

IMPEL SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Wrocław, 18.03.2011 r.

SPIS TREŚCI

AKTYWA	3
PASYWA	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			175 390	189 892	139 120
1.	Wartość firmy	1A	7		
2.	Pozostałe wartości niematerialne	1B, 1C	3 170	3 401	767
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 008	2 431	1 865
4.	Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 534	3 647	3 760
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	3B	435	455	478
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		154 402	167 409	118 536
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
6c.	Pożyczki i należności		71 434	89 835	45 744
	6c ₁ . Pożyczki	7B	67 681	87 018	43 579
	6c ₂ . Należności długoterminowe	4	3 753	2 817	2 165
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A, 7E	82 968	77 574	72 792
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B, 7E	11 834	11 834	11 834
8.	Aktywa na podatek odroczony	5		715	1 880
II. Aktywa obrotowe (suma 1-4)			81 937	91 771	155 893
1.	Zapasy	6			
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		80 519	90 665	146 986
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7A	62		
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
2c.	Pożyczki i należności		78 965	85 025	108 738
	2c ₁ . Pożyczki	7B	61 086	70 733	91 995
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	7C	17 879	14 292	16 743
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		13 324	11 509	14 396
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		285	57	123
	- Należności z tytułu podatku bieżącego				
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	7D			
	d) Należności pozostałe		4 270	2 726	2 224
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7E			4 545
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7F	1 492	5 640	33 703
3.	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 418	1 106	274
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9			8 633
Aktywa razem – suma I+II			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			221 113	223 243	253 230
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		221 113	223 243	253 230
1a.	Kapitał akcyjny	10A	60 757	75 757	75 757
1b.	Udziały (akcje) własne			(27 420)	
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		100 785	100 785	99 972
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
1e.	Kapitały rezerwowe	10B	48 206	69 131	47 829
1f.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
1g.	Pozostałe kapitały	10C			952
1h.	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)	(4 733)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		16 098	9 723	33 453
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
2.	Udział kapitału mniejszościowego				
II. Zobowiązania długoterminowe (suma od 1-7)			5 671	5 332	4 711
1.	Rezerwa na podatek odroczony	11	979		
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	13	1 335	664
3.	Rezerwy długoterminowe	13			29
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14			756
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	199	250	109
6.	Przychody przyszłych okresów	15B	4 477	3 739	3 139
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15A	3	8	14
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			30 543	53 088	37 072
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	17 078	40 114	25 466
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 205	4 312	4 246
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	17	1 404	1 120	1 631
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4 983	3 448	3 544
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	136	128	79
6.	Przychody przyszłych okresów	20	1 862	1 306	1 396
7.	Zobowiązania pozostałe	17	1 434	2 219	206
8.	Rezerwy krótkoterminowe	19	441	441	504
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	21			
Pasywa razem – suma I+II+III			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):			40 524	35 337
- od jednostek powiązanych			38 903	32 675
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:			39 444	34 171
a) przychody ze sprzedaży usług	22		39 379	34 088
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów			65	83
2. Pozostałe przychody - dotacje	23		1 080	1 166
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):			(41 245)	(40 659)
1. amortyzacja			(1 175)	(936)
2. zużycie materiałów i energii			(1 426)	(1 482)
3. usługi obce			(18 479)	(17 898)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	24		(15 555)	(16 853)
5. pozostałe koszty rodzajowe			(4 541)	(3 489)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów			(69)	(1)
7. zmiana stanu produktów				
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)			(721)	(5 322)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	25		12 754	9 045
1. Dywidendy i udziały w zyskach			10 172	8 541
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			36	40
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa			2 289	169
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	26		(3 454)	(1 004)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(84)	
2. Odpisy aktualizujące aktywa			(2 975)	(762)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)			8 579	2 719
I. Przychody finansowe, w tym:	27		10 387	10 212
1. Odsetki			8 238	8 335
II. Koszty finansowe, w tym:	28		(1 174)	(2 043)
1. Odsetki			(419)	(1 319)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)			17 792	10 888
I. Podatek dochodowy	29		(1 694)	(1 165)
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)			16 098	9 723
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem			16 098	9 723
Zwykły zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64
Z działalności zaniechanej				
Z działalności kontynuowanej			1,32	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2010	75 757	(27 420)	100 785	69 131		4 990		223 243
Całkowite dochody ogółem, w tym:							16 098	16 098
- zysk (strata) netto							16 098	16 098
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:	(15 000)	27 420		(20 925)		(9 723)		(18 228)
- dywidenda				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- umorzenie akcji własnych	(15 000)	27 420		(12 420)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 31.12.2010	60 757		100 785	48 206		(4 733)	16 098	221 113

01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2009	75 757		99 972	47 829	952	28 720		253 230
Całkowite dochody ogółem, w tym:							9 723	9 723
- zysk (strata) netto							9 723	9 723
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:		(27 420)	813	21 302	(952)	(33 453)		(39 710)
- dywidenda						(12 151)		(12 151)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych		(27 420)						(27 420)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				21 302		(21 302)		
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji			902		(902)			
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji					(50)			(50)
- inne			(89)					(89)
Stan na 31.12.2009	75 757	(27 420)	100 785	69 131		(4 733)	9 723	223 243

Informacje na temat umorzenia części kapitału zakładowego zawarte są w nocie 10B, natomiast informacje na temat programu opcji menadżerskich – w nocie 10C niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 098	9 723
II. Korekty razem	(20 482)	(10 398)
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	1 175	936
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 992)	(15 558)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	48	(39)
6. Zmiana stanu rezerw	979	(92)
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	(6 412)	1 899
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(876)	977
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 694	843
11. Inne korekty	902	636
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4 384)	(675)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 013	32 223
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	76 914	32 164
a) w jednostkach powiązanych	76 870	32 034
- zbycie aktywów finansowych		8 000
- dywidendy i udziały w zyskach	10 065	8 441
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	61 137	6 912
- odsetki	5 668	8 681
b) w pozostałych jednostkach	44	130
- zbycie aktywów finansowych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	13	13
- odsetki	31	117
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(34 978)	(32 438)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(978)	(2 851)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(34 000)	(29 587)
a) w jednostkach powiązanych	(33 940)	(29 562)
- nabycie aktywów finansowych	(100)	(67)
- udzielone pożyczki	(33 840)	(29 495)
b) w pozostałych jednostkach	(60)	(25)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	42 035	(215)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		13 892
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		13 892
3. Inne wpływy finansowe (środki pieniężne nowo nabytych spółek)		
II. Wydatki	(41 799)	(41 065)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		(27 509)
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	(18 228)	(12 151)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(23 036)	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(132)	(87)
5. Odsetki	(403)	(1 318)
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(41 799)	(27 173)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 148)	(28 063)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 148)	(28 063)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 640	33 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 492	5 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka 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 jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe (PKD 7470Z),
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 5552Z),
3. usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 7032A i 7032B),
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 7460Z),
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego (PKD 7414A).

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Prezes Zarządu	- Grzegorz Dzik
2. Wiceprezes Zarządu	- Józef Biegaj
3. Wiceprezes Zarządu	- Wojciech Rembikowski
4. Wiceprezes Zarządu	- Danuta Czajka

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Krzysztof Obłój
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Sekretarz Rady Nadzorczej	- Jakub Dzik
4. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Pawłowski
5. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej IMPEL. IMPEL S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controllingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controllingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest

również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. IMPEL S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała 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 1997 r. Nr 123, z późn. zm., zwana dalej Ustawą o Rehabilitacji). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2010 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

Od 2009 roku nie występuje refundacja części składek ubezpieczenia społecznego dotyczących osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 r. Nr 237, poz.1652 – nowelizacja Ustawy o Rehabilitacji od 01.01.2009 r.).

Uchylone zostało dotychczasowe brzmienie art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji, które mówiły, że w zakładach pracy chronionej Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (zwany dalej PFRON) dokonuje zwrotu części wynagrodzenia, odpowiadającej należnej składce pracownika na ubezpieczenia emerytalne i chorobowe oraz części kosztów osobowych pracodawcy, odpowiadających należnej składce na ubezpieczenie emerytalne, rentowe i wypadkowe.

Wraz ze zmianą art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji zmieniono między innymi art. 26a, w którym dofinansowanie obejmuje również składki ubezpieczenia społecznego.

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. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników w wysokości:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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”.

Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, epilepsję oraz niewidomych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 r. ograniczyła kwoty dofinansowania. Kwota dofinansowania nie może przekroczyć 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 do wynagrodzeń wypłacane jest za każdy miesiąc na podstawie wniosku złożonego przez pracodawcę i po uzgodnieniu kwoty dofinansowania z PFRON.

W terminie do 15 lutego następnego roku pracodawca zobowiązany jest do rozliczenia otrzymanego dofinansowania.

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, podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe. Środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane do PFRON (w wysokości 10% kwoty podatku) oraz na zwiększenie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (w wysokości 90% kwoty podatku).

Z dniem 1 stycznia 2011 roku środki uzyskane z tytułu zwolnienia podatku dochodowego od osób fizycznych będą przekazywane:

- a) do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku,
- b) do Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych w wysokości 60% kwoty podatku.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

- a) pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 r. (Dz.U.UE.L.06.379.5) 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 Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 23 Przychody z tytułu dotacji.

- b) 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.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 1 395 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Z początkiem 2005 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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 2010 roku

Od 1 stycznia 2010 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- b) KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
- c) KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,
- d) Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – Poprawka do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
- f) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (nadanie standardowi nowej struktury),
- g) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (poprawka dotyczy jednostek prowadzących działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego),
- h) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na Spółkę.

- i) MSSF 3 „Połączenia jednostek”,
- j) MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza m.in. zmianę w sposobie wyceny zapłaty za przejęcie, która po nowelizacji obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, nie powiększając jej natomiast (jak było uprzednio) koszty bezpośrednio związane z przejęciem inwestycji. Koszty takie rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone. Spółka zastosowała zmieniony MSSF 3 oraz MSR 27 prospektywnie od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2010 roku, a które nie weszły w życie

- a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja

jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

e) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia według klas aktywów charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte ze sprawozdania, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 roku.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

g) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany

terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

i) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka zastosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz tam opisanymi.

Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie następujące zasady rachunkowości:

1. Prezentacja przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów – obecnie odsetki prezentowane są w ramach pozostałych przychodów operacyjnych (w roku ubiegłym w ramach przychodów finansowych). Zmiana polityki rachunkowości nie ma wpływu na wynik finansowy, a także na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny.

W bieżącym okresie Spółka dokonała weryfikacji posiadanych nieruchomości i praw wieczystego użytkowania gruntu, w wyniku której stwierdzono, iż część z nich przynosi wyłącznie pożytki z najmu lub jest utrzymywana w celu wzrostu ich wartości. W efekcie Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych, przez co na dzień 01.01.2009 roku pozostałe wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe uległy zmniejszeniu, odpowiednio o 56 tys. zł i 1 539 tys. zł, zaś nieruchomości inwestycyjne i inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu zwiększyły się, odpowiednio o 1.390 tys. zł i 205 tys. zł.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2009 r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartość firmy powstaje w wyniku połączenia i ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad przejętymi w wartości godziwej netto możliwymi do zidentyfikowania aktywami, zobowiązaniami i zobowiązaniami warunkowymi na dzień połączenia. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na obniżenie wartości firmy dokonuje się jednorazowego, częściowego odpisu aktualizującego tę wartość.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Zintegrowany System Informatyczny SAP	13 m-cy – 15 lat
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	13 m-cy – 5 lat
Znaki towarowe (produktów)	13 m-cy – 5 lat
Licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 5 lat

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

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

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

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

3.1.2 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszoną 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 wysięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony do sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	13 m-cy – 10 lat
Środki transportu	24 m-ce – 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	13 m-cy – 16 ⅔ roku

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

3.1.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą 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.

3.1.4 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację inwestycyjnych praw wieczystego użytkowania gruntu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.1.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostką współzależną jest jednostka, w stosunku do której istnieje ustalenie umowne dotyczące podziału kontroli nad działalnością gospodarczą, które występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych ujmują się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* – kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Pożyczki i należności krótko- i długoterminowe* – pożyczki oraz należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, należności krótkoterminowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności krótkoterminowych w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości nabycia, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.1.8 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

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 u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu należności według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściagalności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o takim samym lub bardzo podobnym ryzyku. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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.

3.1.9 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez 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 powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.13 Rezerwy

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

3.1.14 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe

i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.1.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

3.1.17 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

3.1.18 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w 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.

3.1.19 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 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, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.1.20 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są

wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

3.1.21 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu 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.

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

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

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W bieżącym okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności i średniego przeterminowania należności. Zgodnie z przyjętą polityką należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

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

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.

W 2009 roku IMPEL S.A. oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. wniosły aporty w postaci prawa wieczystego użytkowania do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. W ocenie Zarządu transakcja ta nie miała treści ekonomicznej, ponieważ przepływy, jakie są spodziewane po tej transakcji z udziałów w spółce nie są istotnie różne od przepływów, które IMPEL S.A. mogłaby osiągnąć z tych praw kontrolując je. Dlatego też wartość udziałów w Promenadach Wrocławskich VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna została rozpoznana w wysokości wartości księgowej wniesionych praw, a na transakcji tej nie został rozpoznany wynik będący różnicą pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów a wartością księgową wniesionych praw.

3.1.22 Segmenty działalności

W sprawozdaniu jednostkowym brak jest wyodrębnionych segmentów, ponieważ Zarząd nie analizuje w ten sposób wyniku jednostkowego IMPEL S.A. (spółka holdingowa).

4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na mocy umowy z dnia 2 listopada 2010 r. oraz na podstawie art. 55¹ Kodeksu cywilnego Spółka nabyła przedsiębiorstwo od ECOIMPEL Sp. z o.o. za kwotę 289 tys. zł. W skład przedsiębiorstwa weszły między innymi:

- a) wyposażenie i składniki niematerialne,
- b) prawa (wierzytelności) wynikające z umów,
- c) dokumentacja dotycząca struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa,
- d) prawa do własności intelektualnej,
- e) księgi i rejestry dotyczące zarządzania przedsiębiorstwem,
- f) rachunek w biurze maklerskim,
- g) oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo, tj. nazwa „ECOIMPEL”,
- h) pracownicy.

Zgodnie z umową IMPEL S.A. przejęła wszelkie zobowiązania związane z prowadzeniem przejętego przedsiębiorstwa. Zbywca zobowiązał się do nieużywania nazwy „ECOIMPEL” bez zgody Spółki oraz do dokonania niezwłocznie wszelkich czynności, które okażą się niezbędne w celu dokonania odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, związanych ze zmianą nazwy.

Na dzień nabycia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2010 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226
1. Wartości niematerialne	226	1. Wartości niematerialne	226
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409
1. Zapasy	1	1. Zapasy	1
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59	2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59
3. Pożyczki i należności	326	3. Pożyczki i należności	326
4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23	4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23
Aktywa razem – suma I+II	635	Aktywa razem – suma I+II	635
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania krótkoterminowe	353	I. Zobowiązania krótkoterminowe	353
Pasywa razem	353	Pasywa razem	353

Cena nabycia	289
Wartość godziwa aktywów netto	282
Wartość firmy	7

Należności w wartościach księgowych są równe wartościom godziwym.

Na dzień nabycia nie stwierdzono zobowiązań warunkowych, które wymagałyby ujęcia.

W wyniku nabycia przedsiębiorstwa została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 tys. zł. Wartość ta podlega odliczeniu dla celów podatkowych przez okres 5 lat.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu:		
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	7	
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Wartość brutto na koniec okresu:	7	
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku		
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		
Wartość netto	7	

Wartość firmy w wysokości 7 tys. zł została rozpoznana w wyniku nabycia przedsiębiorstwa na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 2 listopada 2010 r. z ECOIMPEL Sp. z o.o.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	27	27
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 925	3 374	740
c) inne wartości niematerialne	219		
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania			
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 170	3 401	767

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 970 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 14 lat.

Wszystkie wartości niematerialne poza wydatkami na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 518		4 553
b) zwiększenia		76	226	302
- nabycie		74	226	300
- inne		2		2
- transfer				
c) zmniejszenia				
- zbycie				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 594	226	4 855
e) amortyzacja na początek okresu	8	1 144		1 152
f) amortyzacja za okres	1	525	7	533
- zwiększenia	1	525	7	533
- amortyzacja okresu bieżącego	1	524	6	531
- inne		1	1	2
- transfer				
- zmniejszenia				
- sprzedaż				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	9	1 669	7	1 685
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 925	219	3 170

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	3 272		3 307
b) zwiększenia		3 038		3 038
- nabycie		2 955		2 955
- inne		83		83
- transfer				
c) zmniejszenia		(1 792)		(1 792)
- zbycie				
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 518		4 553
e) amortyzacja na początek okresu	8	2 532		2 540
f) amortyzacja za okres		(1 388)		(1 388)
- zwiększenia		405		405
- amortyzacja okresu bieżącego		322		322
- inne		83		83
- transfer				
- zmniejszenia		(1 793)		(1 793)
- sprzedaż		(1)		(1)
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	8	1 144		1 152
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	27	3 374		3 401

NOTA 2A

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
b) zwiększenia			228		10	238
- nabycie			137		10	147
- inne			91			91
- transfery						
c) zmniejszenia			(46)	(322)	(383)	(751)
- zbycie			(15)	(322)	(251)	(588)
- likwidacja			(31)		(132)	(163)
- inne						
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	2 047	259	406	4 148
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		509	1 063	274	384	2 230
f) amortyzacja za okres:		68	202	(201)	(158)	(89)
- zwiększenia		69	245	105	92	511
- amortyzacja okresu bieżącego		69	245	105	92	511
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(1)	(43)	(306)	(250)	(600)
- sprzedaż			(15)	(306)	(120)	(441)
- likwidacja			(28)		(130)	(158)
- inne		(1)				(1)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		577	1 265	73	226	2 141
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		859	782	186	180	2 007

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 409	1 483	589	607	4 088
b) zwiększenia		48	624	259	221	1 152
- nabycie		48	561	259	216	1 084
- inne			63		5	68
- transfery						
c) zmniejszenia		(21)	(242)	(267)	(49)	(579)
- zbycie			(11)	(267)		(278)
- likwidacja		(21)	(188)		(49)	(258)
- inne			(43)			(43)
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		448	1 048	416	359	2 271
f) amortyzacja za okres:		61	15	(142)	25	(41)
- zwiększenia		68	235	108	67	478
- amortyzacja okresu bieżącego		68	235	108	67	478
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(7)	(220)	(250)	(42)	(519)
- sprzedaż			(9)	(250)		(259)
- likwidacja		(7)	(187)		(42)	(236)
- inne			(24)			(24)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		509	1 063	274	384	2 230
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		927	802	307	395	2 431

NOTA 2B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	2 007	2 431	1 817
- grunty			
- budynki i budowle	859	927	961
- urządzenia techniczne i maszyny	782	802	435
- środki transportu	186	307	173
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	180	395	248
b) środki trwałe w budowie	1		48
Rzeczowe aktywa trwałe	2 008	2 431	1 865

Spółka nie zaciągała dedykowanych kredytów inwestycyjnych, których odsetki zwiększałyby wartość środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) własne	1 677	2 038	1 630
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	330	393	187
Środki trwałe bilansowe razem	2 007	2 431	1 817

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	330	393	187
- grunty			
- budynki i budowle			
- urządzenia techniczne i maszyny	144	155	187
- środki transportu	186	238	
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług			
b) środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	330	393	187

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 647	3 760
b) zwiększenia		
- reklasyfikacja		
- nabycie w wyniku połączenia jednostek		
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(113)	(113)
- zbycie		
- likwidacja		
- amortyzacja	(113)	(113)
d) stan na koniec okresu	3 534	3 647

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	5 748	3 534	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	5 748	3 534	

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa jest realna.

Przychody z wynajmu nieruchomości i dotacji wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 484 tys. zł, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 741 tys. zł.

