółu zatrudnionych stanowią osoby zaliczone do znacznego lub umiarkowanego stopnia niepełnosprawności”. Zgodnie z przepisami przejściowymi pracodawcy, którzy przed dniem wejścia w życie ustawy uzyskali status ZPCh, zostali zobowiązani do zwiększenia powyższych wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych do dnia 30 czerwca 2012 r.

Ponadto nowelizacja wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania:

A. W okresie od dnia 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 170% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 125% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 50% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

B. W okresie od dnia 01.07.2012 r. do 31.12.2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 180% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 115% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 45% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

C. W okresie od stycznia 2013 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 180% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;
- 2) 100% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności;
- 3) 40% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

Kwoty te ulegają zwiększeniu o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych u których stwierdzono schorzenia specjalne.

W roku 2011 oraz w okresie od dnia 1 stycznia do 31 sierpnia 2012 r. przez najniższe wynagrodzenie należy rozumieć minimalne wynagrodzenie za pracę obowiązujące w grudniu 2009 r. tj. 1.276 zł.

Od dnia 1 września 2012 r. na podstawie ustawy z dnia 28 czerwca 2012 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2012 r., poz. 986), przy wyliczaniu kwoty dofinansowania należy stosować minimalne wynagrodzenie za pracę obowiązujące w grudniu poprzedniego roku tj. 1386 zł.

W okresie sprawozdawczym jednostki Grupy, posiadające status zakładu pracy chronionej oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne, wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 33 213 tys. zł. (dane porównywalne: 37 917 tys. zł.), z tego:

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
- Impel Security Polska sp. z o.o.	11 280	15 134
- Impel Cleaning sp. z o.o.	4 284	7 636
- CS Partner sp. z o.o. S.K.	11 092	8 681
- Pozostałe spółki grupy kapitałowej	6 557	6 466

Regulacje podatkowe w Polsce

Zasady opodatkowania, wysokość podatków czy też tryb postępowań podatkowych i kontrolnych, regulują w Polsce Konstytucja RP oraz rozliczne ustawy podatkowe wraz z wydanymi do nich aktami wykonawczymi w formie rozporządzeń. Mnogość aktów podatkowych, przyjętych rozwiązań - nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi - częste zmiany i nowelizacje powodują, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obciążone dużym ryzykiem. Nie ułatwia tego zadania również przyjęty system indywidualnych interpretacji prawa podatkowego. Wydawane przez Ministra Finansów indywidualne interpretacje często są ze sobą sprzeczne i niejednokrotnie niezgodne z linią interpretacyjną przyjętą przez sądy administracyjne. Rozbieżności interpretacyjne wpływają na fiskalne bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, gdzie przepisy prawa podatkowego się nie zmieniają, a zmienia się jedynie ich interpretacja. Mają one znaczny wpływ na decyzje biznesowe w Grupie IMPEL, w tym planowane wdrażanie modelu funkcjonowania spółek w formie spółek osobowych czy też organizowanie imprez integracyjnych dla pracowników Grupy. Rozbieżności interpretacyjne dotychczasowych przepisów jak też regulacji nowo wprowadzanych, wpływają również na bezpieczeństwo prowadzenia biznesu przez spółki Grupy i wymuszają wdrażanie mechanizmów zarządzania ryzykiem. Konsekwencją tego jest konieczność korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników, co wpływa na koszty działalności.

Zmiany w przepisach podatkowych które weszły w życie w 2013 r. nie wpływają w fundamentalny sposób wpłynąć na rozliczenia podatkowe Grupy. Część zmian w przepisach podatkowych wpłynie na zwiększenie obciążeń administracyjnych związanych z prowadzeniem rozliczeń podatkowych (np. zmiany w CIT i VAT, wymuszające konieczność wprowadzenia mechanizmów weryfikacji terminowości płatności zobowiązań).

Ryzyka podatkowe

W 2010 roku wobec jednej ze spółek Grupy Impel wszczęta została kontrola podatkowa dotycząca zasadności zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dokonywanych w roku 2010 dostaw wewnątrzwspólnotowych. Na dzień bilansowy należność z tytułu VAT będąca przedmiotem kontroli wynosi 11 720 tys. zł, natomiast wartość uzyskanego do dnia bilansowego zwrotu nadwyżki podatku naliczonego VAT z tytułu dostaw wewnątrzwspólnotowych będących przedmiotem kontroli wynosi 3 330 tys. zł. W przypadku konieczności zastosowania stawki 22% VAT należny zwiększony zostałby o kwotę 16 106 tys. zł. W ocenie Zarządu zadeklarowanie WDT i zastosowanie 0% stawki VAT jest zasadne i prawidłowo udokumentowane. Spółka posiada bowiem komplet dokumentacji przewidzianej art. 42 ust. 3 Ustawy o podatku od towarów i usług, potwierdzającej wywóz towarów z terytorium kraju oraz dysponuje dokumentami przewidzianymi w ust. 11 tegoż artykułu. Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie zostaną zakończone wyżej wymienione postępowania. Zarząd uznaje realizację należności publiczno-prawnych z tytułu VAT za pewną, lecz odroczoną w czasie.