NOTA 3B

ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	455	478
b) zwiększenia		
- nabycie		
c) zmniejszenia	(20)	(23)
- amortyzacja	(20)	(23)
- transfer do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	435	455

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu IMPEL S.A.	1 869	435	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	1 869	435	

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 709	2 763
- pozostałe należności	44	54
Należności długoterminowe netto	3 753	2 817
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	3 753	2 817

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3 753	2 817
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 753	2 817

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618		9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(4 062)	17 638	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	Wrocław	usługi budowlane	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.01.2010	100		100	100,00%	100,00%
Razem							91 637	(8 669)	82 968		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m									n			o			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	10 013	3 650		5 968		395	(1 681)	2 076		2 953	358	2 595	3 456	26	3 430	12 966	16 407		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	77 141	10 000	17 875	13 162		36 104	15 638	20 466		55 682	3 535	52 147	45 391	1 254	44 137	132 823	308 254		
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	105 961	71 700	9 174				25 087	(468)	25 555		99 479	13 789	85 690	74 168	1 929	72 239	205 440	319 896	10 000
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 116	4 350	553				213		213		11 532	4 785	6 747	8 837	1 326	7 511	16 648	17 461	
5	Serviks Riga SIA	766	581		28	(119)		276	699	(423)		3 077	380	2 697	1 491		1 491	3 785	12 375	172
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	15 010	15 500		6 200			(6 690)	(5 489)	(1 201)		54 134	42 710	11 424	10 433	1 895	8 538	69 144	20 726	
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 492	1 850					(358)	(1 435)	1 077		14 778	2 612	12 166	10 119	12	10 107	16 270	39 460	
8	OPM Sp. z o.o.	2 490	5 500	62				(3 072)		(3 072)		4 494	830	3 664	3 906	89	3 817	6 984	14 344	
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	501	250	108				143		143		2 712	90	2 622	1 907	2	1 905	3 213	11 098	
10	Tara & Co Investments B.V.	375	58	905		586		(1 174)	(1 138)	(36)		13		13	79		79	388		
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	99 303	10 251	112 687				(23 635)	(23 588)	(47)		111		111	17		17	99 414	1	
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	2 510	2 656	328				(474)	(1 272)	798		4 408	1 669	2 739	3 203	2	3 201	6 918	19 079	
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	174	100					74		74		12		12	29		29	186	189	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	(1 996)	7 622	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 500	(3 350)	12 150	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(2 417)	2 491	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
Razem							85 337	(7 763)	77 574		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m Kapitał własny jednostki, w tym:									n Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:			o Należności jednostki, w tym:			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:			Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
								Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto		Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	7 937	3 650		5 968		(1 681)	(2 281)	600		2 337	101	2 236	2 566		2 566	10 274	14 365		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	56 675	10 000	17 875	13 162		15 638	(280)	15 918		61 469	2 430	59 039	46 909	1 195	45 714	118 144	281 134		6 000
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	90 872	71 700	8 198			10 974		10 974		86 920	6 222	80 698	71 029	2 083	68 946	177 792	303 778		
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	4 902	4 350	340			212		212		10 729	5 659	5 070	5 083	608	4 475	15 631	9 651		
5	Serviks Riga SIA	1 486	581		28	(105)	982	36	946		2 324	139	2 185	1 616		1 616	3 758	19 915		541
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	10 012	15 500				(5 488)	(4 608)	(880)		44 956	34 587	10 369	9 678	1 882	7 796	54 968	24 922		
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	415	1 850				(1 435)	(346)	(1 089)		8 802	33	8 769	6 406		6 406	9 217	32 461		
8	OPM Sp. z o.o.	5 562	5 500				62	(173)	235		5 229	103	5 126	3 967	33	3 934	10 791	12 969		
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	358	250	15			93	(47)	140		3 031	61	2 970	2 307		2 307	3 389	10 596		
10	Tara & Co Investments B.V.	426	58	905		601	(1 138)	(469)	(669)		25		25	16		16	451			2 000
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	122 891	10 251	112 687			(47)		(47)		9		9	11		11	122 900			
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	1 711	2 656	328			(1 273)	(1 673)	400		6 970	515	6 455	4 312		4 312	8 681	7 560		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Pozostały kapitał własny, w tym:										Zobowiązania			Należności					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto		długoterminowe	krótkoterminowe		długoterminowe	krótkoterminowe				
1	Vantage Development S.A.	70 655	16 073	29 851			24 731	17 555	7 176		19 675	511	19 164	2 758		2 758	90 330	3 015		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku *

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej							Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto							Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Vantage Development S.A.	45 923	16 073	50 466			(20 616)	(15 229)	(5 387)		50 291	36 148	14 143	1 517		1 517	96 214	2 341		

* Dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku uległy zmianie w stosunku do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w związku z otrzymaniem finalnego sprawozdania finansowego Vantage Development S.A.

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	834	795	39
Rezerw na odprawy emerytalne	2	2	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	34	1
Rezerwy na roszczenia sporne			
Rezerwy na koszty usług obcych	130	80	50
Odpisów aktualizujących należności			
Odsetek od pożyczek			
Zwrotu dofinansowania			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
Strat podatkowych	490	2 197	(1 707)
Pozostałe		3	(3)
Razem	1 491	3 111	(1 620)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	715	(715)

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

NOTA 5B

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 31.12.2010	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2010	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych			
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)			
- odsetek od pożyczek			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- niewykorzystanych ulg podatkowych			
- odpisy aktualizujące należności	2 065	2 269	
- odpisy aktualizujące udziały	8 669	7 763	
- pozostałe			
Razem	10 734	10 032	

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 2 577 tys. PLN (2009: 11 564 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu tych strat podatkowych Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczone.

NOTA 6

ZAPASY

Nie dotyczy.

NOTA 7A

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Stan na początek roku		
Zwiększenia:	62	
- nabycie akcji	59	
- wycena akcji do wartości godziwej	3	
Zmniejszenia		
- zbycie akcji		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	62	

NOTA 7B

POŻYCZKI	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	157 751	135 574
Zwiększenia:	44 131	37 403
- udzielone pożyczki	33 840	29 520
- naliczone odsetki od pożyczek	8 191	7 883
- inne (cesje)	2 100	
Zmniejszenia:	(73 115)	(15 226)
- spłaty pożyczek – kapitał	(61 150)	(6 925)
- spłaty pożyczek – odsetki	(5 669)	(8 301)
- inne (kompensaty, cesje)	(6 296)	
- odpis aktualizujący		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	128 767	157 751

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 971	16	1 987		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		279	279		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		165	165		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 771		2 771		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 092	388	2 480		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.		196	196		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		229	229		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	784	3 084		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	609	2 552		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	609	2 609		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	355	1 555		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		57	57		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	586	2 461		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	306	1 456		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	6	744		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	40	315		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	304	2 804		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	58	508		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	175	1 645		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	434	3 134		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	8 207	59	8 266		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	260	3 190		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		29	29		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000		10 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 704	9	4 713	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	41	1 261	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	217	4 767	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	222	4 722	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	1 446	27 866	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	2 000	27	2 027	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		1 233	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		106	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	916	5 216	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	100		100	zmienne WIBOR 1M+marża	28.02.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 100		2 100	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	33	283	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 200	10	1 210	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800		800	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	116 005	12 707	128 712			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	116 055	12 712	128 767			

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 245	925	3 170		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	650	244	894		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	385	139	524		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 900	673	2 573		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 800	593	2 393	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	500	142	642	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	700	195	895	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	641	2 941	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	472	2 415	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	472	2 472	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	275	1 475	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	200	43	243	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	392	2 267	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	236	1 386	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	600	81	681	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	22	297	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	183	2 683	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	30	480	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	69	1 539	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	270	2 970	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	123	1 548	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	620	97	717	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	1	3 501	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	160		160	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	84	1 134	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	13	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	50	4 600	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	49	4 549	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	2 855	29 275		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	4 400	847	5 247		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	1 444	9 694		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	400	67	467		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	678	4 978		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 909	2	5 911		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	8 186	3	8 189		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 155	2	5 157		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 830	1	2 831		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	7 134	3	7 137		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 775	1	2 776		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 700	1	2 701		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	10 407	4	10 411		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	1 006		1 006		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	8	258		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 190	73	10 263		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	145 180	12 503	157 683				
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55		zmiennie WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Zachodnia Izba Gospodarcza	12	1	13		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.05.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	145 242	12 509	157 751				

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w PLN. Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W okresach sprawozdawczych prezentowanych powyżej Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, iż zgodnie z oceną Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zrealizowane	2 878	3 945
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	5 360	4 390
- do 3 miesięcy		
- 3-12 miesięcy	3 612	2 756
- powyżej 12 miesięcy	1 748	1 634
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	8 238	8 335

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

01.01.2010 – 31.12.2010	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	368		368
niezrealizowane o terminie zapadalności:	16		16
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	16		16
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	384		384

01.01.2009 – 31.12.2009	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	1 313		1 313
niezrealizowane o terminie zapadalności:			
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	1 313		1 313

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę składają się w szczególności kredyty bankowe oraz leasing finansowy.

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 817	15 167
a) terminowe	4 555	5 298
do 1 miesiąca	4 427	5 051
od 1 do 3 miesięcy	128	247
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 miesięcy do roku		
b) przeterminowane	10 228	8 793
- do roku	7 747	5 695
do 1 miesiąca	2 372	2 343
od 1 do 3 miesięcy	2 552	1 010
od 3 do 6 miesięcy	1 117	976
od 6 miesięcy do roku	1 706	1 366
- powyżej roku	2 481	3 098
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 034	1 076
2) należności publiczno-prawne, w tym:	285	57
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego		
3) należności z tytułu leasingu finansowego		
4) należności inwestycyjne		
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	1 703	1 288
6) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 655	1 491
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 460	18 003
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 581)	(3 711)
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 879	14 292

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

Należności przeterminowane, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	3 711
Zwiększenie	73
Wykorzystanie	(913)
Zmniejszenie	(290)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 581

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

W 2010 roku nastąpił wzrost należności przeterminowanych w stosunku do 2009 roku. Wzrost ten miał miejsce w każdym przedziale, z tym że najistotniej wzrosły należności przeterminowane w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2010	31.12.2009
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 034	1 076
- z klauzulą wykonalności	15	26
a) z tytułu dostaw i usług	1 034	1 043
b) pozostałe		33
Należności sporne, razem brutto	1 034	1 076
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 019)	(1 050)
Należności sporne, razem netto	15	26

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

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)

Nie dotyczy.

NOTA 7E

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	85 337	79 955
- udziały i akcje	85 337	79 955
Zwiększenia:	6 300	8 883
- nabycie udziałów i akcji	6 300	8 883
Zmniejszenia:		(3 501)
- zbycie udziałów i akcji		(3 501)
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan na koniec okresu	91 637	85 337
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku	(7 763)	(7 163)
- udziały i akcje	(7 763)	(7 163)
Zwiększenia:	(2 902)	(600)
- udziały i akcje	(2 902)	(600)
Zmniejszenia:	1 996	
- udziały i akcje	1 996	
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan odpisów na koniec okresu	(8 669)	(7 763)
Stan na koniec okresu	82 968	77 574

W 2010 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

1) W dniu 13 stycznia 2010 roku IMPEL S.A. utworzyła i objęła 100% udziałów ECOIMPEL Sp. z o.o. o wartości 50 000 zł w zamian za wkład pieniężny. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECOIMPEL Sp. z o.o. z dnia 30 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IMPEL S.A. objęła nowe udziały o wartości nominalnej 50 000 zł, odpłacając je w pełnej wysokości gotówką.

2) W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMPEL Rental Sp. z o.o. z dnia 10 grudnia 2010 roku IMPEL S.A. została zobowiązana do wniesienia dopłat na kapitał rezerwowy Spółki w wysokości 6 200 000 zł. Na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności z dnia 15 grudnia 2010 roku wierzytelności IMPEL Rental Sp. z o.o. z tytułu dopłat do kapitału uległy potrąceniu z wierzytelnościami IMPEL S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek. W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL Rental Sp. z o.o. i spółek zależnych Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, przez co w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 712 tys. zł.

3) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych z transakcji kapitałowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem Tara & Co Investments B.V. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 2 190 tys. zł (w roku 2009 w kwocie 600 tys. zł).

4) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL HR Service Sp. z o.o. Zarząd stwierdza, że ustały przyczyny, dla których dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów, w związku z czym dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1 996 tys. zł.

Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10,3% w obu latach.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	11 834	11 834
- udziały i akcje	11 834	11 834
Zwiększenia:		
- nabycie udziałów i akcji		
Zmniejszenia:		
- zbycie udziałów i akcji		
Stan na koniec okresu		
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku		
- udziały i akcje		
Zwiększenia:		
- udziały i akcje		
Zmniejszenia:		
- udziały i akcje		
Stan odpisów na koniec okresu		
Stan na koniec okresu	11 834	11 834

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku		4 545
- obligacje		4 500
- odsetki od obligacji		45
Zwiększenia:		335
- nabycie obligacji		
- naliczenie odsetek od obligacji		335
- zmiana klasyfikacji obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
- zmiana klasyfikacji odsetek od obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
Zmniejszenia:		(4 880)
- zbycie obligacji		(4 500)
- spłata odsetek od obligacji		(380)
Stan na koniec okresu		
- obligacje		
- udziały i akcje		

NOTA 7F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	553	4 740
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	939	900
3. inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 492	5 640

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2,01% (2009: 3,42%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 roku 939 tys. zł dotyczyło lokat krótkoterminowych (2009: 900 tys. zł).

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
- polisy ubezpieczeniowe	30	600
- koszty usług obcych	1 280	275
- prenumeraty	7	5
- gwarancje i poręczenia		157
- inne	101	69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 418	1 106

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu		8 633
- zwiększenia		
- zmniejszenia		(8 633)
Wartość brutto na koniec okresu		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na koniec okresu		

Na dzień 1 stycznia 2009 r. jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywana była nieruchomość nabyta w celu dalszej odsprzedaży. W oparciu o umowę inwestycyjną zawartą w dniu 27 lutego 2008 roku pomiędzy IMPEL S.A., IMPEL Security Polska Sp. z o.o. oraz Vantage Development S.A. (do dnia 7 lutego 2008 pod nazwą Asset Invest in Poland S.A.) prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz prawa własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Rychtalskiej zostały wniesione aportem do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za objęte akcje w podwyższonym kapitale zakładowym.

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2010

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg 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	imienne, zwykłe	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 ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ⁴	01.01.2003 01.01.2007 ⁵
Liczba akcji razem				12 151 462²				
Kapitał zakładowy razem					60 757³			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

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

¹ Zgodnie z Uchwałą NWZ IMPEL S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

² Zgodnie z Uchwałą ZWZ IMPEL S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

³ Rejestracja umorzenia kapitału IMPEL S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

⁴ Rejestracja zmiany struktury kapitału IMPEL S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

⁵ Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2010

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	Grzegorz Dzik	5 037 907	170 984 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane 2 016 923 imienne zwykłe	7 887 907	25 189	130 986	41,46%	45,99%	2 850 000	14 250
2	Józef Biegaj	3 508 255	129 016 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane 1 229 239 imienne zwykłe	5 658 255	17 541	91 215	28,87%	32,99%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	3 605 300	3 313 000 na okaziciela 292 300 imienne zwykłe	3 605 300	18 027	89 669 (3 292 300; 26zł) (313 000; 13zł)	29,67%	21,02%		
Razem		12 151 462		17 151 462	60 757	311 870	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009
- kapitał rezerwowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	48 206	41 711
- pozostałe kapitały rezerwowe		27 420
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	48 206	69 131

Na dzień 31.12.2009 r. w pozycji pozostałe kapitały rezerwowe kwota 27 420 tys. zł stanowiła równowartość skupionych akcji własnych. W dniu 28 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia części akcji IMPEL S.A. i obniżenia kapitału zakładowego Spółki. ZWZ umorzyło 3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, na podstawie uchwały nr 3 NWZ z dnia 16 października 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został obniżony o 15 000 000 złotych, to jest z kwoty 75 757 310 złotych do kwoty 60 757 310 złotych.

NOTA 10C

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Program emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki IMPEL S.A.

W latach 2004-2006 funkcjonował trzyletni Program Motywacyjny, który przeznaczony był dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników IMPEL S.A. oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek Grupy, w ramach którego:

- mogło być wyemitowanych 500 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z prawem do subskrybowania i objęcia z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie 13,00 złotych za akcję;
- ostatecznie osobom uprawnionym przyznano 343 666 sztuk obligacji;
- osoby uprawnione nabyły łącznie 279 333 obligacji;
- osoby posiadające obligacje nabyły 113 000 akcji serii F;
- łączny wpływ ze sprzedaży akcji Spółki wyniósł 1 469 000 złotych;
- w wyniku emisji wyżej wymienionych akcji kapitał IMPEL S.A. został podwyższony o kwotę 565 000 złotych;
- wszystkie wyemitowane akcje są zarejestrowane w KRS i dopuszczone do publicznego obrotu.

Ostateczny termin zakupu obligacji przez osoby uprawnione minął 30 kwietnia 2009 roku, a termin zakupu akcji 30 maja 2009 roku.

IMPEL S.A. zobowiązana była do wykupu obligacji w terminie od 15 czerwca 2009 roku do 15 grudnia 2009 roku. Wykup obligacji nastąpił w dniu 28 października 2009 roku.

W 2009 roku żadne opcje nie zostały zrealizowane. Kapitał z tytułu tego programu ujęty w „pozostałych kapitałach” w kwocie 902 tys. zł został przeniesiony do kapitału zapasowego w związku z zakończeniem tego programu. Na dzień 31.12.2010 roku pozostałe kapitały nie występują w Spółce.

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 415	2 377	(38)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	14	16	2
- rozliczeń międzyokresowych			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- przychodów z najmu			
- leasingu finansowego	1	3	2
- pozostałych tytułów	40		(40)
Razem	2 470	2 396	(74)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	(905)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979	0	(979)

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 335	664
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	10	10
- rezerwa na nagrody	1 325	654
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	3	671
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	3	
- rezerwa na nagrody		671
- inne		
c) wykorzystanie	(1 325)	
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody	(1 325)	
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	13	1 335
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	13	10
- rezerwa na nagrody		1 325
- inne		

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

- założenie co do prognozowanej inflacji: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2010 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2011 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2011: 4,45%, w roku 2012: 5,23%, w roku 2013: 5,50%, od roku 2014: 5,92%.

NOTA 13

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu		29
b) zwiększenia z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
c) wykorzystanie z tytułu:		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		(29)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		(29)
- inne		
e) stan na koniec okresu		
- roszczenia sporne wobec spółek		

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nie występuje.

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)

Nie występuje.

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12. 2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3	8
od 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek	3	8

NOTA 15B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	413	432
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	349	360
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	3 707	2 761
- pozostałe	8	186
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	4 477	3 739

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 936	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2011	- przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 500 tys. zł - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	712	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	27.06.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	20 000	PLN	4 510	PLN	WIBOR 1M + marża	06.12.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 942 tys. zł - cesja wierzytelności IMPEL S.A. na kwotę 10 000 tys. zł - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	4 920	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2011	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				17 078					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2010	- hipoteka zwykła na nieruchomości ul. 1-go Maja 80 w Jeleniej Górze KW 51880 i 51881 do kwoty 1 877 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - hipoteka zwykła na nieruchomości ul. M. Skłodowskiej Curie 182 w Lubinie KW 35673 do kwoty 1 402 tys. zł wraz z cesją praw z polisy - przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 1 194 tys. zł - weksel własny in blanco - wpływy na rachunek wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem	
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz, ul. Jagiellońska 17	3 400	PLN	756	PLN	Stawka bazowa „W” banku (średnia arytm. WIBOR 3M ze wszystkich dni ostatniego miesiąca) + marża	30.06.2010	hipoteki ustanowione na nieruchomościach w Serocku należących do IPD Centrum Sp. z o.o.: - hipoteka zwykła łączna w wysokości 3 400 tys. zł - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 040 tys. zł - cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości - weksel własny in blanco	
BPH S.A.	Kraków, Al. Pokoju 1	12 000	PLN	10 812	PLN	WIBOR 1M + marża	19.07.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	0	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	10 000	PLN	5 274	PLN	WIBOR 1M + marża	02.12.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 5 000 000 zł - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	23 272	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				40 114					

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca		
od 1 do 3 miesięcy		378
od 3 do 6 miesięcy	12 568	23 650
od 6 miesięcy do roku	4 510	16 086
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 078	40 114

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych	1 883	4 101
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 051	2 447
- rozliczenia międzyokresowe bierne	384	94
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	18	150
- z tytułu leasingu finansowego	92	87
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	717	1 328
- inne	5	89
b) wobec pozostałych jednostek	26 357	47 240
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 078	40 114
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 154	1 865
- rozliczenia międzyokresowe bierne	301	325
- publicznie – prawne, w tym:	1 404	1 120
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- z tytułu rezerw na dotacje		
- z tytułu świadczeń pracowniczych	4 983	3 448
- z tytułu leasingu finansowego	44	41
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	2	30
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
- inne	692	622
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	28 240	51 341

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	11 026	11 099
a) terminowe, o terminie wymagalności	10 822	9 608
- wobec jednostek powiązanych:	1 587	2 841
- do 1 miesiąca	1 515	2 585
- powyżej 1 do 3 miesięcy	72	256
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	9 235	6 767
- do 1 miesiąca	9 166	6 760
- powyżej 1 do 3 miesięcy	69	7
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane	204	1 491
- wobec jednostek powiązanych:	204	1 173
- do 1 miesiąca	123	532
- powyżej 1 do 3 miesięcy	78	641
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	
- powyżej 6 do 12 miesięcy	2	
- powyżej roku		
- wobec jednostek pozostałych:		318
- do 1 miesiąca		168
- powyżej 1 do 3 miesięcy		54
- powyżej 3 do 6 miesięcy		57
- powyżej 6 do 12 miesięcy		39
- powyżej roku		

NOTA 17C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 448	3 544
b) zwiększenia	4 049	3 865
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	8	
- rezerwy na nagrody	3 295	3 146
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- transfer		
- inne		
c) wykorzystanie	(2 514)	(3 878)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody	(1 795)	(2 850)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(674)	(671)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(45)	(357)
- inne		
d) zmniejszenia		(83)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		(83)
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- inne		
e) stan na koniec okresu	4 983	3 448
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	186	178
- rezerwy na nagrody	4 051	2 551
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- inne		

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	145	151	136	128
do 1 miesiąca	14	4	13	3
od 1 do 3 miesięcy	28	33	26	27
od 3 do 6 miesięcy	41	39	38	33
od 6 miesięcy do roku	62	75	59	65
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	217	277	199	250
Powyżej pięciu lat				
Razem:	362	428	335	378
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	(27)	(50)		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	335	378		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			199	250
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)			136	128

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	328	518
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	75

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca	19	60
od 1 do 3 miesięcy	102	98
od 3 do 6 miesięcy	51	98
od 6 miesięcy do roku	236	153
powyżej roku do 5 lat włącznie	396	920
powyżej 5 lat	1 760	1 781

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego do 5 lat związane są głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres trzech lat. Zobowiązania powyżej 5 lat wynikają z opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

NOTA 19

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	441	504
b) zwiększenia z tytułu:	40	31
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	40	
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		31
c) wykorzystanie z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:	(40)	(94)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(40)	(63)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		(31)
e) stan na koniec okresu	441	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	441	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notie objaśniającej nr 33.6.

NOTA 20

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	75	38
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	1 703	1 240
- pozostałe	73	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	1 862	1 306

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	709	747
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia		
c) sprzedaż usług cash processing		
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	180	195
e) sprzedaż usług cateringowych		1 204
f) sprzedaż usług prania i rentalu		
g) sprzedaż usług medycznych		
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	5 728	5 148
i) sprzedaż usług kadrowo-płacowych		
j) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/		
k) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	66	5
l) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	11 978	9 649
m) sprzedaż znaku towarowego	12 846	11 203
n) sprzedaż pozostałych usług	7 872	5 937
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587

NOTA 23

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- refinansowanie składek ZUS (PFRON)		
- refinansowanie składek ZUS (budżet)		
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	976	1 073
- dotacje PFRON – wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji		
- pozostałe refundacje	93	82
DOTACJE RAZEM, w tym:	1 080	1 166
- z tytułu rezerw na dotacje		

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych danych objaśniających w notcie 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”.

NOTA 24

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 666	14 676
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 604	1 634
Inne świadczenia pracownicze	285	543
Koszty związane z rezerwą emerytalną		
Łączne koszty zatrudnienia	15 555	16 853

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2010	liczba pracowników na 31.12.2009
Pracownicy fizyczni	66	77
Pracownicy umysłowi	158	149
Razem	224	226

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

NOTA 25A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od jednostek powiązanych, w tym:	10 172	8 541
- od jednostki zależnej	10 172	8 541
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	10 172	8 541

NOTA 25B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	290	169
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 996	
- inne odpisy	3	
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 289	169

NOTA 25C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	40	123
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczeń spornych wobec spółek	40	92
- inne		31
b) pozostałe, w tym:	217	172
- otrzymane odszkodowania i kary	6	23
- otrzymane z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- rozliczenie raty dodatkowej z tytułu nabycia spółki zależnej		
- odpisane, przedawnione zobowiązania	35	19
- odsetki od należności handlowych	125	
- inne	51	130
Inne przychody operacyjne, razem	257	295

NOTA 26A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	73	162
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	2 902	600
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 975	762

NOTA 26B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	40	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółki	40	
- pozostałe rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	355	242
- kary, grzywny, odszkodowania	3	63
- spisanie należności handlowych		
- darowizny	287	89
- koszty związane ze szkodami	6	27
- koszty z tytułu cesji wierzytelności		
- spisanie pozostałych wierzytelności	43	
- pozostałe	16	63
Inne koszty operacyjne, razem	395	242

NOTA 27A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8 208	7 883
- od jednostek powiązanych	8 207	7 880
- od pozostałych jednostek	1	3
b) pozostałe odsetki	30	452
- od jednostek powiązanych		335
- od pozostałych jednostek	30	117
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 238	8 335

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) dodatnie różnice kursowe		2
- zrealizowane		2
- niezrealizowane		
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):		
- odsetek od należności		
- pozostałe		
c) pozostałe	2 149	1 875
- prowizje za gwarancje i poręczenia	2 148	1 875
- inne	1	
Inne przychody finansowe, razem	2 149	1 877

NOTA 28A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od kredytów i pożyczek	357	1 293
- dla jednostek powiązanych	16	
- dla jednostek pozostałych	341	1 293
b) pozostałe odsetki	62	26
- dla jednostek powiązanych	14	14
- dla jednostek pozostałych	48	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	419	1 319

NOTA 28B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) ujemne różnice kursowe	11	28
- zrealizowane	11	28
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- roszczenia sporne wobec spółek		
c) pozostałe, w tym:	744	695
- prowizje od kredytu	342	252
- prowizje za gwarancje i poręczenia	162	320
- koszty sprzedaży wierzytelności	96	
- pozostałe	144	123
Inne koszty finansowe, razem	755	723

NOTA 29A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Bieżący podatek dochodowy		
2. Odroczony podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)
Podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)

NOTA 29B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	17 792	10 888
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(17 792)	(10 888)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(15 864)	(12 948)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 879	2 116
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	4 698	8 544
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(9 505)	(8 600)
- rozliczenie straty podatkowej	(8 935)	(8 516)
4a. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata)		
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)		
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

W roku 2010 i 2009 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 29C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z WYNIKIEM FINANSOWYM:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk przed opodatkowaniem	17 792	10 888
2. Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki krajowej liczony od zysku wykazanego w pkt 1	(3 380)	(2 069)
3. Efekt podatkowy przychodów nie zaliczanych do dochodu do opodatkowania	3 014	2 460
4. Efekt podatkowy kosztów nie uznawanych za koszty uzyskania przychodu	(547)	(402)
5. Efekt podatkowy innych różnic (doliczonych statystycznie)	(893)	(1 623)
6. Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych i innych odliczeń od dochodu	1 806	1 634
7. Efekt podatkowy straty bieżącego okresu		
7a. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych		
9. Efekt podatkowy zmiany wartości podatku odroczonego z innych powodów niż z tytułu zmiany stawek podatkowych	(1 694)	(1 165)
10. Obciążenie podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 694)	(1 165)
11. Efektywna stawka podatku dochodowego	10%	11%

NOTA 29D

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 694)	(1 165)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(1 694)	(1 165)

NOTA 30A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 15 marca 2011 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 18 227 193,00 zł. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2010 r. w wysokości 16 097 968,53 zł oraz kwotą 2 129 224,47 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 30B

WYPŁATA DYWIDENDY

W roku 2010 wypłacono dywidendę w kwocie 18.228 tys. zł, z czego 9 723 tys. zł pokryto z zysku 2009 r., a 8 505 tys. zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2010 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 32

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	16 098	9 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 151 462	15 151 462
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	0,64

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.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	15 000	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	15 000					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	28 985	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	4 852					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	403	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	3 000	1 163					IMPEL S.A.	3 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	5 000	1 335	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	4 000	IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy KRAKPOL Sp. z o.o.	200	0					IMPEL S.A.	200					
Kredyt bankowy IMPEL Logistics Sp. z o.o.	8 250	5 142	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	8 250					
Kredyt bankowy IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	450					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	828	351	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	351							

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	2 154	776	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	776							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	401	125	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	125							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	44	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	44							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 848	8 235							IMPEL S.A.	8 235			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	4 109	3 456							IMPEL S.A.	3 456			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	676	533							IMPEL S.A.	533			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	33 374	24 521	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	12 448			IMPEL S.A.	12 073			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	907	650							IMPEL S.A.	650			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 569	2 096							IMPEL S.A.	2 096			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 287	6 896	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 464			IMPEL S.A.	5 432			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 256	977							IMPEL S.A.	977			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 348	936	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	617			IMPEL S.A.	319			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 149	1 796	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	941			IMPEL S.A.	855			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	717	604	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	403			IMPEL S.A.	201			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 747	4 265							IMPEL S.A.	4 265			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	817	690							IMPEL S.A.	690			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	152	95							IMPEL S.A.	95			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	658	385							IMPEL S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	62							IMPEL S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	1 428	1 166	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	52			IMPEL S.A.	1 114			

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	320	235							IMPEL S.A.	235			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	248							IMPEL S.A.	248			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 018	5 948	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 018					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 500	1 221	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	1 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	28 000	19 301	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	23 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	5 000	1 952	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	5 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	513	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	800	775	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 058	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla KRAKPOL Sp. z o.o.	500	270					IMPEL S.A.	500					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	1 335	878					IMPEL S.A.	878					
Razem jednostki powiązane	219 660	132 962				45 221		107 896		41 921			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych, lub akredytyw	26 050	14 718										500	
Razem jednostki pozostałe	26 050	14 718										500	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	20 400	3 026	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	20 400					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	32 693	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	376	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	5 776					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	317	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	928	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	2 000	1 727					IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	7 000	5 219	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	6 000	IMPEL S.A.	1 000					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	831	451	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	451							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	1 948	1 159	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 159							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	470	206	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	206							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	61	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	61							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	8 489	6 205							IMPEL S.A.	6 205			
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	793	530							IMPEL S.A.	530			

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 967	1 914	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	3			IMPEL S.A.	1 910			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	669	512							IMPEL S.A.	512			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	20 212	15 192	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 033			IMPEL S.A.	10 159			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 083	743	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	71			IMPEL S.A.	672			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 306	1 513	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	46			IMPEL S.A.	1 467			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 479	4 615	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 772			IMPEL S.A.	2 843			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 736	1 205							IMPEL S.A.	1 205			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 100	835	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	258			IMPEL S.A.	577			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	3 587	2 249	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 165			IMPEL S.A.	1 084			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	557	499	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	382			IMPEL S.A.	117			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 593	4 325							IMPEL S.A.	4 325			
Umowy leasingu operacyjnego Clean Solution Sp. z o.o.	969	506							IMPEL S.A.	506			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	307	267							IMPEL S.A.	267			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	139	133							IMPEL S.A.	133			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	799	631							IMPEL S.A.	631			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	89							IMPEL S.A.	89			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Servis Partner Sp. z o.o. S.K.	641	582	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	16			IMPEL S.A.	566			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	268	258	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	258			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	319	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	319			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 000	7 067	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 500	1 352	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	25 000	19 790	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	20 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	646	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 396	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	700	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	181	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	300	100					IMPEL S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 136	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	77	14					IMPEL S.A.	14					
Razem jednostki powiązane	196 582	128 467				40 623		100 014		34 375			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych	27 000	2 179									3 279	500	
Razem jednostki pozostałe	27 000	2 179									3 279	500	

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 219 660 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 132 962 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 196 582 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 128 467 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Spółka nie dokonywała w bieżącym okresie sprawozdawczym cesji wierzytelności z przysługującym cesjonariuszowi prawem do zwrotu wierzytelności w przypadkach określonych w umowie cesji (takich jak niemożliwość zaspokojenia wierzytelności, upadłość, likwidacja dłużnika oraz układ dłużnika z wierzycielami, a także w innych przypadkach).

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej ZPCh), Spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) 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 Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka 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. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 23 not 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 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 na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

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 Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh i nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie.

Terminy wygaśnięcia aktualnie obowiązujących decyzji w sprawie przyznanych statusów zakładu pracy chronionej zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie nr 1.

Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237, poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

W latach 2010 i 2011 kwoty dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych nie uległy zmianie w stosunku do 2009 r. i wynosiły:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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:

A. W okresie od stycznia 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 lipca 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.

Powyższe kwoty zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

W roku bieżącym oraz w latach 2011 i 2012 pracodawcy zatrudniającemu w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy mniej niż 25 pracowników oraz pracodawcy zatrudniającemu co najmniej 25 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy i osiągającemu wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości 6% udzielane jest dofinansowanie do wynagrodzenia w wysokości:

- a) 70% wartości dofinansowania wymienionego wyżej,
- b) 90% wartości dofinansowania wymienionego wyżej, w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

Od stycznia 2013 roku kwoty maksymalnego dofinansowania będą wynosiły tyle samo dla zakładów pracy chronionej, jak i dla rynku otwartego, a więc:

- 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.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy.

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.

Aby otrzymać dofinansowanie pracodawca nie może posiadać zobowiązań wobec PFRON przekraczających ogółem kwotę 100 zł.

W 2011 roku nie przewiduje się innych, aniżeli wykazane powyżej, istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 976 tys. zł (dane porównywalne: 1 073 tys. zł).

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 – zresztą nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi – częste zmiany i nowelizacje powoduje, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obarczone 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. Powoduje to, że podatnicy zmuszeni są do korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników. Niejednokrotne spory z organami podatkowymi powodują, że absorbowany jest znaczny potencjał ludzki i kapitał, który mógłby zostać wykorzystany do prowadzenia działalności operacyjnej. Również nieprzyjazny system kontroli rozliczeń publiczno-prawnych sprawia, że przedsiębiorcy muszą poświęcić znaczną uwagę na aspekt rozliczeń z budżetem i stale śledzić ciągle zmiany w prawie podatkowym. Błędy podatników, często niezawinione przez nich samych, obarczone są wysoką odpowiedzialnością w trybie karno-skarbowym czy też podmiotów zbiorowych. Dodatkowo nie poprawia tego stanu wprowadzona od 2011 r. podwyżka podatków pośrednich oraz zmiany w zakresie zwolnień w podatku VAT.

Wszystkie te zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych, co kreuje mniejszą konkurencyjność polskiego przedsiębiorcy. Niemniej ostatnie zmiany w prawie podatkowym, a zwłaszcza w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, jak i podatku od towarów i usług dostosowującej polskie przepisy do regulacji unijnych oraz planowana konsolidacja ustaw w zakresie rozliczeń podatków dochodowych (PIT i CIT), pozwalają założyć, że perspektywy rozwoju polskich firm są dobre, zaś kierunek przyjętych zmian właściwy. Podobne niedociągnięcia jak prawo podatkowe wykazuje przyjęty w Polsce model kontroli rozliczeń podatkowych z budżetem. Dla wielu przedsiębiorców jest on mało przejrzysty i nie całkiem przyjazny. Za niepokojący należy również uznać sposób wprowadzania zmian w przepisach podatkowych na rok 2011. Krótkie *vacatio legis* dla podatków dochodowych i w zasadzie brak takowego dla podatku VAT powodują, że przedsiębiorcy zmuszeni są w niektórych przypadkach do renegotjacji umów, wycofania się z inwestycji, a niejednokrotnie ponieść ciężar zmian kosztem swoich zysków. Kontrole realizowane przez urzędy skarbowe czy też urzędy kontroli skarbowej nakierowane są głównie na weryfikację rozliczeń podatników legalnie funkcjonujących i bieżąco rozliczających się z fiskusem, gdy obszar tzw. „szarej strefy” pozostaje niejednokrotnie niezbadany. Dodatkowym obciążeniem jest fakt, iż kontrole mogą dotyczyć rozliczeń podatkowych sprzed 5, a nawet 10 lat. Wielość instytucji kontrolnych, nakładanie się ich kompetencji oraz liczba prowadzonych kontroli u jednego przedsiębiorcy, w powiązaniu z niestabilnym prawem podatkowym, nie poprawia klimatu inwestycyjnego w kraju. Niemniej, mając na uwadze wprowadzone w latach ubiegłych regulacje ograniczające liczbę kontroli u jednego przedsiębiorcy oraz założenia Ministerstwa Finansów w odniesieniu do obszarów, które będą podlegać szczególnej kontroli przez organy skarbowe, tj. „szara strefa”, aukcje internetowe, obrót pustymi fakturami, pozwala na stwierdzenie, że również ten obszar zostanie w niedalekiej przyszłości uporządkowany. Pomimo różnych niedogodności i ograniczeń w rozliczeniach podatkowych, na uznanie zasługuje gotowość resortu finansów na wprowadzenie ułatwień elektronicznego przesyłania i przechowywania faktur sprzedaży. Rekomendowane przez UE zmiany w tym zakresie zostają wprowadzone do polskiego systemu prawnego jeszcze w 2011 roku, tj. na dwa lata przed upływem ostatecznego okresu ich wprowadzania przez kraje członkowskie.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	2010 rok	2009 rok
Majątek trwały	175 390	189 892
Kapitał stały	226 784	228 575

Rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy decyzje w zakresie obniżenia kapitału zakładowego lub wypłaty dywidendy oraz podejmując decyzję o zwiększeniu poziomu zadłużenia Zarząd kieruje się opisanymi powyżej zasadami. Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2010 roku.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane w Spółkach GK pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę obejmują: ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Spółki odpowiednio o 1 635 tys. zł. oraz 221 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także 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 polega na ocenie wiarygodności kredytowej 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. Wartość 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 Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (nominalna wartość kredytów oraz linii gwarancyjnych w bankach) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2010 roku 41% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 29% i 26% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2010 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2010 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 927			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 775	202		
Stan na 31 grudnia 2009 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	41 406			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 659	224	34	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w podziale na kategorie

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	62	
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	150 114	174 803
- pożyczki	128 767	157 751
- należności ¹⁾	21 347	17 052
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	11 834
Środki pieniężne	1 492	5 640
Aktywa finansowe razem	163 502	192 277
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 413	40 492
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 642	6 539
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	22 055	47 031

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek stowarzyszonych. Koncentracja pożyczek jest znaczna, jednak w ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, ponieważ pożyczki te zabezpieczone są weksłami własnymi in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez pożyczkobiorców. Większa koncentracja występuje także w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

NOTA 33.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	238	1 104
Zakupy wartości niematerialnych	256	2 955
Inwestycje w nieruchomości		7
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	494	4 066
Udzielone pożyczki	33 840	29 520
Nabycie udziałów	160	67
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	34 000	29 587
Razem nakłady inwestycyjne	34 494	33 653

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	
Zakupy środków trwałych	536
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	55
Inwestycje w nieruchomości	
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	591
Nabycie udziałów i akcji	5 510
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	5 510
Razem nakłady inwestycyjne	6 101

NOTA 33.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 33.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2010	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów					
Zakup usług	6 266		93		15
Sprzedaż usług	38 477	27	399	2	279
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	1 077		27		
Pozostała sprzedaż					
Należności z wyjątkiem pożyczek	19 868	609	208		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 868				
Należności z tytułu pożyczek	66 361	100	62 251		
Przychody finansowe - odsetki	4 547		3 660		
Przychody finansowe - dywidendy	10 172				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	21				
Pozostałe koszty finansowe	112		102		
Udzielone poręczenia – przychody finansowe					

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2009	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów	83		5		
Zakup usług	7 717		1 332		12
Sprzedaż usług	32 392	24	185	5	119
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	3 620		175		
Pozostała sprzedaż	4 348	17	6		
Należności z wyjątkiem pożyczek	15 187	758	137		19
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	4 132		51		1
Należności z tytułu pożyczek	91 140		54 040		
Przychody finansowe - odsetki	4 944		3 270		
Przychody finansowe - dywidendy	8 541				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	242		28		
Pozostałe koszty finansowe	14				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	1 733	127	11		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub

zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2010 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

33.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

33.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 969	3 559
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Razem	3 969	3 559

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2010	2009
Grzegorz Dzik	1 150	1 176
Józef Biegaj	886	864
Wojciech Rembikowski	877	831
Danuta Czajka	664	237
Razem	3 577	3 108

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2010	2009
Krzysztof Obłój	96	128
Andrzej Malinowski	60	88
Piotr Pawłowski	48	64
Mariusz Matlakiewicz		40
Piotr Urbańczyk	48	64
Jakub Dzik	140	107
Razem	392	491

NOTA 33.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2010	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2009
Hipoteka		3 279
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych	500	500
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności	10 000	
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	10 500	3 779

NOTA 33.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 441 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 0 tys. zł. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 33.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kilka umów na usługi koncesjonowane w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. 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.

NOTA 33.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Podpisy

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 EMITENTA

.....
Marcin Kosiński - Główny Księgowy Spółki

Wrocław, 18 marca 2011 roku

IMPEL SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Wrocław, 18.03.2011 r.