Nota 49

Cel i zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej

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

	31.12.2012	31.12.2011
Majątek trwały (aktywa trwałe)	304 489	217 384
Kapitał stały (kapitały własne Grupy oraz zobowiązania długoterminowe)	373 799	386 836

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2012 roku Grupa zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Nota 50

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystają Spółki Grupy kapitałowej, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz otrzymywane w Spółkach Grupy pożyczki. Głównym celem wymienionych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Spółki Grupy posiadają również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową Grupy. Ryzyko to powstaje w odniesieniu do:

- zmiany przepływów pieniężnych związanych z zaciągniętymi kredytami i pożyczkami oraz zmian planowanych dochodów z tytułu lokat bankowych dla których odsetki liczone są wg. stałych stóp procentowych, ze względu na brak elastyczności w dopasowaniu się zmian do rynkowych stóp procentowych
- zmiany wartości godziwej zaciągniętych kredytów i pożyczek, założonych lokat bankowych, dla których odsetki liczone są wg stałych stóp procentowych

Większość kredytów zaciągniętych przez spółki Grupy Kapitałowej oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych, denominowanych w PLN. W przypadku kredytów i pożyczek w złotych przeważa oprocentowanie oparte na stopie referencyjnej WIBOR 1M powiększone o marżę kredytową z odsetkami płatnymi w okresach miesięcznych.

Ryzyko w odniesieniu do kredytów częściowo niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Grupy. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Grupa korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Grupy odpowiednio o 682 tys. zł. oraz 1 725 tys. zł w skali roku.

Ryzyko walutowe

Grupa 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 nie stosuje w istotnym zakresie pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy kapitałowej. Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez wierzycieli Grupy kapitałowej.

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

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

W przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, analizowana jest wiarygodność podmiotów, z którymi Grupa prowadzi współpracę. Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Grupy 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.

Drugim obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Grupy Impel, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowań kredytowych 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, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

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

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

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.

Zestawienie należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług brutto Grupy od kontrahentów zewnętrznych na dzień 31.12.2012 r. przedstawione zostało poniżej:

ogółem	przeterminowane	1-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
319 175	169 338	39 224	43 569	29 953	34 970	21 622

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Grupę kapitałową pożyczkami ze względu na niską wartość udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych w porównaniu do osiągniętych przez Grupę przychodów oraz krótkie terminy spłaty można uznać za nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, leasing. Zaangażowanie kredytowe Grupy (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 posiada na dzień 31 grudnia 2012 roku 19% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 15% i 13% 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 2012 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 90% wartości nominalnej zaciągniętych przez Grupę kredytów.

Stan na 31 grudnia 2012 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	143 748	23 542	5 264
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	109 030	33 990	13 813
Stan na 31 grudnia 2011 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	94 063	13 133	25
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	90 629	25 175	-

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	45	40
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Pożyczki i należności, w tym:	322 538	257 029
- pożyczki	10 556	3 095
- należności ¹⁾	311 982	253 934
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 854	-
Środki pieniężne	39 461	38 181
Aktywa finansowe razem	363 898	295 250
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	172 554	107 221
Pozostałe zobowiązania ²⁾	20 537	14 745
Zobowiązania finansowe, razem	193 091	121 966

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych.

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

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

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Jednostka dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Nota 51

Nakłady inwestycyjne

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Poniesione nakłady inwestycyjne		
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-	-
Zakupy środków trwałych	38 293	38 387
Zakupy wartości niematerialnych	3 655	5 086
Inwestycje w nieruchomości	-	42
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	41 948	43 515
Udzielone pożyczki	12 767	8 259
Nabycie udziałów	36 943	5 889
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	49 710	14 148
Razem nakłady inwestycyjne	91 658	57 663

W roku 2012 Grupa Kapitałowa Impel zakupiła siedem nowych podmiotów, które zostały objęte konsolidacją metodą pełną, nabycie podmiotów opisano w punkcie dotyczącym Połączenia jednostek gospodarczych. W okresie porównywalnym Grupa Kapitałowa zakupiła trzy podmioty konsolidowane metodą pełną.

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, jednostki Grupy Kapitałowej planują zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zakupy środków trwałych	21 141
Zakupy wartości niematerialnych	372
Inwestycje w nieruchomości	3 300
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	24 813
Udzielone pożyczki	-
Nabycie udziałów	3 000
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	3 000
Razem nakłady inwestycyjne	27 813

Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

Nota 52

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Rok 2012	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	9	-	-	5
Sprzedaż towarów	-	-	-	7
Zakup usług	195	-	1 596	62 300
Sprzedaż usług	689	-	59	4 061
Pozostałe zakupy	30	-	1	11
Pozostała sprzedaż	-	-	31	46
Należności z wyjątkiem pożyczek	29	-	-	141
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	81	2 182
Należności z tytułu pożyczek	2 694	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	69	-	46	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	6	-	-	103
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rok 2011	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	26	13	-	-
Sprzedaż towarów	5	492	-	15
Zakup usług	112	2 862	1 931	69 431
Sprzedaż usług	637	3 701	181	1 518
Pozostałe zakupy	27	32	-	-
Pozostała sprzedaż	-	122	70	10
Należności z wyjątkiem pożyczek	317	-	-	3
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	-	-	244	1 789
Należności z tytułu pożyczek	209	79 935	965	-
Przychody finansowe - odsetki	59	3 819	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-	-

Jednostki współzależne – pozycja ta obejmuje spółki Impel Perfecta sp. z o.o. oraz Gulf Impel Service Ltd.