SPIS TREŚCI

AKTYWA	3
PASYWA	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			175 390	189 892	139 120
1.	Wartość firmy	1A	7		
2.	Pozostałe wartości niematerialne	1B, 1C	3 170	3 401	767
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 008	2 431	1 865
4.	Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 534	3 647	3 760
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	3B	435	455	478
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		154 402	167 409	118 536
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
6c.	Pożyczki i należności		71 434	89 835	45 744
	6c ₁ . Pożyczki	7B	67 681	87 018	43 579
	6c ₂ . Należności długoterminowe	4	3 753	2 817	2 165
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A, 7E	82 968	77 574	72 792
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B, 7E	11 834	11 834	11 834
8.	Aktywa na podatek odroczony	5		715	1 880
II. Aktywa obrotowe (suma 1-4)			81 937	91 771	155 893
1.	Zapasy	6			
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		80 519	90 665	146 986
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7A	62		
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
2c.	Pożyczki i należności		78 965	85 025	108 738
	2c ₁ . Pożyczki	7B	61 086	70 733	91 995
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	7C	17 879	14 292	16 743
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		13 324	11 509	14 396
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		285	57	123
	- Należności z tytułu podatku bieżącego				
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	7D			
	d) Należności pozostałe		4 270	2 726	2 224
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7E			4 545
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7F	1 492	5 640	33 703
3.	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 418	1 106	274
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9			8 633
Aktywa razem – suma I+II			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASywa		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			221 113	223 243	253 230
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		221 113	223 243	253 230
1a.	Kapitał akcyjny	10A	60 757	75 757	75 757
1b.	Udziały (akcje) własne			(27 420)	
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		100 785	100 785	99 972
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
1e.	Kapitały rezerwowe	10B	48 206	69 131	47 829
1f.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
1g.	Pozostałe kapitały	10C			952
1h.	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)	(4 733)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		16 098	9 723	33 453
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
2.	Udział kapitału mniejszościowego				
II. Zobowiązania długoterminowe (suma od 1-7)			5 671	5 332	4 711
1.	Rezerwa na podatek odroczony	11	979		
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	13	1 335	664
3.	Rezerwy długoterminowe	13			29
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14			756
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	199	250	109
6.	Przychody przyszłych okresów	15B	4 477	3 739	3 139
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15A	3	8	14
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			30 543	53 088	37 072
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	17 078	40 114	25 466
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 205	4 312	4 246
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	17	1 404	1 120	1 631
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4 983	3 448	3 544
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	136	128	79
6.	Przychody przyszłych okresów	20	1 862	1 306	1 396
7.	Zobowiązania pozostałe	17	1 434	2 219	206
8.	Rezerwy krótkoterminowe	19	441	441	504
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	21			
Pasywa razem – suma I+II+III			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):			40 524	35 337
- od jednostek powiązanych			38 903	32 675
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:			39 444	34 171
a) przychody ze sprzedaży usług	22		39 379	34 088
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów			65	83
2. Pozostałe przychody - dotacje	23		1 080	1 166
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):			(41 245)	(40 659)
1. amortyzacja			(1 175)	(936)
2. zużycie materiałów i energii			(1 426)	(1 482)
3. usługi obce			(18 479)	(17 898)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	24		(15 555)	(16 853)
5. pozostałe koszty rodzajowe			(4 541)	(3 489)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów			(69)	(1)
7. zmiana stanu produktów				
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)			(721)	(5 322)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	25		12 754	9 045
1. Dywidendy i udziały w zyskach			10 172	8 541
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			36	40
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa			2 289	169
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	26		(3 454)	(1 004)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(84)	
2. Odpisy aktualizujące aktywa			(2 975)	(762)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)			8 579	2 719
I. Przychody finansowe, w tym:	27		10 387	10 212
1. Odsetki			8 238	8 335
II. Koszty finansowe, w tym:	28		(1 174)	(2 043)
1. Odsetki			(419)	(1 319)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)			17 792	10 888
I. Podatek dochodowy	29		(1 694)	(1 165)
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)			16 098	9 723
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem			16 098	9 723
Zwykły zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64
Z działalności zaniechanej				
Z działalności kontynuowanej			1,32	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2010	75 757	(27 420)	100 785	69 131		4 990		223 243
Całkowite dochody ogółem, w tym:							16 098	16 098
- zysk (strata) netto							16 098	16 098
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:	(15 000)	27 420		(20 925)		(9 723)		(18 228)
- dywidenda				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- umorzenie akcji własnych	(15 000)	27 420		(12 420)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 31.12.2010	60 757		100 785	48 206		(4 733)	16 098	221 113

01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2009	75 757		99 972	47 829	952	28 720		253 230
Całkowite dochody ogółem, w tym:							9 723	9 723
- zysk (strata) netto							9 723	9 723
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:		(27 420)	813	21 302	(952)	(33 453)		(39 710)
- dywidenda						(12 151)		(12 151)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych		(27 420)						(27 420)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				21 302		(21 302)		
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji			902		(902)			
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji					(50)			(50)
- inne			(89)					(89)
Stan na 31.12.2009	75 757	(27 420)	100 785	69 131		(4 733)	9 723	223 243

Informacje na temat umorzenia części kapitału zakładowego zawarte są w nocie 10B, natomiast informacje na temat programu opcji menadżerskich – w nocie 10C niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 098	9 723
II. Korekty razem	(20 482)	(10 398)
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	1 175	936
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 992)	(15 558)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	48	(39)
6. Zmiana stanu rezerw	979	(92)
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	(6 412)	1 899
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(876)	977
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 694	843
11. Inne korekty	902	636
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4 384)	(675)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 013	32 223
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	76 914	32 164
a) w jednostkach powiązanych	76 870	32 034
- zbycie aktywów finansowych		8 000
- dywidendy i udziały w zyskach	10 065	8 441
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	61 137	6 912
- odsetki	5 668	8 681
b) w pozostałych jednostkach	44	130
- zbycie aktywów finansowych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	13	13
- odsetki	31	117
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(34 978)	(32 438)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(978)	(2 851)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(34 000)	(29 587)
a) w jednostkach powiązanych	(33 940)	(29 562)
- nabycie aktywów finansowych	(100)	(67)
- udzielone pożyczki	(33 840)	(29 495)
b) w pozostałych jednostkach	(60)	(25)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	42 035	(215)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		13 892
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		13 892
3. Inne wpływy finansowe (środki pieniężne nowo nabytych spółek)		
II. Wydatki	(41 799)	(41 065)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		(27 509)
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	(18 228)	(12 151)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(23 036)	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(132)	(87)
5. Odsetki	(403)	(1 318)
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(41 799)	(27 173)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 148)	(28 063)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 148)	(28 063)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 640	33 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 492	5 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka 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 jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe (PKD 7470Z),
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 5552Z),
3. usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 7032A i 7032B),
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 7460Z),
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego (PKD 7414A).

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Prezes Zarządu	- Grzegorz Dzik
2. Wiceprezes Zarządu	- Józef Biegaj
3. Wiceprezes Zarządu	- Wojciech Rembikowski
4. Wiceprezes Zarządu	- Danuta Czajka

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Krzysztof Obłój
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Sekretarz Rady Nadzorczej	- Jakub Dzik
4. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Pawłowski
5. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej IMPEL. IMPEL S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controlingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controlingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest

również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. IMPEL S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała 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 1997 r. Nr 123, z późn. zm., zwana dalej Ustawą o Rehabilitacji). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2010 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

Od 2009 roku nie występuje refundacja części składek ubezpieczenia społecznego dotyczących osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 r. Nr 237, poz.1652 – nowelizacja Ustawy o Rehabilitacji od 01.01.2009 r.).

Uchylone zostało dotychczasowe brzmienie art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji, które mówiły, że w zakładach pracy chronionej Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (zwany dalej PFRON) dokonuje zwrotu części wynagrodzenia, odpowiadającej należnej składce pracownika na ubezpieczenia emerytalne i chorobowe oraz części kosztów osobowych pracodawcy, odpowiadających należnej składce na ubezpieczenie emerytalne, rentowe i wypadkowe.

Wraz ze zmianą art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji zmieniono między innymi art. 26a, w którym dofinansowanie obejmuje również składki ubezpieczenia społecznego.

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. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników w wysokości:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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”.

Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, epilepsję oraz niewidomych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 r. ograniczyła kwoty dofinansowania. Kwota dofinansowania nie może przekroczyć 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 do wynagrodzeń wypłacane jest za każdy miesiąc na podstawie wniosku złożonego przez pracodawcę i po uzgodnieniu kwoty dofinansowania z PFRON.

W terminie do 15 lutego następnego roku pracodawca zobowiązany jest do rozliczenia otrzymanego dofinansowania.

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, podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe. Środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane do PFRON (w wysokości 10% kwoty podatku) oraz na zwiększenie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (w wysokości 90% kwoty podatku).

Z dniem 1 stycznia 2011 roku środki uzyskane z tytułu zwolnienia podatku dochodowego od osób fizycznych będą przekazywane:

- a) do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku,
- b) do Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych w wysokości 60% kwoty podatku.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

- a) pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 r. (Dz.U.UE.L.06.379.5) 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 Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 23 Przychody z tytułu dotacji.

- b) 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.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 1 395 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Z początkiem 2005 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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 2010 roku

Od 1 stycznia 2010 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- b) KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
- c) KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,
- d) Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – Poprawka do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
- f) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (nadanie standardowi nowej struktury),
- g) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (poprawka dotyczy jednostek prowadzących działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego),
- h) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na Spółkę.

- i) MSSF 3 „Połączenia jednostek”,
- j) MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza m.in. zmianę w sposobie wyceny zapłaty za przejęcie, która po nowelizacji obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, nie powiększając jej natomiast (jak było uprzednio) koszty bezpośrednio związane z przejęciem inwestycji. Koszty takie rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone. Spółka zastosowała zmieniony MSSF 3 oraz MSR 27 prospektywnie od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2010 roku, a które nie weszły w życie

- a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja

jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

e) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia według klas aktywów charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte ze sprawozdania, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 roku.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

g) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany

terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

i) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka zastosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz tam opisanymi.

Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie następujące zasady rachunkowości:

1. Prezentacja przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów – obecnie odsetki prezentowane są w ramach pozostałych przychodów operacyjnych (w roku ubiegłym w ramach przychodów finansowych). Zmiana polityki rachunkowości nie ma wpływu na wynik finansowy, a także na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny.

W bieżącym okresie Spółka dokonała weryfikacji posiadanych nieruchomości i praw wieczystego użytkowania gruntu, w wyniku której stwierdzono, iż część z nich przynosi wyłącznie pożytki z najmu lub jest utrzymywana w celu wzrostu ich wartości. W efekcie Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych, przez co na dzień 01.01.2009 roku pozostałe wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe uległy zmniejszeniu, odpowiednio o 56 tys. zł i 1 539 tys. zł, zaś nieruchomości inwestycyjne i inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu zwiększyły się, odpowiednio o 1.390 tys. zł i 205 tys. zł.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2009 r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartość firmy powstaje w wyniku połączenia i ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad przejętymi w wartości godziwej netto możliwymi do zidentyfikowania aktywami, zobowiązaniami i zobowiązaniami warunkowymi na dzień połączenia. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na obniżenie wartości firmy dokonuje się jednorazowego, częściowego odpisu aktualizującego tę wartość.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Zintegrowany System Informatyczny SAP	13 m-cy – 15 lat
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	13 m-cy – 5 lat
Znaki towarowe (produktów)	13 m-cy – 5 lat
Licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 5 lat

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

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

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

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

3.1.2 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	13 m-cy – 10 lat
Środki transportu	24 m-ce – 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	13 m-cy – 16 ⅔ roku

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

3.1.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą 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.

3.1.4 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację inwestycyjnych praw wieczystego użytkowania gruntu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.1.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostką współzależną jest jednostka, w stosunku do której istnieje ustalenie umowne dotyczące podziału kontroli nad działalnością gospodarczą, które występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* – kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Pożyczki i należności krótko- i długoterminowe* – pożyczki oraz należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, należności krótkoterminowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności krótkoterminowych w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości nabycia, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.1.8 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

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 u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu należności według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o takim samym lub bardzo podobnym ryzyku. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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.

3.1.9 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez 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 powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.13 Rezerwy

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

3.1.14 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe

i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.1.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

3.1.17 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

3.1.18 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w 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.

3.1.19 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 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, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.1.20 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są

wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

3.1.21 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu 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.

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

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

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W bieżącym okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności i średniego przeterminowania należności. Zgodnie z przyjętą polityką należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

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

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.

W 2009 roku IMPEL S.A. oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. wniosły aporty w postaci prawa wieczystego użytkowania do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. W ocenie Zarządu transakcja ta nie miała treści ekonomicznej, ponieważ przepływy, jakie są spodziewane po tej transakcji z udziałów w spółce nie są istotnie różne od przepływów, które IMPEL S.A. mogłaby osiągnąć z tych praw kontrolując je. Dlatego też wartość udziałów w Promenadach Wrocławskich VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna została rozpoznana w wysokości wartości księgowej wniesionych praw, a na transakcji tej nie został rozpoznany wynik będący różnicą pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów a wartością księgową wniesionych praw.

3.1.22 Segmenty działalności

W sprawozdaniu jednostkowym brak jest wyodrębnionych segmentów, ponieważ Zarząd nie analizuje w ten sposób wyniku jednostkowego IMPEL S.A. (spółka holdingowa).

4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na mocy umowy z dnia 2 listopada 2010 r. oraz na podstawie art. 55¹ Kodeksu cywilnego Spółka nabyła przedsiębiorstwo od ECOIMPEL Sp. z o.o. za kwotę 289 tys. zł. W skład przedsiębiorstwa weszły między innymi:

- a) wyposażenie i składniki niematerialne,
- b) prawa (wierzytelności) wynikające z umów,
- c) dokumentacja dotycząca struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa,
- d) prawa do własności intelektualnej,
- e) księgi i rejestry dotyczące zarządzania przedsiębiorstwem,
- f) rachunek w biurze maklerskim,
- g) oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo, tj. nazwa „ECOIMPEL”,
- h) pracownicy.

Zgodnie z umową IMPEL S.A. przejęła wszelkie zobowiązania związane z prowadzeniem przejętego przedsiębiorstwa. Zbywca zobowiązał się do nieużywania nazwy „ECOIMPEL” bez zgody Spółki oraz do dokonania niezwłocznie wszelkich czynności, które okażą się niezbędne w celu dokonania odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, związanych ze zmianą nazwy.

Na dzień nabycia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2010 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226
1. Wartości niematerialne	226	1. Wartości niematerialne	226
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409
1. Zapasy	1	1. Zapasy	1
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59	2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59
3. Pożyczki i należności	326	3. Pożyczki i należności	326
4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23	4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23
Aktywa razem – suma I+II	635	Aktywa razem – suma I+II	635
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania krótkoterminowe	353	I. Zobowiązania krótkoterminowe	353
Pasywa razem	353	Pasywa razem	353

Cena nabycia	289
Wartość godziwa aktywów netto	282
Wartość firmy	7

Należności w wartościach księgowych są równe wartościom godziwym.

Na dzień nabycia nie stwierdzono zobowiązań warunkowych, które wymagałyby ujęcia.

W wyniku nabycia przedsiębiorstwa została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 tys. zł. Wartość ta podlega odliczeniu dla celów podatkowych przez okres 5 lat.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu:		
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	7	
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Wartość brutto na koniec okresu:	7	
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku		
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		
Wartość netto	7	

Wartość firmy w wysokości 7 tys. zł została rozpoznana w wyniku nabycia przedsiębiorstwa na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 2 listopada 2010 r. z ECOIMPEL Sp. z o.o.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	27	27
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 925	3 374	740
c) inne wartości niematerialne	219		
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania			
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 170	3 401	767

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 970 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 14 lat.

Wszystkie wartości niematerialne poza wydatkami na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 518		4 553
b) zwiększenia		76	226	302
- nabycie		74	226	300
- inne		2		2
- transfer				
c) zmniejszenia				
- zbycie				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 594	226	4 855
e) amortyzacja na początek okresu	8	1 144		1 152
f) amortyzacja za okres	1	525	7	533
- zwiększenia	1	525	7	533
- amortyzacja okresu bieżącego	1	524	6	531
- inne		1	1	2
- transfer				
- zmniejszenia				
- sprzedaż				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	9	1 669	7	1 685
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 925	219	3 170

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	3 272		3 307
b) zwiększenia		3 038		3 038
- nabycie		2 955		2 955
- inne		83		83
- transfer				
c) zmniejszenia		(1 792)		(1 792)
- zbycie				
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 518		4 553
e) amortyzacja na początek okresu	8	2 532		2 540
f) amortyzacja za okres		(1 388)		(1 388)
- zwiększenia		405		405
- amortyzacja okresu bieżącego		322		322
- inne		83		83
- transfer				
- zmniejszenia		(1 793)		(1 793)
- sprzedaż		(1)		(1)
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	8	1 144		1 152
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	27	3 374		3 401

NOTA 2A

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
b) zwiększenia			228		10	238
- nabycie			137		10	147
- inne			91			91
- transfery						
c) zmniejszenia			(46)	(322)	(383)	(751)
- zbycie			(15)	(322)	(251)	(588)
- likwidacja			(31)		(132)	(163)
- inne						
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	2 047	259	406	4 148
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		509	1 063	274	384	2 230
f) amortyzacja za okres:		68	202	(201)	(158)	(89)
- zwiększenia		69	245	105	92	511
- amortyzacja okresu bieżącego		69	245	105	92	511
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(1)	(43)	(306)	(250)	(600)
- sprzedaż			(15)	(306)	(120)	(441)
- likwidacja			(28)		(130)	(158)
- inne		(1)				(1)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		577	1 265	73	226	2 141
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		859	782	186	180	2 007

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 409	1 483	589	607	4 088
b) zwiększenia		48	624	259	221	1 152
- nabycie		48	561	259	216	1 084
- inne			63		5	68
- transfery						
c) zmniejszenia		(21)	(242)	(267)	(49)	(579)
- zbycie			(11)	(267)		(278)
- likwidacja		(21)	(188)		(49)	(258)
- inne			(43)			(43)
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		448	1 048	416	359	2 271
f) amortyzacja za okres:		61	15	(142)	25	(41)
- zwiększenia		68	235	108	67	478
- amortyzacja okresu bieżącego		68	235	108	67	478
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(7)	(220)	(250)	(42)	(519)
- sprzedaż			(9)	(250)		(259)
- likwidacja		(7)	(187)		(42)	(236)
- inne			(24)			(24)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		509	1 063	274	384	2 230
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		927	802	307	395	2 431

NOTA 2B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	2 007	2 431	1 817
- grunty			
- budynki i budowle	859	927	961
- urządzenia techniczne i maszyny	782	802	435
- środki transportu	186	307	173
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	180	395	248
b) środki trwałe w budowie	1		48
Rzeczowe aktywa trwałe	2 008	2 431	1 865

Spółka nie zaciągała dedykowanych kredytów inwestycyjnych, których odsetki zwiększałyby wartość środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) własne	1 677	2 038	1 630
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	330	393	187
Środki trwałe bilansowe razem	2 007	2 431	1 817

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	330	393	187
- grunty			
- budynki i budowle			
- urządzenia techniczne i maszyny	144	155	187
- środki transportu	186	238	
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług			
b) środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	330	393	187

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 647	3 760
b) zwiększenia		
- reklasyfikacja		
- nabycie w wyniku połączenia jednostek		
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(113)	(113)
- zbycie		
- likwidacja		
- amortyzacja	(113)	(113)
d) stan na koniec okresu	3 534	3 647

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	5 748	3 534	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	5 748	3 534	

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa jest realna.

Przychody z wynajmu nieruchomości i dotacji wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 484 tys. zł, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 741 tys. zł.

NOTA 3B

ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	455	478
b) zwiększenia		
- nabycie		
c) zmniejszenia	(20)	(23)
- amortyzacja	(20)	(23)
- transfer do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	435	455

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu IMPEL S.A.	1 869	435	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	1 869	435	

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 709	2 763
- pozostałe należności	44	54
Należności długoterminowe netto	3 753	2 817
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	3 753	2 817

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3 753	2 817
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 753	2 817

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618		9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(4 062)	17 638	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	Wrocław	usługi budowlane	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.01.2010	100		100	100,00%	100,00%
Razem							91 637	(8 669)	82 968		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m									n			o			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	10 013	3 650		5 968		395	(1 681)	2 076		2 953	358	2 595	3 456	26	3 430	12 966	16 407		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	77 141	10 000	17 875	13 162		36 104	15 638	20 466		55 682	3 535	52 147	45 391	1 254	44 137	132 823	308 254		
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	105 961	71 700	9 174				25 087	(468)	25 555		99 479	13 789	85 690	74 168	1 929	72 239	205 440	319 896	10 000
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 116	4 350	553				213		213		11 532	4 785	6 747	8 837	1 326	7 511	16 648	17 461	
5	Serviks Riga SIA	766	581		28	(119)		276	699	(423)		3 077	380	2 697	1 491		1 491	3 785	12 375	172
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	15 010	15 500		6 200			(6 690)	(5 489)	(1 201)		54 134	42 710	11 424	10 433	1 895	8 538	69 144	20 726	
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 492	1 850					(358)	(1 435)	1 077		14 778	2 612	12 166	10 119	12	10 107	16 270	39 460	
8	OPM Sp. z o.o.	2 490	5 500	62				(3 072)		(3 072)		4 494	830	3 664	3 906	89	3 817	6 984	14 344	
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	501	250	108				143		143		2 712	90	2 622	1 907	2	1 905	3 213	11 098	
10	Tara & Co Investments B.V.	375	58	905		586		(1 174)	(1 138)	(36)		13		13	79		79	388		
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	99 303	10 251	112 687				(23 635)	(23 588)	(47)		111		111	17		17	99 414	1	
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	2 510	2 656	328				(474)	(1 272)	798		4 408	1 669	2 739	3 203	2	3 201	6 918	19 079	
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	174	100					74		74		12		12	29		29	186	189	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	(1 996)	7 622	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 500	(3 350)	12 150	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(2 417)	2 491	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
Razem							85 337	(7 763)	77 574		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku – c.d.

Lp.	I	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	IMPEL HR 1 Service Sp. z o.o.	7 937	3 650		5 968		(1 681)	(2 281)	600		2 337	101	2 236	2 566		2 566	10 274	14 365		
	IMPEL Security 2 Polska Sp. z o.o.	56 675	10 000	17 875	13 162		15 638	(280)	15 918		61 469	2 430	59 039	46 909	1 195	45 714	118 144	281 134		6 000
	IMPEL 3 Cleaning Sp. z o.o.	90 872	71 700	8 198			10 974		10 974		86 920	6 222	80 698	71 029	2 083	68 946	177 792	303 778		
	IMPEL IT 4 Sp. z o.o.	4 902	4 350	340			212		212		10 729	5 659	5 070	5 083	608	4 475	15 631	9 651		
	Serviks Riga SIA 5	1 486	581		28	(105)	982	36	946		2 324	139	2 185	1 616		1 616	3 758	19 915		541
	IMPEL Rental 6 Sp. z o.o.	10 012	15 500				(5 488)	(4 608)	(880)		44 956	34 587	10 369	9 678	1 882	7 796	54 968	24 922		
	IMPEL Job 7 Service Sp. z o.o.	415	1 850				(1 435)	(346)	(1 089)		8 802	33	8 769	6 406		6 406	9 217	32 461		
	OPM Sp. z o.o. 8	5 562	5 500				62	(173)	235		5 229	103	5 126	3 967	33	3 934	10 791	12 969		
	IMPEL 9 Accounting Sp. z o.o.	358	250	15			93	(47)	140		3 031	61	2 970	2 307		2 307	3 389	10 596		
	Tara & Co 10 Investments B.V.	426	58	905		601	(1 138)	(469)	(669)		25		25	16		16	451			2 000
	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. 11	122 891	10 251	112 687			(47)		(47)		9		9	11		11	122 900			
	IMPEL 12 Monitoring Sp. z o.o.	1 711	2 656	328			(1 273)	(1 673)	400		6 970	515	6 455	4 312		4 312	8 681	7 560		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Pozostały kapitał własny, w tym:										Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto										
	Vantage 1 Development S.A.	70 655	16 073	29 851			24 731	17 555	7 176		19 675	511	19 164	2 758		2 758	90 330	3 015		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku *

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o		p	r	s	t	
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe					Należności krótkoterminowe
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej							Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto						Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
	Vantage 1 Development S.A.	45 923	16 073	50 466			(20 616)	(15 229)	(5 387)		50 291	36 148	14 143	1 517		1 517	96 214	2 341		

* Dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku uległy zmianie w stosunku do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w związku z otrzymaniem finalnego sprawozdania finansowego Vantage Development S.A.

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	834	795	39
Rezerw na odprawy emerytalne	2	2	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	34	1
Rezerwy na roszczenia sporne			
Rezerwy na koszty usług obcych	130	80	50
Odpisów aktualizujących należności			
Odsetek od pożyczek			
Zwrotu dofinansowania			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
Strat podatkowych	490	2 197	(1 707)
Pozostałe		3	(3)
Razem	1 491	3 111	(1 620)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	715	(715)

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

NOTA 5B

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 31.12.2010	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2010	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych			
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)			
- odsetek od pożyczek			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- niewykorzystanych ulg podatkowych			
- odpisy aktualizujące należności	2 065	2 269	
- odpisy aktualizujące udziały	8 669	7 763	
- pozostałe			
Razem	10 734	10 032	

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 2 577 tys. PLN (2009: 11 564 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu tych strat podatkowych Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczone.

NOTA 6

ZAPASY

Nie dotyczy.

NOTA 7A

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Stan na początek roku		
Zwiększenia:	62	
- nabycie akcji	59	
- wycena akcji do wartości godziwej	3	
Zmniejszenia		
- zbycie akcji		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	62	

NOTA 7B

POŻYCZKI	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	157 751	135 574
Zwiększenia:	44 131	37 403
- udzielone pożyczki	33 840	29 520
- naliczone odsetki od pożyczek	8 191	7 883
- inne (cesje)	2 100	
Zmniejszenia:	(73 115)	(15 226)
- spłaty pożyczek – kapitał	(61 150)	(6 925)
- spłaty pożyczek – odsetki	(5 669)	(8 301)
- inne (kompensaty, cesje)	(6 296)	
- odpis aktualizujący		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	128 767	157 751

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 971	16	1 987		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		279	279		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		165	165		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 771		2 771		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 092	388	2 480		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.		196	196		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		229	229		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	784	3 084		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	609	2 552		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	609	2 609		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	355	1 555		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		57	57		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	586	2 461		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	306	1 456		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	6	744		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	40	315		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	304	2 804		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	58	508		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	175	1 645		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	434	3 134		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	8 207	59	8 266		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	260	3 190		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		29	29		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000		10 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 704	9	4 713	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	41	1 261	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	217	4 767	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	222	4 722	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	1 446	27 866	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	2 000	27	2 027	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		1 233	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		106	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	916	5 216	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	100		100	zmienne WIBOR 1M+marża	28.02.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 100		2 100	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	33	283	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 200	10	1 210	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800		800	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	116 005	12 707	128 712			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	116 055	12 712	128 767			

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 245	925	3 170		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	650	244	894		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	385	139	524		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 900	673	2 573		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 800	593	2 393	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	500	142	642	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	700	195	895	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	641	2 941	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	472	2 415	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	472	2 472	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	275	1 475	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	200	43	243	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	392	2 267	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	236	1 386	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	600	81	681	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	22	297	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	183	2 683	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	30	480	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	69	1 539	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	270	2 970	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	123	1 548	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	620	97	717	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	1	3 501	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	160		160	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	84	1 134	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	13	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	50	4 600	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	49	4 549	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	2 855	29 275		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	4 400	847	5 247		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	1 444	9 694		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	400	67	467		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	678	4 978		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 909	2	5 911		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	8 186	3	8 189		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 155	2	5 157		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 830	1	2 831		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	7 134	3	7 137		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 775	1	2 776		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 700	1	2 701		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	10 407	4	10 411		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	1 006		1 006		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	8	258		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 190	73	10 263		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	145 180	12 503	157 683				
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55		zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Zachodnia Izba Gospodarcza	12	1	13		zmienne WIBOR 1M+marża	31.05.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	145 242	12 509	157 751				

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w PLN. Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W okresach sprawozdawczych prezentowanych powyżej Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, iż zgodnie z oceną Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zrealizowane	2 878	3 945
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	5 360	4 390
- do 3 miesięcy		
- 3-12 miesięcy	3 612	2 756
- powyżej 12 miesięcy	1 748	1 634
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	8 238	8 335

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

01.01.2010 – 31.12.2010	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	368		368
niezrealizowane o terminie zapadalności:	16		16
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	16		16
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	384		384

01.01.2009 – 31.12.2009	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	1 313		1 313
niezrealizowane o terminie zapadalności:			
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	1 313		1 313

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę składają się w szczególności kredyty bankowe oraz leasing finansowy.

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 817	15 167
a) terminowe	4 555	5 298
do 1 miesiąca	4 427	5 051
od 1 do 3 miesięcy	128	247
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 miesięcy do roku		
b) przeterminowane	10 228	8 793
- do roku	7 747	5 695
do 1 miesiąca	2 372	2 343
od 1 do 3 miesięcy	2 552	1 010
od 3 do 6 miesięcy	1 117	976
od 6 miesięcy do roku	1 706	1 366
- powyżej roku	2 481	3 098
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 034	1 076
2) należności publiczno-prawne, w tym:	285	57
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego		
3) należności z tytułu leasingu finansowego		
4) należności inwestycyjne		
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	1 703	1 288
6) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 655	1 491
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 460	18 003
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 581)	(3 711)
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 879	14 292

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

Należności przeterminowane, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	3 711
Zwiększenie	73
Wykorzystanie	(913)
Zmniejszenie	(290)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 581

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

W 2010 roku nastąpił wzrost należności przeterminowanych w stosunku do 2009 roku. Wzrost ten miał miejsce w każdym przedziale, z tym że najistotniej wzrosły należności przeterminowane w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2010	31.12.2009
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 034	1 076
- z klauzulą wykonalności	15	26
a) z tytułu dostaw i usług	1 034	1 043
b) pozostałe		33
Należności sporne, razem brutto	1 034	1 076
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 019)	(1 050)
Należności sporne, razem netto	15	26

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

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)

Nie dotyczy.

NOTA 7E

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	85 337	79 955
- udziały i akcje	85 337	79 955
Zwiększenia:	6 300	8 883
- nabycie udziałów i akcji	6 300	8 883
Zmniejszenia:		(3 501)
- zbycie udziałów i akcji		(3 501)
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan na koniec okresu	91 637	85 337
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku	(7 763)	(7 163)
- udziały i akcje	(7 763)	(7 163)
Zwiększenia:	(2 902)	(600)
- udziały i akcje	(2 902)	(600)
Zmniejszenia:	1 996	
- udziały i akcje	1 996	
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan odpisów na koniec okresu	(8 669)	(7 763)
Stan na koniec okresu	82 968	77 574

W 2010 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

1) W dniu 13 stycznia 2010 roku IMPEL S.A. utworzyła i objęła 100% udziałów ECOIMPEL Sp. z o.o. o wartości 50 000 zł w zamian za wkład pieniężny. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECOIMPEL Sp. z o.o. z dnia 30 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IMPEL S.A. objęła nowe udziały o wartości nominalnej 50 000 zł, opłacając je w pełnej wysokości gotówką.

2) W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMPEL Rental Sp. z o.o. z dnia 10 grudnia 2010 roku IMPEL S.A. została zobowiązana do wniesienia dopłat na kapitał rezerwowy Spółki w wysokości 6 200 000 zł. Na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności z dnia 15 grudnia 2010 roku wierzytelności IMPEL Rental Sp. z o.o. z tytułu dopłat do kapitału uległy potrąceniu z wierzytelnościami IMPEL S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek. W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL Rental Sp. z o.o. i spółek zależnych Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, przez co w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 712 tys. zł.

3) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych z transakcji kapitałowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem Tara & Co Investments B.V. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 2 190 tys. zł (w roku 2009 w kwocie 600 tys. zł).

4) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL HR Service Sp. z o.o. Zarząd stwierdza, że ustały przyczyny, dla których dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów, w związku z czym dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1 996 tys. zł.

Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10,3% w obu latach.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	11 834	11 834
- udziały i akcje	11 834	11 834
Zwiększenia:		
- nabycie udziałów i akcji		
Zmniejszenia:		
- zbycie udziałów i akcji		
Stan na koniec okresu		
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku		
- udziały i akcje		
Zwiększenia:		
- udziały i akcje		
Zmniejszenia:		
- udziały i akcje		
Stan odpisów na koniec okresu		
Stan na koniec okresu	11 834	11 834

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku		4 545
- obligacje		4 500
- odsetki od obligacji		45
Zwiększenia:		335
- nabycie obligacji		
- naliczenie odsetek od obligacji		335
- zmiana klasyfikacji obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
- zmiana klasyfikacji odsetek od obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
Zmniejszenia:		(4 880)
- zbycie obligacji		(4 500)
- spłata odsetek od obligacji		(380)
Stan na koniec okresu		
- obligacje		
- udziały i akcje		

NOTA 7F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	553	4 740
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	939	900
3. inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 492	5 640

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2,01% (2009: 3,42%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 roku 939 tys. zł dotyczyło lokat krótkoterminowych (2009: 900 tys. zł).

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
- polisy ubezpieczeniowe	30	600
- koszty usług obcych	1 280	275
- prenumeraty	7	5
- gwarancje i poręczenia		157
- inne	101	69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 418	1 106

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu		8 633
- zwiększenia		
- zmniejszenia		(8 633)
Wartość brutto na koniec okresu		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na koniec okresu		

Na dzień 1 stycznia 2009 r. jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywana była nieruchomość nabyta w celu dalszej odsprzedaży. W oparciu o umowę inwestycyjną zawartą w dniu 27 lutego 2008 roku pomiędzy IMPEL S.A., IMPEL Security Polska Sp. z o.o. oraz Vantage Development S.A. (do dnia 7 lutego 2008 pod nazwą Asset Invest in Poland S.A.) prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz prawa własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Rychtalskiej zostały wniesione aportem do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za objęte akcje w podwyższonym kapitale zakładowym.

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2010

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg 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	imienne, zwykłe	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 ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ⁴	01.01.2003 01.01.2007 ⁵
Liczba akcji razem				12 151 462²				
Kapitał zakładowy razem					60 757³			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

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

¹ Zgodnie z Uchwałą NWZ IMPEL S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

² Zgodnie z Uchwałą ZWZ IMPEL S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

³ Rejestracja umorzenia kapitału IMPEL S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

⁴ Rejestracja zmiany struktury kapitału IMPEL S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

⁵ Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2010

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	Grzegorz Dzik	5 037 907	170 984 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane 2 016 923 imienne zwykłe	7 887 907	25 189	130 986	41,46%	45,99%	2 850 000	14 250
2	Józef Biegaj	3 508 255	129 016 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane 1 229 239 imienne zwykłe	5 658 255	17 541	91 215	28,87%	32,99%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	3 605 300	3 313 000 na okaziciela 292 300 imienne zwykłe	3 605 300	18 027	89 669 (3 292 300; 26zł) (313 000; 13zł)	29,67%	21,02%		
Razem		12 151 462		17 151 462	60 757	311 870	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009
- kapitał rezerwowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	48 206	41 711
- pozostałe kapitały rezerwowe		27 420
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	48 206	69 131

Na dzień 31.12.2009 r. w pozycji pozostałe kapitały rezerwowe kwota 27 420 tys. zł stanowiła równowartość skupionych akcji własnych. W dniu 28 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia części akcji IMPEL S.A. i obniżenia kapitału zakładowego Spółki. ZWZ umorzyło 3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, na podstawie uchwały nr 3 NWZ z dnia 16 października 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został obniżony o 15 000 000 złotych, to jest z kwoty 75 757 310 złotych do kwoty 60 757 310 złotych.

NOTA 10C

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Program emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki IMPEL S.A.

W latach 2004-2006 funkcjonował trzyletni Program Motywacyjny, który przeznaczony był dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników IMPEL S.A. oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek Grupy, w ramach którego:

- mogło być wyemitowanych 500 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z prawem do subskrybowania i objęcia z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie 13,00 złotych za akcję;
- ostatecznie osobom uprawnionym przyznano 343 666 sztuk obligacji;
- osoby uprawnione nabyły łącznie 279 333 obligacji;
- osoby posiadające obligacje nabyły 113 000 akcji serii F;
- łączny wpływ ze sprzedaży akcji Spółki wyniósł 1 469 000 złotych;
- w wyniku emisji wyżej wymienionych akcji kapitał IMPEL S.A. został podwyższony o kwotę 565 000 złotych;
- wszystkie wyemitowane akcje są zarejestrowane w KRS i dopuszczone do publicznego obrotu.

Ostateczny termin zakupu obligacji przez osoby uprawnione minął 30 kwietnia 2009 roku, a termin zakupu akcji 30 maja 2009 roku.

IMPEL S.A. zobowiązana była do wykupu obligacji w terminie od 15 czerwca 2009 roku do 15 grudnia 2009 roku. Wykup obligacji nastąpił w dniu 28 października 2009 roku.

W 2009 roku żadne opcje nie zostały zrealizowane. Kapitał z tytułu tego programu ujęty w „pozostałych kapitałach” w kwocie 902 tys. zł został przeniesiony do kapitału zapasowego w związku z zakończeniem tego programu. Na dzień 31.12.2010 roku pozostałe kapitały nie występują w Spółce.

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 415	2 377	(38)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	14	16	2
- rozliczeń międzyokresowych			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- przychodów z najmu			
- leasingu finansowego	1	3	2
- pozostałych tytułów	40		(40)
Razem	2 470	2 396	(74)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	(905)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979	0	(979)

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 335	664
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	10	10
- rezerwa na nagrody	1 325	654
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	3	671
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	3	
- rezerwa na nagrody		671
- inne		
c) wykorzystanie	(1 325)	
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody	(1 325)	
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	13	1 335
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	13	10
- rezerwa na nagrody		1 325
- inne		

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

- założenie co do prognozowanej inflacji: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2010 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2011 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2011: 4,45%, w roku 2012: 5,23%, w roku 2013: 5,50%, od roku 2014: 5,92%.

NOTA 13

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu		29
b) zwiększenia z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
c) wykorzystanie z tytułu:		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		(29)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		(29)
- inne		
e) stan na koniec okresu		
- roszczenia sporne wobec spółek		

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nie występuje.

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)

Nie występuje.

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12. 2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3	8
od 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek	3	8

NOTA 15B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	413	432
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	349	360
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	3 707	2 761
- pozostałe	8	186
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	4 477	3 739

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 936	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2011	- przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 500 tys. zł - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	712	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	27.06.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	20 000	PLN	4 510	PLN	WIBOR 1M + marża	06.12.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 942 tys. zł - cesja wierzytelności IMPEL S.A. na kwotę 10 000 tys. zł - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	4 920	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2011	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				17 078					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2010	- hipoteka zwykła na nieruchomości ul. 1-go Maja 80 w Jeleniej Górze KW 51880 i 51881 do kwoty 1 877 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - hipoteka zwykła na nieruchomości ul. M. Skłodowskiej Curie 182 w Lubinie KW 35673 do kwoty 1 402 tys. zł wraz z cesją praw z polisy - przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 1 194 tys. zł - weksel własny in blanco - wpływy na rachunek wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem	
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz, ul. Jagiellońska 17	3 400	PLN	756	PLN	Stawka bazowa „W” banku (średnia arytm. WIBOR 3M ze wszystkich dni ostatniego miesiąca) + marża	30.06.2010	hipoteki ustanowione na nieruchomościach w Serocku należących do IPD Centrum Sp. z o.o.: - hipoteka zwykła łączna w wysokości 3 400 tys. zł - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 040 tys. zł - cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości - weksel własny in blanco	
BPH S.A.	Kraków, Al. Pokoju 1	12 000	PLN	10 812	PLN	WIBOR 1M + marża	19.07.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	0	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	10 000	PLN	5 274	PLN	WIBOR 1M + marża	02.12.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 5 000 000 zł - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	23 272	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				40 114					

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca		
od 1 do 3 miesięcy		378
od 3 do 6 miesięcy	12 568	23 650
od 6 miesięcy do roku	4 510	16 086
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 078	40 114

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych	1 883	4 101
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 051	2 447
- rozliczenia międzyokresowe bierne	384	94
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	18	150
- z tytułu leasingu finansowego	92	87
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	717	1 328
- inne	5	89
b) wobec pozostałych jednostek	26 357	47 240
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 078	40 114
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 154	1 865
- rozliczenia międzyokresowe bierne	301	325
- publicznie – prawne, w tym:	1 404	1 120
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- z tytułu rezerw na dotacje		
- z tytułu świadczeń pracowniczych	4 983	3 448
- z tytułu leasingu finansowego	44	41
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	2	30
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
- inne	692	622
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	28 240	51 341

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	11 026	11 099
a) terminowe, o terminie wymagalności	10 822	9 608
- wobec jednostek powiązanych:	1 587	2 841
- do 1 miesiąca	1 515	2 585
- powyżej 1 do 3 miesięcy	72	256
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	9 235	6 767
- do 1 miesiąca	9 166	6 760
- powyżej 1 do 3 miesięcy	69	7
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane	204	1 491
- wobec jednostek powiązanych:	204	1 173
- do 1 miesiąca	123	532
- powyżej 1 do 3 miesięcy	78	641
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	
- powyżej 6 do 12 miesięcy	2	
- powyżej roku		
- wobec jednostek pozostałych:		318
- do 1 miesiąca		168
- powyżej 1 do 3 miesięcy		54
- powyżej 3 do 6 miesięcy		57
- powyżej 6 do 12 miesięcy		39
- powyżej roku		

NOTA 17C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 448	3 544
b) zwiększenia	4 049	3 865
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	8	
- rezerwy na nagrody	3 295	3 146
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- transfer		
- inne		
c) wykorzystanie	(2 514)	(3 878)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody	(1 795)	(2 850)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(674)	(671)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(45)	(357)
- inne		
d) zmniejszenia		(83)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		(83)
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- inne		
e) stan na koniec okresu	4 983	3 448
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	186	178
- rezerwy na nagrody	4 051	2 551
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- inne		

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	145	151	136	128
do 1 miesiąca	14	4	13	3
od 1 do 3 miesięcy	28	33	26	27
od 3 do 6 miesięcy	41	39	38	33
od 6 miesięcy do roku	62	75	59	65
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	217	277	199	250
Powyżej pięciu lat				
Razem:	362	428	335	378
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	(27)	(50)		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	335	378		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			199	250
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)			136	128

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	328	518
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	75

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca	19	60
od 1 do 3 miesięcy	102	98
od 3 do 6 miesięcy	51	98
od 6 miesięcy do roku	236	153
powyżej roku do 5 lat włącznie	396	920
powyżej 5 lat	1 760	1 781

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego do 5 lat związane są głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres trzech lat. Zobowiązania powyżej 5 lat wynikają z opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

NOTA 19

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	441	504
b) zwiększenia z tytułu:	40	31
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	40	
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		31
c) wykorzystanie z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:	(40)	(94)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(40)	(63)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		(31)
e) stan na koniec okresu	441	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	441	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notie objaśniającej nr 33.6.

NOTA 20

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	75	38
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	1 703	1 240
- pozostałe	73	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	1 862	1 306

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	709	747
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia		
c) sprzedaż usług cash processing		
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	180	195
e) sprzedaż usług cateringowych		1 204
f) sprzedaż usług prania i rentalu		
g) sprzedaż usług medycznych		
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	5 728	5 148
i) sprzedaż usług kadrowo-płacowych		
j) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/		
k) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	66	5
l) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	11 978	9 649
m) sprzedaż znaku towarowego	12 846	11 203
n) sprzedaż pozostałych usług	7 872	5 937
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587

NOTA 23

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- refinansowanie składek ZUS (PFRON)		
- refinansowanie składek ZUS (budżet)		
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	976	1 073
- dotacje PFRON – wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji		
- pozostałe refundacje	93	82
DOTACJE RAZEM, w tym:	1 080	1 166
- z tytułu rezerw na dotacje		

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych danych objaśniających w notce 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”.