Kluczowe kierownictwo – pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady nadzorczej Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej, ich małżonków, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby.

Pozostałe podmioty powiązane – pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Nota 53

Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14 831	19 694
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	11
Inne świadczenia długoterminowe	-	194
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	3
Razem	14 831	19 902

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2012	2011
Grzegorz Dzik	857	1 452
Józef Biegaj	689	1 324
Wojciech Rembikowski	773	1 375
Danuta Czajka	687	1 020
Razem	3 006	5 171

Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2012	2011
Krzysztof Oblój	96	96
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	48
Piotr Urbańczyk	48	48
Jakub Dzik*	48	108
Razem	300	360

* w roku 2011 wynagrodzenie obejmowało także wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę.

Nota 54

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2012	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2011
Hipoteka	8 911	8 911
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych	4 548	4 754
Zastaw na aktywach finansowych	2 842	-
Cesje wierzytelności	1 000	1 000
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania (kaucja gwarancyjna, kaucja pieniężna, rachunek z blokadą)	633	185
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	17 934	14 850

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Nota 55

Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom z Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku przeciwko spółkom Grupy Impel toczyły się postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 3 063 tys. zł (w tym rezerwy związane na kwotę 152 tys. zł.), suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom z Grupy Impel przed sądami pracy obejmuje kwotę 4 129 tys. zł (w tym rezerwy na 367 tys. zł).

Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka Impel Catering sp. z o.o. posiada umowy na usługi koncesjonowane w zakresie podawania napojów alkoholowych. Z tego tytułu spółka poniosła koszty związane z wydaniem zezwoleń. Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to rok 2012), a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania Ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 12 września 2002 r. (Dz. U. Nr 147, poz. 1231). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości. Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. Nr 114, poz. 740 z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 i 2011 przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	rok zakończony 31.12.2012	rok zakończony 31.12.2011*
badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel S.A. 1)	250	218
inne usługi poświadczające, w tym przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel S.A. 2)	80	141

1) wynagrodzenie za badanie dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Impel S.A. oraz badania sprawozdań jednostkowych spółek: Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Polska sp. z o.o. i Hospital Service Partner sp. z o.o. S.K.

2) wynagrodzenie za przegląd dotyczy wynagrodzenia za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego skróconego sprawozdania Impel S.A.,

Podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdania finansowego Impel S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Impel S.A. za lata 2012-2014 roku jest Ernst&Young Audit sp. z o.o.

Zdarzenia po dacie bilansowej

Nabycie Brink's CL. sp. z o.o.

W dniu 21 marca 2013 roku Grupa Impel dokonała zakupu 32 079 tys. udziałów Spółki Brink's CL. sp. z o.o. za łączną kwotę 2,98 mln zł. Nabyte akcje stanowią 100% kapitału spółki. Szacunkowe najważniejsze wartości księgowe aktywów wynoszą odpowiednio:

AKTYWA (wartość bilansowa)	
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	12 923
1. Wartości niematerialne	678
2. Rzeczowe aktywa trwałe	10 291
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	1 954
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	6 890
1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	6 576
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	40
4. Rozliczenia międzyokresowe	274
Aktywa razem – I+II	19 813
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	22
II. Zobowiązania krótkoterminowe	11 744
Zobowiązania razem – I+II	11 766

Zmiana struktury udziałowej

W dniu 2 stycznia 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji połączenia spółki Impel HR Service sp. z o.o. (przejmująca) i Impel Accounting sp. z o.o. (przejmowana). Połączony podmiot zmienił nazwę na Impel Business Solutions sp. z o.o., oraz w dniu 01 marca 2013 zmieniła strukturę udziałów na 99,90% Impel S.A. i 0,10 % BPO sp. z o.o..

Zmiana organizacji grupy Impel S.A.

Z dniem 1 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości z Jednostką Biznesową 3 – Dystrybucja. Celem procesu jest obniżenie kosztów zarządzania połączonymi jednostkami oraz wykorzystanie synergii zwłaszcza w obszarze handlowym.

Informacja o procesie połączenia została zamieszczona w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel S.A.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

.....
Grzegorz Dzik - Prezes Zarządu

.....
Józef Biegaj - Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Rembikowski - Wiceprezes Zarządu

.....
Danuta Czajka - Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH ZA ROK 2012

.....
Dariusz Komorowski – Dyrektor Centrum Księgowego

Wrocław, 24 kwietnia 2013 roku