NOTA 24

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 666	14 676
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 604	1 634
Inne świadczenia pracownicze	285	543
Koszty związane z rezerwą emerytalną		
Łączne koszty zatrudnienia	15 555	16 853

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2010	liczba pracowników na 31.12.2009
Pracownicy fizyczni	66	77
Pracownicy umysłowi	158	149
Razem	224	226

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

NOTA 25A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od jednostek powiązanych, w tym:	10 172	8 541
- od jednostki zależnej	10 172	8 541
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	10 172	8 541

NOTA 25B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	290	169
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 996	
- inne odpisy	3	
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 289	169

NOTA 25C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	40	123
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczeń spornych wobec spółek	40	92
- inne		31
b) pozostałe, w tym:	217	172
- otrzymane odszkodowania i kary	6	23
- otrzymane z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- rozliczenie raty dodatkowej z tytułu nabycia spółki zależnej		
- odpisane, przedawnione zobowiązania	35	19
- odsetki od należności handlowych	125	
- inne	51	130
Inne przychody operacyjne, razem	257	295

NOTA 26A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	73	162
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	2 902	600
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 975	762

NOTA 26B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	40	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółki	40	
- pozostałe rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	355	242
- kary, grzywny, odszkodowania	3	63
- spisanie należności handlowych		
- darowizny	287	89
- koszty związane ze szkodami	6	27
- koszty z tytułu cesji wierzytelności		
- spisanie pozostałych wierzytelności	43	
- pozostałe	16	63
Inne koszty operacyjne, razem	395	242

NOTA 27A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8 208	7 883
- od jednostek powiązanych	8 207	7 880
- od pozostałych jednostek	1	3
b) pozostałe odsetki	30	452
- od jednostek powiązanych		335
- od pozostałych jednostek	30	117
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 238	8 335

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) dodatnie różnice kursowe		2
- zrealizowane		2
- niezrealizowane		
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):		
- odsetek od należności		
- pozostałe		
c) pozostałe	2 149	1 875
- prowizje za gwarancje i poręczenia	2 148	1 875
- inne	1	
Inne przychody finansowe, razem	2 149	1 877

NOTA 28A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od kredytów i pożyczek	357	1 293
- dla jednostek powiązanych	16	
- dla jednostek pozostałych	341	1 293
b) pozostałe odsetki	62	26
- dla jednostek powiązanych	14	14
- dla jednostek pozostałych	48	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	419	1 319

NOTA 28B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) ujemne różnice kursowe	11	28
- zrealizowane	11	28
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- roszczenia sporne wobec spółek		
c) pozostałe, w tym:	744	695
- prowizje od kredytu	342	252
- prowizje za gwarancje i poręczenia	162	320
- koszty sprzedaży wierzytelności	96	
- pozostałe	144	123
Inne koszty finansowe, razem	755	723

NOTA 29A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Bieżący podatek dochodowy		
2. Odroczonego podatku dochodowego	(1 694)	(1 165)
Podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)

NOTA 29B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	17 792	10 888
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(17 792)	(10 888)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(15 864)	(12 948)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 879	2 116
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	4 698	8 544
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(9 505)	(8 600)
- rozliczenie straty podatkowej	(8 935)	(8 516)
4a. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata)		
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)		
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

W roku 2010 i 2009 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 29C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z WYNIKIEM FINANSOWYM:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk przed opodatkowaniem	17 792	10 888
2. Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki krajowej liczony od zysku wykazanego w pkt 1	(3 380)	(2 069)
3. Efekt podatkowy przychodów nie zaliczanych do dochodu do opodatkowania	3 014	2 460
4. Efekt podatkowy kosztów nie uznawanych za koszty uzyskania przychodu	(547)	(402)
5. Efekt podatkowy innych różnic (doliczonych statystycznie)	(893)	(1 623)
6. Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych i innych odliczeń od dochodu	1 806	1 634
7. Efekt podatkowy straty bieżącego okresu		
7a. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych		
9. Efekt podatkowy zmiany wartości podatku odroczonego z innych powodów niż z tytułu zmiany stawek podatkowych	(1 694)	(1 165)
10. Obciążenie podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 694)	(1 165)
11. Efektywna stawka podatku dochodowego	10%	11%

NOTA 29D

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 694)	(1 165)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(1 694)	(1 165)

NOTA 30A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 15 marca 2011 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 18 227 193,00 zł. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2010 r. w wysokości 16 097 968,53 zł oraz kwotą 2 129 224,47 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 30B

WYPŁATA DYWIDENDY

W roku 2010 wypłacono dywidendę w kwocie 18.228 tys. zł, z czego 9 723 tys. zł pokryto z zysku 2009 r., a 8 505 tys. zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2010 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 32

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	16 098	9 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 151 462	15 151 462
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	0,64

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.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	15 000	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	15 000					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	28 985	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	4 852					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	403	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	3 000	1 163					IMPEL S.A.	3 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	5 000	1 335	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	4 000	IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy KRAKPOL Sp. z o.o.	200	0					IMPEL S.A.	200					
Kredyt bankowy IMPEL Logistics Sp. z o.o.	8 250	5 142	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	8 250					
Kredyt bankowy IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	450					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	828	351	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	351							

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	2 154	776	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	776							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	401	125	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	125							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	44	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	44							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 848	8 235							IMPEL S.A.	8 235			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	4 109	3 456							IMPEL S.A.	3 456			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	676	533							IMPEL S.A.	533			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	33 374	24 521	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	12 448			IMPEL S.A.	12 073			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	907	650							IMPEL S.A.	650			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 569	2 096							IMPEL S.A.	2 096			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 287	6 896	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 464			IMPEL S.A.	5 432			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 256	977							IMPEL S.A.	977			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 348	936	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	617			IMPEL S.A.	319			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 149	1 796	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	941			IMPEL S.A.	855			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	717	604	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	403			IMPEL S.A.	201			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 747	4 265							IMPEL S.A.	4 265			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	817	690							IMPEL S.A.	690			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	152	95							IMPEL S.A.	95			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	658	385							IMPEL S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	62							IMPEL S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	1 428	1 166	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	52			IMPEL S.A.	1 114			

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	320	235							IMPEL S.A.	235			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	248							IMPEL S.A.	248			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 018	5 948	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 018					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 500	1 221	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	1 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	28 000	19 301	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	23 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	5 000	1 952	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	5 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	513	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	800	775	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 058	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla KRAKPOL Sp. z o.o.	500	270					IMPEL S.A.	500					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	1 335	878					IMPEL S.A.	878					
Razem jednostki powiązane	219 660	132 962				45 221		107 896		41 921			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych, lub akredytyw	26 050	14 718										500	
Razem jednostki pozostałe	26 050	14 718										500	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	20 400	3 026	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	20 400					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	32 693	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	376	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	5 776					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	317	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	928	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	2 000	1 727					IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	7 000	5 219	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	6 000	IMPEL S.A.	1 000					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	831	451	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	451							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	1 948	1 159	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 159							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	470	206	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	206							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	61	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	61							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	8 489	6 205							IMPEL S.A.	6 205			
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	793	530							IMPEL S.A.	530			

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 967	1 914	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	3			IMPEL S.A.	1 910			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	669	512							IMPEL S.A.	512			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	20 212	15 192	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 033			IMPEL S.A.	10 159			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 083	743	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	71			IMPEL S.A.	672			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 306	1 513	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	46			IMPEL S.A.	1 467			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 479	4 615	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 772			IMPEL S.A.	2 843			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 736	1 205							IMPEL S.A.	1 205			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 100	835	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	258			IMPEL S.A.	577			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	3 587	2 249	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 165			IMPEL S.A.	1 084			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	557	499	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	382			IMPEL S.A.	117			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 593	4 325							IMPEL S.A.	4 325			
Umowy leasingu operacyjnego Clean Solution Sp. z o.o.	969	506							IMPEL S.A.	506			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	307	267							IMPEL S.A.	267			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	139	133							IMPEL S.A.	133			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	799	631							IMPEL S.A.	631			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	89							IMPEL S.A.	89			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Servis Partner Sp. z o.o. S.K.	641	582	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	16			IMPEL S.A.	566			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	268	258	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	258			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	319	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	319			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 000	7 067	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 500	1 352	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	25 000	19 790	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	20 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	646	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 396	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	700	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	181	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	300	100					IMPEL S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 136	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	77	14					IMPEL S.A.	14					
Razem jednostki powiązane	196 582	128 467				40 623		100 014		34 375			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych	27 000	2 179									3 279	500	
Razem jednostki pozostałe	27 000	2 179									3 279	500	

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 219 660 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 132 962 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 196 582 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 128 467 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Spółka nie dokonywała w bieżącym okresie sprawozdawczym cesji wierzytelności z przysługującym cesjonariuszowi prawem do zwrotu wierzytelności w przypadkach określonych w umowie cesji (takich jak niemożliwość zaspokojenia wierzytelności, upadłość, likwidacja dłużnika oraz układ dłużnika z wierzycielami, a także w innych przypadkach).

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej ZPCh), Spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) 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 Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka 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. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 23 not 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 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 na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

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 Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh i nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie.

Terminy wygaśnięcia aktualnie obowiązujących decyzji w sprawie przyznanych statusów zakładu pracy chronionej zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie nr 1.

Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237, poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

W latach 2010 i 2011 kwoty dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych nie uległy zmianie w stosunku do 2009 r. i wynosiły:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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:

A. W okresie od stycznia 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 lipca 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.

Powyższe kwoty zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

W roku bieżącym oraz w latach 2011 i 2012 pracodawcy zatrudniającemu w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy mniej niż 25 pracowników oraz pracodawcy zatrudniającemu co najmniej 25 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy i osiągającemu wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości 6% udzielane jest dofinansowanie do wynagrodzenia w wysokości:

- a) 70% wartości dofinansowania wymienionego wyżej,
- b) 90% wartości dofinansowania wymienionego wyżej, w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

Od stycznia 2013 roku kwoty maksymalnego dofinansowania będą wynosiły tyle samo dla zakładów pracy chronionej, jak i dla rynku otwartego, a więc:

- 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.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy.

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.

Aby otrzymać dofinansowanie pracodawca nie może posiadać zobowiązań wobec PFRON przekraczających ogółem kwotę 100 zł.

W 2011 roku nie przewiduje się innych, aniżeli wykazane powyżej, istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 976 tys. zł (dane porównywalne: 1 073 tys. zł).

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 – zresztą nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi – częste zmiany i nowelizacje powoduje, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obarczone 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. Powoduje to, że podatnicy zmuszeni są do korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników. Niejednokrotne spory z organami podatkowymi powodują, że absorbowany jest znaczny potencjał ludzki i kapitał, który mógłby zostać wykorzystany do prowadzenia działalności operacyjnej. Również nieprzyjazny system kontroli rozliczeń publiczno-prawnych sprawia, że przedsiębiorcy muszą poświęcić znaczną uwagę na aspekt rozliczeń z budżetem i stale śledzić ciągle zmiany w prawie podatkowym. Błędy podatników, często niezawinione przez nich samych, obarczone są wysoką odpowiedzialnością w trybie karno-skarbowym czy też podmiotów zbiorowych. Dodatkowo nie poprawia tego stanu wprowadzona od 2011 r. podwyżka podatków pośrednich oraz zmiany w zakresie zwolnień w podatku VAT.

Wszystkie te zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych, co kreuje mniejszą konkurencyjność polskiego przedsiębiorcy. Niemniej ostatnie zmiany w prawie podatkowym, a zwłaszcza w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, jak i podatku od towarów i usług dostosowującej polskie przepisy do regulacji unijnych oraz planowana konsolidacja ustaw w zakresie rozliczeń podatków dochodowych (PIT i CIT), pozwalają założyć, że perspektywy rozwoju polskich firm są dobre, zaś kierunek przyjętych zmian właściwy. Podobne niedociągnięcia jak prawo podatkowe wykazuje przyjęty w Polsce model kontroli rozliczeń podatkowych z budżetem. Dla wielu przedsiębiorców jest on mało przejrzysty i nie całkiem przyjazny. Za niepokojący należy również uznać sposób wprowadzania zmian w przepisach podatkowych na rok 2011. Krótkie *vacatio legis* dla podatków dochodowych i w zasadzie brak takowego dla podatku VAT powodują, że przedsiębiorcy zmuszeni są w niektórych przypadkach do renegotjacji umów, wycofania się z inwestycji, a niejednokrotnie ponieść ciężar zmian kosztem swoich zysków. Kontrole realizowane przez urzędy skarbowe czy też urzędy kontroli skarbowej nakierowane są głównie na weryfikację rozliczeń podatników legalnie funkcjonujących i bieżąco rozliczających się z fiskusem, gdy obszar tzw. „szarej strefy” pozostaje niejednokrotnie niezbadany. Dodatkowym obciążeniem jest fakt, iż kontrole mogą dotyczyć rozliczeń podatkowych sprzed 5, a nawet 10 lat. Wielość instytucji kontrolnych, nakładanie się ich kompetencji oraz liczba prowadzonych kontroli u jednego przedsiębiorcy, w powiązaniu z niestabilnym prawem podatkowym, nie poprawia klimatu inwestycyjnego w kraju. Niemniej, mając na uwadze wprowadzone w latach ubiegłych regulacje ograniczające liczbę kontroli u jednego przedsiębiorcy oraz założenia Ministerstwa Finansów w odniesieniu do obszarów, które będą podlegać szczególnej kontroli przez organy skarbowe, tj. „szara strefa”, aukcje internetowe, obrót pustymi fakturami, pozwala na stwierdzenie, że również ten obszar zostanie w niedalekiej przyszłości uporządkowany. Pomimo różnych niedogodności i ograniczeń w rozliczeniach podatkowych, na uznanie zasługuje gotowość resortu finansów na wprowadzenie ułatwień elektronicznego przesyłania i przechowywania faktur sprzedaży. Rekomendowane przez UE zmiany w tym zakresie zostają wprowadzone do polskiego systemu prawnego jeszcze w 2011 roku, tj. na dwa lata przed upływem ostatecznego okresu ich wprowadzania przez kraje członkowskie.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	2010 rok	2009 rok
Majątek trwały	175 390	189 892
Kapitał stały	226 784	228 575

Rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy decyzje w zakresie obniżenia kapitału zakładowego lub wypłaty dywidendy oraz podejmując decyzję o zwiększeniu poziomu zadłużenia Zarząd kieruje się opisanymi powyżej zasadami. Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2010 roku.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane w Spółkach GK pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę obejmują: ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Spółki odpowiednio o 1 635 tys. zł. oraz 221 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także 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 polega na ocenie wiarygodności kredytowej 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. Wartość 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 Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (nominalna wartość kredytów oraz linii gwarancyjnych w bankach) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2010 roku 41% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 29% i 26% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2010 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2010 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 927			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 775	202		
Stan na 31 grudnia 2009 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	41 406			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 659	224	34	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w podziale na kategorie

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	62	
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	150 114	174 803
- pożyczki	128 767	157 751
- należności ¹⁾	21 347	17 052
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	11 834
Środki pieniężne	1 492	5 640
Aktywa finansowe razem	163 502	192 277
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 413	40 492
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 642	6 539
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	22 055	47 031

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek stowarzyszonych. Koncentracja pożyczek jest znaczna, jednak w ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, ponieważ pożyczki te zabezpieczone są weksłami własnymi in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez pożyczkobiorców. Większa koncentracja występuje także w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

NOTA 33.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	238	1 104
Zakupy wartości niematerialnych	256	2 955
Inwestycje w nieruchomości		7
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	494	4 066
Udzielone pożyczki	33 840	29 520
Nabycie udziałów	160	67
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	34 000	29 587
Razem nakłady inwestycyjne	34 494	33 653

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	
Zakupy środków trwałych	536
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	55
Inwestycje w nieruchomości	
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	591
Nabycie udziałów i akcji	5 510
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	5 510
Razem nakłady inwestycyjne	6 101

NOTA 33.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 33.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2010	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów					
Zakup usług	6 266		93		15
Sprzedaż usług	38 477	27	399	2	279
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	1 077		27		
Pozostała sprzedaż					
Należności z wyjątkiem pożyczek	19 868	609	208		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 868				
Należności z tytułu pożyczek	66 361	100	62 251		
Przychody finansowe - odsetki	4 547		3 660		
Przychody finansowe - dywidendy	10 172				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	21				
Pozostałe koszty finansowe	112		102		
Udzielone poręczenia – przychody finansowe					

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2009	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów	83		5		
Zakup usług	7 717		1 332		12
Sprzedaż usług	32 392	24	185	5	119
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	3 620		175		
Pozostała sprzedaż	4 348	17	6		
Należności z wyjątkiem pożyczek	15 187	758	137		19
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	4 132		51		1
Należności z tytułu pożyczek	91 140		54 040		
Przychody finansowe - odsetki	4 944		3 270		
Przychody finansowe - dywidendy	8 541				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	242		28		
Pozostałe koszty finansowe	14				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	1 733	127	11		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub

zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2010 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

33.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

33.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 969	3 559
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Razem	3 969	3 559

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2010	2009
Grzegorz Dzik	1 150	1 176
Józef Biegaj	886	864
Wojciech Rembikowski	877	831
Danuta Czajka	664	237
Razem	3 577	3 108

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2010	2009
Krzysztof Obłój	96	128
Andrzej Malinowski	60	88
Piotr Pawłowski	48	64
Mariusz Matlakiewicz		40
Piotr Urbańczyk	48	64
Jakub Dzik	140	107
Razem	392	491

NOTA 33.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2010	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2009
Hipoteka		3 279
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych	500	500
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności	10 000	
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	10 500	3 779

NOTA 33.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 441 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 0 tys. zł. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 33.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kilka umów na usługi koncesjonowane w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. 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.

NOTA 33.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Podpisy

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 EMITENTA

.....
Marcin Kosiński - Główny Księgowy Spółki

Wrocław, 18 marca 2011 roku

IMPEL SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Wrocław, 18.03.2011 r.

SPIS TREŚCI

AKTYWA	3
PASYWA	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			175 390	189 892	139 120
1.	Wartość firmy	1A	7		
2.	Pozostałe wartości niematerialne	1B, 1C	3 170	3 401	767
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 008	2 431	1 865
4.	Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 534	3 647	3 760
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	3B	435	455	478
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		154 402	167 409	118 536
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
6c.	Pożyczki i należności		71 434	89 835	45 744
	6c ₁ . Pożyczki	7B	67 681	87 018	43 579
	6c ₂ . Należności długoterminowe	4	3 753	2 817	2 165
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A, 7E	82 968	77 574	72 792
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B, 7E	11 834	11 834	11 834
8.	Aktywa na podatek odroczony	5		715	1 880
II. Aktywa obrotowe (suma 1-4)			81 937	91 771	155 893
1.	Zapasy	6			
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		80 519	90 665	146 986
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7A	62		
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
2c.	Pożyczki i należności		78 965	85 025	108 738
	2c ₁ . Pożyczki	7B	61 086	70 733	91 995
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	7C	17 879	14 292	16 743
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		13 324	11 509	14 396
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		285	57	123
	- Należności z tytułu podatku bieżącego				
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	7D			
	d) Należności pozostałe		4 270	2 726	2 224
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7E			4 545
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7F	1 492	5 640	33 703
3.	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 418	1 106	274
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9			8 633
Aktywa razem – suma I+II			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASywa		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			221 113	223 243	253 230
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		221 113	223 243	253 230
1a.	Kapitał akcyjny	10A	60 757	75 757	75 757
1b.	Udziały (akcje) własne			(27 420)	
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		100 785	100 785	99 972
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
1e.	Kapitały rezerwowe	10B	48 206	69 131	47 829
1f.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
1g.	Pozostałe kapitały	10C			952
1h.	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)	(4 733)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		16 098	9 723	33 453
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
2.	Udział kapitału mniejszościowego				
II. Zobowiązania długoterminowe (suma od 1-7)			5 671	5 332	4 711
1.	Rezerwa na podatek odroczony	11	979		
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	13	1 335	664
3.	Rezerwy długoterminowe	13			29
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14			756
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	199	250	109
6.	Przychody przyszłych okresów	15B	4 477	3 739	3 139
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15A	3	8	14
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			30 543	53 088	37 072
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	17 078	40 114	25 466
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 205	4 312	4 246
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	17	1 404	1 120	1 631
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4 983	3 448	3 544
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	136	128	79
6.	Przychody przyszłych okresów	20	1 862	1 306	1 396
7.	Zobowiązania pozostałe	17	1 434	2 219	206
8.	Rezerwy krótkoterminowe	19	441	441	504
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	21			
Pasywa razem – suma I+II+III			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):			40 524	35 337
- od jednostek powiązanych			38 903	32 675
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:			39 444	34 171
a) przychody ze sprzedaży usług	22		39 379	34 088
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów			65	83
2. Pozostałe przychody - dotacje	23		1 080	1 166
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):			(41 245)	(40 659)
1. amortyzacja			(1 175)	(936)
2. zużycie materiałów i energii			(1 426)	(1 482)
3. usługi obce			(18 479)	(17 898)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	24		(15 555)	(16 853)
5. pozostałe koszty rodzajowe			(4 541)	(3 489)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów			(69)	(1)
7. zmiana stanu produktów				
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)			(721)	(5 322)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	25		12 754	9 045
1. Dywidendy i udziały w zyskach			10 172	8 541
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			36	40
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa			2 289	169
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	26		(3 454)	(1 004)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(84)	
2. Odpisy aktualizujące aktywa			(2 975)	(762)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)			8 579	2 719
I. Przychody finansowe, w tym:	27		10 387	10 212
1. Odsetki			8 238	8 335
II. Koszty finansowe, w tym:	28		(1 174)	(2 043)
1. Odsetki			(419)	(1 319)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)			17 792	10 888
I. Podatek dochodowy	29		(1 694)	(1 165)
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)			16 098	9 723
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem			16 098	9 723
Zwycły zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64
Z działalności zaniechanej				
Z działalności kontynuowanej			1,32	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2010	75 757	(27 420)	100 785	69 131		4 990		223 243
Całkowite dochody ogółem, w tym:							16 098	16 098
- zysk (strata) netto							16 098	16 098
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:	(15 000)	27 420		(20 925)		(9 723)		(18 228)
- dywidenda				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- umorzenie akcji własnych	(15 000)	27 420		(12 420)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 31.12.2010	60 757		100 785	48 206		(4 733)	16 098	221 113

01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2009	75 757		99 972	47 829	952	28 720		253 230
Całkowite dochody ogółem, w tym:							9 723	9 723
- zysk (strata) netto							9 723	9 723
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:		(27 420)	813	21 302	(952)	(33 453)		(39 710)
- dywidenda						(12 151)		(12 151)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych		(27 420)						(27 420)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				21 302		(21 302)		
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji			902		(902)			
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji					(50)			(50)
- inne			(89)					(89)
Stan na 31.12.2009	75 757	(27 420)	100 785	69 131		(4 733)	9 723	223 243

Informacje na temat umorzenia części kapitału zakładowego zawarte są w nocie 10B, natomiast informacje na temat programu opcji menadżerskich – w nocie 10C niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 098	9 723
II. Korekty razem	(20 482)	(10 398)
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	1 175	936
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 992)	(15 558)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	48	(39)
6. Zmiana stanu rezerw	979	(92)
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	(6 412)	1 899
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(876)	977
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 694	843
11. Inne korekty	902	636
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4 384)	(675)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 013	32 223
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	76 914	32 164
a) w jednostkach powiązanych	76 870	32 034
- zbycie aktywów finansowych		8 000
- dywidendy i udziały w zyskach	10 065	8 441
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	61 137	6 912
- odsetki	5 668	8 681
b) w pozostałych jednostkach	44	130
- zbycie aktywów finansowych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	13	13
- odsetki	31	117
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(34 978)	(32 438)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(978)	(2 851)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(34 000)	(29 587)
a) w jednostkach powiązanych	(33 940)	(29 562)
- nabycie aktywów finansowych	(100)	(67)
- udzielone pożyczki	(33 840)	(29 495)
b) w pozostałych jednostkach	(60)	(25)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	42 035	(215)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		13 892
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		13 892
3. Inne wpływy finansowe (środki pieniężne nowo nabytych spółek)		
II. Wydatki	(41 799)	(41 065)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		(27 509)
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	(18 228)	(12 151)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(23 036)	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(132)	(87)
5. Odsetki	(403)	(1 318)
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(41 799)	(27 173)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 148)	(28 063)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 148)	(28 063)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 640	33 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 492	5 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka 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 jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe (PKD 7470Z),
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 5552Z),
3. usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 7032A i 7032B),
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 7460Z),
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego (PKD 7414A).

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Prezes Zarządu	- Grzegorz Dzik
2. Wiceprezes Zarządu	- Józef Biegaj
3. Wiceprezes Zarządu	- Wojciech Rembikowski
4. Wiceprezes Zarządu	- Danuta Czajka

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Krzysztof Obłój
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Sekretarz Rady Nadzorczej	- Jakub Dzik
4. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Pawłowski
5. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej IMPEL. IMPEL S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controllingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controllingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest

również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. IMPEL S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała 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 1997 r. Nr 123, z późn. zm., zwana dalej Ustawą o Rehabilitacji). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2010 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

Od 2009 roku nie występuje refundacja części składek ubezpieczenia społecznego dotyczących osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 r. Nr 237, poz.1652 – nowelizacja Ustawy o Rehabilitacji od 01.01.2009 r.).

Uchylone zostało dotychczasowe brzmienie art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji, które mówiły, że w zakładach pracy chronionej Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (zwany dalej PFRON) dokonuje zwrotu części wynagrodzenia, odpowiadającej należnej składce pracownika na ubezpieczenia emerytalne i chorobowe oraz części kosztów osobowych pracodawcy, odpowiadających należnej składce na ubezpieczenie emerytalne, rentowe i wypadkowe.

Wraz ze zmianą art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji zmieniono między innymi art. 26a, w którym dofinansowanie obejmuje również składki ubezpieczenia społecznego.

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. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników w wysokości:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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”.

Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, epilepsję oraz niewidomych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 r. ograniczyła kwoty dofinansowania. Kwota dofinansowania nie może przekroczyć 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 do wynagrodzeń wypłacane jest za każdy miesiąc na podstawie wniosku złożonego przez pracodawcę i po uzgodnieniu kwoty dofinansowania z PFRON.

W terminie do 15 lutego następnego roku pracodawca zobowiązany jest do rozliczenia otrzymanego dofinansowania.

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, podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe. Środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane do PFRON (w wysokości 10% kwoty podatku) oraz na zwiększenie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (w wysokości 90% kwoty podatku).

Z dniem 1 stycznia 2011 roku środki uzyskane z tytułu zwolnienia podatku dochodowego od osób fizycznych będą przekazywane:

- a) do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku,
- b) do Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych w wysokości 60% kwoty podatku.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

- a) pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 r. (Dz.U.UE.L.06.379.5) 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 Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 23 Przychody z tytułu dotacji.

- b) 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.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 1 395 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Z początkiem 2005 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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 2010 roku

Od 1 stycznia 2010 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- b) KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
- c) KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,
- d) Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – Poprawka do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
- f) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (nadanie standardowi nowej struktury),
- g) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (poprawka dotyczy jednostek prowadzących działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego),
- h) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na Spółkę.

- i) MSSF 3 „Połączenia jednostek”,
- j) MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza m.in. zmianę w sposobie wyceny zapłaty za przejęcie, która po nowelizacji obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, nie powiększając jej natomiast (jak było uprzednio) koszty bezpośrednio związane z przejęciem inwestycji. Koszty takie rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone. Spółka zastosowała zmieniony MSSF 3 oraz MSR 27 prospektywnie od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2010 roku, a które nie weszły w życie

- a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja

jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

e) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia według klas aktywów charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte ze sprawozdania, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 roku.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

g) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany

terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

i) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka zastosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz tam opisanymi.

Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie następujące zasady rachunkowości:

1. Prezentacja przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów – obecnie odsetki prezentowane są w ramach pozostałych przychodów operacyjnych (w roku ubiegłym w ramach przychodów finansowych). Zmiana polityki rachunkowości nie ma wpływu na wynik finansowy, a także na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny.

W bieżącym okresie Spółka dokonała weryfikacji posiadanych nieruchomości i praw wieczystego użytkowania gruntu, w wyniku której stwierdzono, iż część z nich przynosi wyłącznie pożytki z najmu lub jest utrzymywana w celu wzrostu ich wartości. W efekcie Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych, przez co na dzień 01.01.2009 roku pozostałe wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe uległy zmniejszeniu, odpowiednio o 56 tys. zł i 1 539 tys. zł, zaś nieruchomości inwestycyjne i inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu zwiększyły się, odpowiednio o 1.390 tys. zł i 205 tys. zł.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2009 r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartość firmy powstaje w wyniku połączenia i ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad przejętymi w wartości godziwej netto możliwymi do zidentyfikowania aktywami, zobowiązaniami i zobowiązaniami warunkowymi na dzień połączenia. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na obniżenie wartości firmy dokonuje się jednorazowego, częściowego odpisu aktualizującego tę wartość.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Zintegrowany System Informatyczny SAP	13 m-cy – 15 lat
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	13 m-cy – 5 lat
Znaki towarowe (produktów)	13 m-cy – 5 lat
Licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 5 lat

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

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

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

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

3.1.2 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	13 m-cy – 10 lat
Środki transportu	24 m-ce – 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	13 m-cy – 16 ⅔ roku

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

3.1.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą 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.

3.1.4 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację inwestycyjnych praw wieczystego użytkowania gruntu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.1.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostką współzależną jest jednostka, w stosunku do której istnieje ustalenie umowne dotyczące podziału kontroli nad działalnością gospodarczą, które występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* – kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Pożyczki i należności krótko- i długoterminowe* – pożyczki oraz należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, należności krótkoterminowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności krótkoterminowych w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości nabycia, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.1.8 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

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 u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu należności według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o takim samym lub bardzo podobnym ryzyku. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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.

3.1.9 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez 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 powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.13 Rezerwy

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

3.1.14 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe

i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.1.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

3.1.17 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

3.1.18 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w 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.

3.1.19 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 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, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.1.20 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są

wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

3.1.21 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu 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.

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

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

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W bieżącym okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągalności i średniego przeterminowania należności. Zgodnie z przyjętą polityką należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

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

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.

W 2009 roku IMPEL S.A. oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. wniosły aporty w postaci prawa wieczystego użytkowania do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. W ocenie Zarządu transakcja ta nie miała treści ekonomicznej, ponieważ przepływy, jakie są spodziewane po tej transakcji z udziałów w spółce nie są istotnie różne od przepływów, które IMPEL S.A. mogłaby osiągnąć z tych praw kontrolując je. Dlatego też wartość udziałów w Promenadach Wrocławskich VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna została rozpoznana w wysokości wartości księgowej wniesionych praw, a na transakcji tej nie został rozpoznany wynik będący różnicą pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów a wartością księgową wniesionych praw.

3.1.22 Segmenty działalności

W sprawozdaniu jednostkowym brak jest wyodrębnionych segmentów, ponieważ Zarząd nie analizuje w ten sposób wyniku jednostkowego IMPEL S.A. (spółka holdingowa).

4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na mocy umowy z dnia 2 listopada 2010 r. oraz na podstawie art. 55¹ Kodeksu cywilnego Spółka nabyła przedsiębiorstwo od ECOIMPEL Sp. z o.o. za kwotę 289 tys. zł. W skład przedsiębiorstwa weszły między innymi:

- a) wyposażenie i składniki niematerialne,
- b) prawa (wierzytelności) wynikające z umów,
- c) dokumentacja dotycząca struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa,
- d) prawa do własności intelektualnej,
- e) księgi i rejestry dotyczące zarządzania przedsiębiorstwem,
- f) rachunek w biurze maklerskim,
- g) oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo, tj. nazwa „ECOIMPEL”,
- h) pracownicy.

Zgodnie z umową IMPEL S.A. przejęła wszelkie zobowiązania związane z prowadzeniem przejętego przedsiębiorstwa. Zbywca zobowiązał się do nieużywania nazwy „ECOIMPEL” bez zgody Spółki oraz do dokonania niezwłocznie wszelkich czynności, które okażą się niezbędne w celu dokonania odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, związanych ze zmianą nazwy.

Na dzień nabycia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2010 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226
1. Wartości niematerialne	226	1. Wartości niematerialne	226
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409
1. Zapasy	1	1. Zapasy	1
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59	2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59
3. Pożyczki i należności	326	3. Pożyczki i należności	326
4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23	4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23
Aktywa razem – suma I+II	635	Aktywa razem – suma I+II	635
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania krótkoterminowe	353	I. Zobowiązania krótkoterminowe	353
Pasywa razem	353	Pasywa razem	353

Cena nabycia	289
Wartość godziwa aktywów netto	282
Wartość firmy	7

Należności w wartościach księgowych są równe wartościom godziwym.

Na dzień nabycia nie stwierdzono zobowiązań warunkowych, które wymagałyby ujęcia.

W wyniku nabycia przedsiębiorstwa została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 tys. zł. Wartość ta podlega odliczeniu dla celów podatkowych przez okres 5 lat.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu:		
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	7	
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Wartość brutto na koniec okresu:	7	
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku		
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		
Wartość netto	7	

Wartość firmy w wysokości 7 tys. zł została rozpoznana w wyniku nabycia przedsiębiorstwa na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 2 listopada 2010 r. z ECOIMPEL Sp. z o.o.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	27	27
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 925	3 374	740
c) inne wartości niematerialne	219		
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania			
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 170	3 401	767

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 970 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 14 lat.

Wszystkie wartości niematerialne poza wydatkami na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 518		4 553
b) zwiększenia		76	226	302
- nabycie		74	226	300
- inne		2		2
- transfer				
c) zmniejszenia				
- zbycie				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 594	226	4 855
e) amortyzacja na początek okresu	8	1 144		1 152
f) amortyzacja za okres	1	525	7	533
- zwiększenia	1	525	7	533
- amortyzacja okresu bieżącego	1	524	6	531
- inne		1	1	2
- transfer				
- zmniejszenia				
- sprzedaż				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	9	1 669	7	1 685
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 925	219	3 170

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	3 272		3 307
b) zwiększenia		3 038		3 038
- nabycie		2 955		2 955
- inne		83		83
- transfer				
c) zmniejszenia		(1 792)		(1 792)
- zbycie				
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 518		4 553
e) amortyzacja na początek okresu	8	2 532		2 540
f) amortyzacja za okres		(1 388)		(1 388)
- zwiększenia		405		405
- amortyzacja okresu bieżącego		322		322
- inne		83		83
- transfer				
- zmniejszenia		(1 793)		(1 793)
- sprzedaż		(1)		(1)
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	8	1 144		1 152
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	27	3 374		3 401

NOTA 2A

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
b) zwiększenia			228		10	238
- nabycie			137		10	147
- inne			91			91
- transfery						
c) zmniejszenia			(46)	(322)	(383)	(751)
- zbycie			(15)	(322)	(251)	(588)
- likwidacja			(31)		(132)	(163)
- inne						
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	2 047	259	406	4 148
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		509	1 063	274	384	2 230
f) amortyzacja za okres:		68	202	(201)	(158)	(89)
- zwiększenia		69	245	105	92	511
- amortyzacja okresu bieżącego		69	245	105	92	511
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(1)	(43)	(306)	(250)	(600)
- sprzedaż			(15)	(306)	(120)	(441)
- likwidacja			(28)		(130)	(158)
- inne		(1)				(1)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		577	1 265	73	226	2 141
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		859	782	186	180	2 007

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 409	1 483	589	607	4 088
b) zwiększenia		48	624	259	221	1 152
- nabycie		48	561	259	216	1 084
- inne			63		5	68
- transfery						
c) zmniejszenia		(21)	(242)	(267)	(49)	(579)
- zbycie			(11)	(267)		(278)
- likwidacja		(21)	(188)		(49)	(258)
- inne			(43)			(43)
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		448	1 048	416	359	2 271
f) amortyzacja za okres:		61	15	(142)	25	(41)
- zwiększenia		68	235	108	67	478
- amortyzacja okresu bieżącego		68	235	108	67	478
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(7)	(220)	(250)	(42)	(519)
- sprzedaż			(9)	(250)		(259)
- likwidacja		(7)	(187)		(42)	(236)
- inne			(24)			(24)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		509	1 063	274	384	2 230
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		927	802	307	395	2 431

NOTA 2B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	2 007	2 431	1 817
- grunty			
- budynki i budowle	859	927	961
- urządzenia techniczne i maszyny	782	802	435
- środki transportu	186	307	173
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	180	395	248
b) środki trwałe w budowie	1		48
Rzeczowe aktywa trwałe	2 008	2 431	1 865

Spółka nie zaciągała dedykowanych kredytów inwestycyjnych, których odsetki zwiększałyby wartość środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) własne	1 677	2 038	1 630
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	330	393	187
Środki trwałe bilansowe razem	2 007	2 431	1 817

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	330	393	187
- grunty			
- budynki i budowle			
- urządzenia techniczne i maszyny	144	155	187
- środki transportu	186	238	
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług			
b) środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	330	393	187

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 647	3 760
b) zwiększenia		
- reklasyfikacja		
- nabycie w wyniku połączenia jednostek		
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(113)	(113)
- zbycie		
- likwidacja		
- amortyzacja	(113)	(113)
d) stan na koniec okresu	3 534	3 647

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	5 748	3 534	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	5 748	3 534	

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa jest realna.

Przychody z wynajmu nieruchomości i dotacji wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 484 tys. zł, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 741 tys. zł.

NOTA 3B

ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	455	478
b) zwiększenia		
- nabycie		
c) zmniejszenia	(20)	(23)
- amortyzacja	(20)	(23)
- transfer do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	435	455

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu IMPEL S.A.	1 869	435	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	1 869	435	

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 709	2 763
- pozostałe należności	44	54
Należności długoterminowe netto	3 753	2 817
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	3 753	2 817

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3 753	2 817
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 753	2 817

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618		9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(4 062)	17 638	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	Wrocław	usługi budowlane	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.01.2010	100		100	100,00%	100,00%
Razem							91 637	(8 669)	82 968		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m									n			o			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	10 013	3 650		5 968		395	(1 681)	2 076		2 953	358	2 595	3 456	26	3 430	12 966	16 407		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	77 141	10 000	17 875	13 162		36 104	15 638	20 466		55 682	3 535	52 147	45 391	1 254	44 137	132 823	308 254		
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	105 961	71 700	9 174				25 087	(468)	25 555		99 479	13 789	85 690	74 168	1 929	72 239	205 440	319 896	10 000
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 116	4 350	553				213		213		11 532	4 785	6 747	8 837	1 326	7 511	16 648	17 461	
5	Serviks Riga SIA	766	581		28	(119)		276	699	(423)		3 077	380	2 697	1 491		1 491	3 785	12 375	172
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	15 010	15 500		6 200			(6 690)	(5 489)	(1 201)		54 134	42 710	11 424	10 433	1 895	8 538	69 144	20 726	
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 492	1 850					(358)	(1 435)	1 077		14 778	2 612	12 166	10 119	12	10 107	16 270	39 460	
8	OPM Sp. z o.o.	2 490	5 500	62				(3 072)		(3 072)		4 494	830	3 664	3 906	89	3 817	6 984	14 344	
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	501	250	108				143		143		2 712	90	2 622	1 907	2	1 905	3 213	11 098	
10	Tara & Co Investments B.V.	375	58	905		586		(1 174)	(1 138)	(36)		13		13	79		79	388		
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	99 303	10 251	112 687				(23 635)	(23 588)	(47)		111		111	17		17	99 414	1	
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	2 510	2 656	328				(474)	(1 272)	798		4 408	1 669	2 739	3 203	2	3 201	6 918	19 079	
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	174	100					74		74		12		12	29		29	186	189	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	(1 996)	7 622	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 500	(3 350)	12 150	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(2 417)	2 491	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
Razem							85 337	(7 763)	77 574		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku – c.d.

Lp.	I	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	IMPEL HR 1 Service Sp. z o.o.	7 937	3 650		5 968		(1 681)	(2 281)	600		2 337	101	2 236	2 566		2 566	10 274	14 365		
	IMPEL Security 2 Polska Sp. z o.o.	56 675	10 000	17 875	13 162		15 638	(280)	15 918		61 469	2 430	59 039	46 909	1 195	45 714	118 144	281 134		6 000
	IMPEL 3 Cleaning Sp. z o.o.	90 872	71 700	8 198			10 974		10 974		86 920	6 222	80 698	71 029	2 083	68 946	177 792	303 778		
	IMPEL IT 4 Sp. z o.o.	4 902	4 350	340			212		212		10 729	5 659	5 070	5 083	608	4 475	15 631	9 651		
	Serviks Riga SIA 5	1 486	581		28	(105)	982	36	946		2 324	139	2 185	1 616		1 616	3 758	19 915		541
	IMPEL Rental 6 Sp. z o.o.	10 012	15 500				(5 488)	(4 608)	(880)		44 956	34 587	10 369	9 678	1 882	7 796	54 968	24 922		
	IMPEL Job 7 Service Sp. z o.o.	415	1 850				(1 435)	(346)	(1 089)		8 802	33	8 769	6 406		6 406	9 217	32 461		
	OPM Sp. z o.o. 8	5 562	5 500				62	(173)	235		5 229	103	5 126	3 967	33	3 934	10 791	12 969		
	IMPEL 9 Accounting Sp. z o.o.	358	250	15			93	(47)	140		3 031	61	2 970	2 307		2 307	3 389	10 596		
	Tara & Co 10 Investments B.V.	426	58	905		601	(1 138)	(469)	(669)		25		25	16		16	451			2 000
	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. 11	122 891	10 251	112 687			(47)		(47)		9		9	11		11	122 900			
	IMPEL 12 Monitoring Sp. z o.o.	1 711	2 656	328			(1 273)	(1 673)	400		6 970	515	6 455	4 312		4 312	8 681	7 560		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
								Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto										
1	Vantage Development S.A.	70 655	16 073	29 851			24 731	17 555	7 176		19 675	511	19 164	2 758		2 758	90 330	3 015		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku *

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej							Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto						Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
1	Vantage Development S.A.	45 923	16 073	50 466			(20 616)	(15 229)	(5 387)		50 291	36 148	14 143	1 517		1 517	96 214	2 341		

* Dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku uległy zmianie w stosunku do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w związku z otrzymaniem finalnego sprawozdania finansowego Vantage Development S.A.

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	834	795	39
Rezerw na odprawy emerytalne	2	2	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	34	1
Rezerwy na roszczenia sporne			
Rezerwy na koszty usług obcych	130	80	50
Odpisów aktualizujących należności			
Odsetek od pożyczek			
Zwrotu dofinansowania			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
Strat podatkowych	490	2 197	(1 707)
Pozostałe		3	(3)
Razem	1 491	3 111	(1 620)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	715	(715)

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

NOTA 5B

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 31.12.2010	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2010	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych			
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)			
- odsetek od pożyczek			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- niewykorzystanych ulg podatkowych			
- odpisy aktualizujące należności	2 065	2 269	
- odpisy aktualizujące udziały	8 669	7 763	
- pozostałe			
Razem	10 734	10 032	

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 2 577 tys. PLN (2009: 11 564 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu tych strat podatkowych Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczone.

NOTA 6

ZAPASY

Nie dotyczy.

NOTA 7A

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Stan na początek roku		
Zwiększenia:	62	
- nabycie akcji	59	
- wycena akcji do wartości godziwej	3	
Zmniejszenia		
- zbycie akcji		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	62	

NOTA 7B

POŻYCZKI	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	157 751	135 574
Zwiększenia:	44 131	37 403
- udzielone pożyczki	33 840	29 520
- naliczone odsetki od pożyczek	8 191	7 883
- inne (cesje)	2 100	
Zmniejszenia:	(73 115)	(15 226)
- spłaty pożyczek – kapitał	(61 150)	(6 925)
- spłaty pożyczek – odsetki	(5 669)	(8 301)
- inne (kompensaty, cesje)	(6 296)	
- odpis aktualizujący		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	128 767	157 751

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 971	16	1 987		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		279	279		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		165	165		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 771		2 771		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 092	388	2 480		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.		196	196		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		229	229		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	784	3 084		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	609	2 552		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	609	2 609		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	355	1 555		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		57	57		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	586	2 461		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	306	1 456		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	6	744		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	40	315		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	304	2 804		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	58	508		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	175	1 645		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	434	3 134		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	8 207	59	8 266		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	260	3 190		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		29	29		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000		10 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 704	9	4 713	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	41	1 261	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	217	4 767	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	222	4 722	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	1 446	27 866	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	2 000	27	2 027	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		1 233	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		106	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	916	5 216	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	100		100	zmienne WIBOR 1M+marża	28.02.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 100		2 100	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	33	283	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 200	10	1 210	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800		800	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	116 005	12 707	128 712			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	116 055	12 712	128 767			

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 245	925	3 170		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	650	244	894		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	385	139	524		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 900	673	2 573		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 800	593	2 393	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	500	142	642	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	700	195	895	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	641	2 941	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	472	2 415	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	472	2 472	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	275	1 475	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	200	43	243	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	392	2 267	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	236	1 386	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	600	81	681	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	22	297	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	183	2 683	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	30	480	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	69	1 539	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	270	2 970	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	123	1 548	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	620	97	717	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	1	3 501	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	160		160	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	84	1 134	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	13	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	50	4 600	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	49	4 549	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	2 855	29 275		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	4 400	847	5 247		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	1 444	9 694		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	400	67	467		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	678	4 978		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 909	2	5 911		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	8 186	3	8 189		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 155	2	5 157		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 830	1	2 831		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	7 134	3	7 137		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 775	1	2 776		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 700	1	2 701		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	10 407	4	10 411		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	1 006		1 006		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	8	258		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 190	73	10 263		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	145 180	12 503	157 683				
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55		zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Zachodnia Izba Gospodarcza	12	1	13		zmienne WIBOR 1M+marża	31.05.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	145 242	12 509	157 751				

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w PLN. Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W okresach sprawozdawczych prezentowanych powyżej Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, iż zgodnie z oceną Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zrealizowane	2 878	3 945
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	5 360	4 390
- do 3 miesięcy		
- 3-12 miesięcy	3 612	2 756
- powyżej 12 miesięcy	1 748	1 634
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	8 238	8 335

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

01.01.2010 – 31.12.2010	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	368		368
niezrealizowane o terminie zapadalności:	16		16
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	16		16
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	384		384

01.01.2009 – 31.12.2009	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	1 313		1 313
niezrealizowane o terminie zapadalności:			
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	1 313		1 313

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę składają się w szczególności kredyty bankowe oraz leasing finansowy.

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 817	15 167
a) terminowe	4 555	5 298
do 1 miesiąca	4 427	5 051
od 1 do 3 miesięcy	128	247
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 miesięcy do roku		
b) przeterminowane	10 228	8 793
- do roku	7 747	5 695
do 1 miesiąca	2 372	2 343
od 1 do 3 miesięcy	2 552	1 010
od 3 do 6 miesięcy	1 117	976
od 6 miesięcy do roku	1 706	1 366
- powyżej roku	2 481	3 098
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 034	1 076
2) należności publiczno-prawne, w tym:	285	57
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego		
3) należności z tytułu leasingu finansowego		
4) należności inwestycyjne		
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	1 703	1 288
6) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 655	1 491
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 460	18 003
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 581)	(3 711)
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 879	14 292

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

Należności przeterminowane, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	3 711
Zwiększenie	73
Wykorzystanie	(913)
Zmniejszenie	(290)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 581

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

W 2010 roku nastąpił wzrost należności przeterminowanych w stosunku do 2009 roku. Wzrost ten miał miejsce w każdym przedziale, z tym że najistotniej wzrosły należności przeterminowane w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2010	31.12.2009
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 034	1 076
- z klauzulą wykonalności	15	26
a) z tytułu dostaw i usług	1 034	1 043
b) pozostałe		33
Należności sporne, razem brutto	1 034	1 076
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 019)	(1 050)
Należności sporne, razem netto	15	26

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

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)

Nie dotyczy.

NOTA 7E

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	85 337	79 955
- udziały i akcje	85 337	79 955
Zwiększenia:	6 300	8 883
- nabycie udziałów i akcji	6 300	8 883
Zmniejszenia:		(3 501)
- zbycie udziałów i akcji		(3 501)
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan na koniec okresu	91 637	85 337
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku	(7 763)	(7 163)
- udziały i akcje	(7 763)	(7 163)
Zwiększenia:	(2 902)	(600)
- udziały i akcje	(2 902)	(600)
Zmniejszenia:	1 996	
- udziały i akcje	1 996	
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan odpisów na koniec okresu	(8 669)	(7 763)
Stan na koniec okresu	82 968	77 574

W 2010 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

1) W dniu 13 stycznia 2010 roku IMPEL S.A. utworzyła i objęła 100% udziałów ECOIMPEL Sp. z o.o. o wartości 50 000 zł w zamian za wkład pieniężny. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECOIMPEL Sp. z o.o. z dnia 30 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IMPEL S.A. objęła nowe udziały o wartości nominalnej 50 000 zł, opłacając je w pełnej wysokości gotówką.

2) W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMPEL Rental Sp. z o.o. z dnia 10 grudnia 2010 roku IMPEL S.A. została zobowiązana do wniesienia dopłat na kapitał rezerwowy Spółki w wysokości 6 200 000 zł. Na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności z dnia 15 grudnia 2010 roku wierzytelności IMPEL Rental Sp. z o.o. z tytułu dopłat do kapitału uległy potrąceniu z wierzytelnościami IMPEL S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek. W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL Rental Sp. z o.o. i spółek zależnych Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, przez co w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 712 tys. zł.

3) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych z transakcji kapitałowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem Tara & Co Investments B.V. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 2 190 tys. zł (w roku 2009 w kwocie 600 tys. zł).

4) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL HR Service Sp. z o.o. Zarząd stwierdza, że ustały przyczyny, dla których dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów, w związku z czym dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1 996 tys. zł.

Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10,3% w obu latach.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	11 834	11 834
- udziały i akcje	11 834	11 834
Zwiększenia:		
- nabycie udziałów i akcji		
Zmniejszenia:		
- zbycie udziałów i akcji		
Stan na koniec okresu		
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku		
- udziały i akcje		
Zwiększenia:		
- udziały i akcje		
Zmniejszenia:		
- udziały i akcje		
Stan odpisów na koniec okresu		
Stan na koniec okresu	11 834	11 834

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku		4 545
- obligacje		4 500
- odsetki od obligacji		45
Zwiększenia:		335
- nabycie obligacji		
- naliczenie odsetek od obligacji		335
- zmiana klasyfikacji obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
- zmiana klasyfikacji odsetek od obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
Zmniejszenia:		(4 880)
- zbycie obligacji		(4 500)
- spłata odsetek od obligacji		(380)
Stan na koniec okresu		
- obligacje		
- udziały i akcje		

NOTA 7F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	553	4 740
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	939	900
3. inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 492	5 640

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2,01% (2009: 3,42%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 roku 939 tys. zł dotyczyło lokat krótkoterminowych (2009: 900 tys. zł).

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
- polisy ubezpieczeniowe	30	600
- koszty usług obcych	1 280	275
- prenumeraty	7	5
- gwarancje i poręczenia		157
- inne	101	69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 418	1 106

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu		8 633
- zwiększenia		
- zmniejszenia		(8 633)
Wartość brutto na koniec okresu		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na koniec okresu		

Na dzień 1 stycznia 2009 r. jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywana była nieruchomość nabyta w celu dalszej odsprzedaży. W oparciu o umowę inwestycyjną zawartą w dniu 27 lutego 2008 roku pomiędzy IMPEL S.A., IMPEL Security Polska Sp. z o.o. oraz Vantage Development S.A. (do dnia 7 lutego 2008 pod nazwą Asset Invest in Poland S.A.) prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz prawa własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Rychtalskiej zostały wniesione aportem do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za objęte akcje w podwyższonym kapitale zakładowym.

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2010

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg 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	imienne, zwykłe	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 ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ⁴	01.01.2003 01.01.2007 ⁵
Liczba akcji razem				12 151 462²				
Kapitał zakładowy razem					60 757³			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

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

¹ Zgodnie z Uchwałą NWZ IMPEL S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

² Zgodnie z Uchwałą ZWZ IMPEL S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

³ Rejestracja umorzenia kapitału IMPEL S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

⁴ Rejestracja zmiany struktury kapitału IMPEL S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

⁵ Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2010

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	Grzegorz Dzik	5 037 907	170 984 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane 2 016 923 imienne zwykłe	7 887 907	25 189	130 986	41,46%	45,99%	2 850 000	14 250
2	Józef Biegaj	3 508 255	129 016 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane 1 229 239 imienne zwykłe	5 658 255	17 541	91 215	28,87%	32,99%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	3 605 300	3 313 000 na okaziciela 292 300 imienne zwykłe	3 605 300	18 027	89 669 (3 292 300; 26zł) (313 000; 13zł)	29,67%	21,02%		
Razem		12 151 462		17 151 462	60 757	311 870	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009
- kapitał rezerwowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	48 206	41 711
- pozostałe kapitały rezerwowe		27 420
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	48 206	69 131

Na dzień 31.12.2009 r. w pozycji pozostałe kapitały rezerwowe kwota 27 420 tys. zł stanowiła równowartość skupionych akcji własnych. W dniu 28 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia części akcji IMPEL S.A. i obniżenia kapitału zakładowego Spółki. ZWZ umorzyło 3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, na podstawie uchwały nr 3 NWZ z dnia 16 października 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został obniżony o 15 000 000 złotych, to jest z kwoty 75 757 310 złotych do kwoty 60 757 310 złotych.

NOTA 10C

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Program emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki IMPEL S.A.

W latach 2004-2006 funkcjonował trzyletni Program Motywacyjny, który przeznaczony był dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników IMPEL S.A. oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek Grupy, w ramach którego:

- mogło być wyemitowanych 500 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z prawem do subskrybowania i objęcia z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie 13,00 złotych za akcję;
- ostatecznie osobom uprawnionym przyznano 343 666 sztuk obligacji;
- osoby uprawnione nabyły łącznie 279 333 obligacji;
- osoby posiadające obligacje nabyły 113 000 akcji serii F;
- łączny wpływ ze sprzedaży akcji Spółki wyniósł 1 469 000 złotych;
- w wyniku emisji wyżej wymienionych akcji kapitał IMPEL S.A. został podwyższony o kwotę 565 000 złotych;
- wszystkie wyemitowane akcje są zarejestrowane w KRS i dopuszczone do publicznego obrotu.

Ostateczny termin zakupu obligacji przez osoby uprawnione minął 30 kwietnia 2009 roku, a termin zakupu akcji 30 maja 2009 roku.

IMPEL S.A. zobowiązana była do wykupu obligacji w terminie od 15 czerwca 2009 roku do 15 grudnia 2009 roku. Wykup obligacji nastąpił w dniu 28 października 2009 roku.

W 2009 roku żadne opcje nie zostały zrealizowane. Kapitał z tytułu tego programu ujęty w „pozostałych kapitałach” w kwocie 902 tys. zł został przeniesiony do kapitału zapasowego w związku z zakończeniem tego programu. Na dzień 31.12.2010 roku pozostałe kapitały nie występują w Spółce.

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 415	2 377	(38)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	14	16	2
- rozliczeń międzyokresowych			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- przychodów z najmu			
- leasingu finansowego	1	3	2
- pozostałych tytułów	40		(40)
Razem	2 470	2 396	(74)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	(905)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979	0	(979)

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 335	664
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	10	10
- rezerwa na nagrody	1 325	654
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	3	671
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	3	
- rezerwa na nagrody		671
- inne		
c) wykorzystanie	(1 325)	
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody	(1 325)	
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	13	1 335
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	13	10
- rezerwa na nagrody		1 325
- inne		

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

- założenie co do prognozowanej inflacji: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2010 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2011 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2011: 4,45%, w roku 2012: 5,23%, w roku 2013: 5,50%, od roku 2014: 5,92%.

NOTA 13

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu		29
b) zwiększenia z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
c) wykorzystanie z tytułu:		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		(29)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		(29)
- inne		
e) stan na koniec okresu		
- roszczenia sporne wobec spółek		

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nie występuje.

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)

Nie występuje.

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12. 2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3	8
od 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek	3	8

NOTA 15B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	413	432
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	349	360
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	3 707	2 761
- pozostałe	8	186
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	4 477	3 739

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 936	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2011	- przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 500 tys. zł - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	712	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	27.06.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	20 000	PLN	4 510	PLN	WIBOR 1M + marża	06.12.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 942 tys. zł - cesja wierzytelności IMPEL S.A. na kwotę 10 000 tys. zł - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	4 920	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2011	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				17 078					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2010	- hipoteka zwykła na nieruchomości ul. 1-go Maja 80 w Jeleniej Górze KW 51880 i 51881 do kwoty 1 877 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - hipoteka zwykła na nieruchomości ul. M. Skłodowskiej Curie 182 w Lubinie KW 35673 do kwoty 1 402 tys. zł wraz z cesją praw z polisy - przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 1 194 tys. zł - weksel własny in blanco - wpływy na rachunek wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem	
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz, ul. Jagiellońska 17	3 400	PLN	756	PLN	Stawka bazowa „W” banku (średnia arytm. WIBOR 3M ze wszystkich dni ostatniego miesiąca) + marża	30.06.2010	hipoteki ustanowione na nieruchomościach w Serocku należących do IPD Centrum Sp. z o.o.: - hipoteka zwykła łączna w wysokości 3 400 tys. zł - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 040 tys. zł - cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości - weksel własny in blanco	
BPH S.A.	Kraków, Al. Pokoju 1	12 000	PLN	10 812	PLN	WIBOR 1M + marża	19.07.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	0	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	10 000	PLN	5 274	PLN	WIBOR 1M + marża	02.12.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 5 000 000 zł - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	23 272	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				40 114					

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca		
od 1 do 3 miesięcy		378
od 3 do 6 miesięcy	12 568	23 650
od 6 miesięcy do roku	4 510	16 086
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 078	40 114

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych	1 883	4 101
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 051	2 447
- rozliczenia międzyokresowe bierne	384	94
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	18	150
- z tytułu leasingu finansowego	92	87
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	717	1 328
- inne	5	89
b) wobec pozostałych jednostek	26 357	47 240
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 078	40 114
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 154	1 865
- rozliczenia międzyokresowe bierne	301	325
- publicznie – prawne, w tym:	1 404	1 120
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- z tytułu rezerw na dotacje		
- z tytułu świadczeń pracowniczych	4 983	3 448
- z tytułu leasingu finansowego	44	41
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	2	30
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
- inne	692	622
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	28 240	51 341

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	11 026	11 099
a) terminowe, o terminie wymagalności	10 822	9 608
- wobec jednostek powiązanych:	1 587	2 841
- do 1 miesiąca	1 515	2 585
- powyżej 1 do 3 miesięcy	72	256
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	9 235	6 767
- do 1 miesiąca	9 166	6 760
- powyżej 1 do 3 miesięcy	69	7
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane	204	1 491
- wobec jednostek powiązanych:	204	1 173
- do 1 miesiąca	123	532
- powyżej 1 do 3 miesięcy	78	641
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	
- powyżej 6 do 12 miesięcy	2	
- powyżej roku		
- wobec jednostek pozostałych:		318
- do 1 miesiąca		168
- powyżej 1 do 3 miesięcy		54
- powyżej 3 do 6 miesięcy		57
- powyżej 6 do 12 miesięcy		39
- powyżej roku		

NOTA 17C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 448	3 544
b) zwiększenia	4 049	3 865
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	8	
- rezerwy na nagrody	3 295	3 146
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- transfer		
- inne		
c) wykorzystanie	(2 514)	(3 878)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody	(1 795)	(2 850)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(674)	(671)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(45)	(357)
- inne		
d) zmniejszenia		(83)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		(83)
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- inne		
e) stan na koniec okresu	4 983	3 448
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	186	178
- rezerwy na nagrody	4 051	2 551
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- inne		

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	145	151	136	128
do 1 miesiąca	14	4	13	3
od 1 do 3 miesięcy	28	33	26	27
od 3 do 6 miesięcy	41	39	38	33
od 6 miesięcy do roku	62	75	59	65
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	217	277	199	250
Powyżej pięciu lat				
Razem:	362	428	335	378
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	(27)	(50)		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	335	378		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			199	250
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)			136	128

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	328	518
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	75

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca	19	60
od 1 do 3 miesięcy	102	98
od 3 do 6 miesięcy	51	98
od 6 miesięcy do roku	236	153
powyżej roku do 5 lat włącznie	396	920
powyżej 5 lat	1 760	1 781

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego do 5 lat związane są głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres trzech lat. Zobowiązania powyżej 5 lat wynikają z opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

NOTA 19

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	441	504
b) zwiększenia z tytułu:	40	31
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	40	
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		31
c) wykorzystanie z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:	(40)	(94)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(40)	(63)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		(31)
e) stan na koniec okresu	441	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	441	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notie objaśniającej nr 33.6.

NOTA 20

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	75	38
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	1 703	1 240
- pozostałe	73	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	1 862	1 306

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	709	747
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia		
c) sprzedaż usług cash processing		
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	180	195
e) sprzedaż usług cateringowych		1 204
f) sprzedaż usług prania i rentalu		
g) sprzedaż usług medycznych		
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	5 728	5 148
i) sprzedaż usług kadrowo-płacowych		
j) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/		
k) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	66	5
l) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	11 978	9 649
m) sprzedaż znaku towarowego	12 846	11 203
n) sprzedaż pozostałych usług	7 872	5 937
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587

NOTA 23

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- refinansowanie składek ZUS (PFRON)		
- refinansowanie składek ZUS (budżet)		
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	976	1 073
- dotacje PFRON – wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji		
- pozostałe refundacje	93	82
DOTACJE RAZEM, w tym:	1 080	1 166
- z tytułu rezerw na dotacje		

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych danych objaśniających w notce 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”.

NOTA 24

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 666	14 676
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 604	1 634
Inne świadczenia pracownicze	285	543
Koszty związane z rezerwą emerytalną		
Łączne koszty zatrudnienia	15 555	16 853

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2010	liczba pracowników na 31.12.2009
Pracownicy fizyczni	66	77
Pracownicy umysłowi	158	149
Razem	224	226

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

NOTA 25A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od jednostek powiązanych, w tym:	10 172	8 541
- od jednostki zależnej	10 172	8 541
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	10 172	8 541

NOTA 25B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	290	169
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 996	
- inne odpisy	3	
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 289	169

NOTA 25C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	40	123
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczeń spornych wobec spółek	40	92
- inne		31
b) pozostałe, w tym:	217	172
- otrzymane odszkodowania i kary	6	23
- otrzymane z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- rozliczenie raty dodatkowej z tytułu nabycia spółki zależnej		
- odpisane, przedawnione zobowiązania	35	19
- odsetki od należności handlowych	125	
- inne	51	130
Inne przychody operacyjne, razem	257	295

NOTA 26A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	73	162
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	2 902	600
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 975	762

NOTA 26B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	40	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółki	40	
- pozostałe rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	355	242
- kary, grzywny, odszkodowania	3	63
- spisanie należności handlowych		
- darowizny	287	89
- koszty związane ze szkodami	6	27
- koszty z tytułu cesji wierzytelności		
- spisanie pozostałych wierzytelności	43	
- pozostałe	16	63
Inne koszty operacyjne, razem	395	242

NOTA 27A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8 208	7 883
- od jednostek powiązanych	8 207	7 880
- od pozostałych jednostek	1	3
b) pozostałe odsetki	30	452
- od jednostek powiązanych		335
- od pozostałych jednostek	30	117
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 238	8 335

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) dodatnie różnice kursowe		2
- zrealizowane		2
- niezrealizowane		
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):		
- odsetek od należności		
- pozostałe		
c) pozostałe	2 149	1 875
- prowizje za gwarancje i poręczenia	2 148	1 875
- inne	1	
Inne przychody finansowe, razem	2 149	1 877

NOTA 28A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od kredytów i pożyczek	357	1 293
- dla jednostek powiązanych	16	
- dla jednostek pozostałych	341	1 293
b) pozostałe odsetki	62	26
- dla jednostek powiązanych	14	14
- dla jednostek pozostałych	48	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	419	1 319

NOTA 28B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) ujemne różnice kursowe	11	28
- zrealizowane	11	28
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- roszczenia sporne wobec spółek		
c) pozostałe, w tym:	744	695
- prowizje od kredytu	342	252
- prowizje za gwarancje i poręczenia	162	320
- koszty sprzedaży wierzytelności	96	
- pozostałe	144	123
Inne koszty finansowe, razem	755	723

NOTA 29A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Bieżący podatek dochodowy		
2. Odroczonego podatku dochodowego	(1 694)	(1 165)
Podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)

NOTA 29B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	17 792	10 888
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(17 792)	(10 888)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(15 864)	(12 948)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 879	2 116
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	4 698	8 544
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(9 505)	(8 600)
- rozliczenie straty podatkowej	(8 935)	(8 516)
4a. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata)		
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)		
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

W roku 2010 i 2009 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 29C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z WYNIKIEM FINANSOWYM:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk przed opodatkowaniem	17 792	10 888
2. Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki krajowej liczony od zysku wykazanego w pkt 1	(3 380)	(2 069)
3. Efekt podatkowy przychodów nie zaliczanych do dochodu do opodatkowania	3 014	2 460
4. Efekt podatkowy kosztów nie uznawanych za koszty uzyskania przychodu	(547)	(402)
5. Efekt podatkowy innych różnic (doliczonych statystycznie)	(893)	(1 623)
6. Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych i innych odliczeń od dochodu	1 806	1 634
7. Efekt podatkowy straty bieżącego okresu		
7a. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych		
9. Efekt podatkowy zmiany wartości podatku odroczonego z innych powodów niż z tytułu zmiany stawek podatkowych	(1 694)	(1 165)
10. Obciążenie podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 694)	(1 165)
11. Efektywna stawka podatku dochodowego	10%	11%

NOTA 29D

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 694)	(1 165)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(1 694)	(1 165)

NOTA 30A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 15 marca 2011 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 18 227 193,00 zł. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2010 r. w wysokości 16 097 968,53 zł oraz kwotą 2 129 224,47 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 30B

WYPŁATA DYWIDENDY

W roku 2010 wypłacono dywidendę w kwocie 18.228 tys. zł, z czego 9 723 tys. zł pokryto z zysku 2009 r., a 8 505 tys. zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2010 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 32

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	16 098	9 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 151 462	15 151 462
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	0,64

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.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	15 000	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	15 000					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	28 985	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	4 852					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	403	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	3 000	1 163					IMPEL S.A.	3 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	5 000	1 335	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	4 000	IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy KRAKPOL Sp. z o.o.	200	0					IMPEL S.A.	200					
Kredyt bankowy IMPEL Logistics Sp. z o.o.	8 250	5 142	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	8 250					
Kredyt bankowy IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	450					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	828	351	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	351							

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	2 154	776	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	776							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	401	125	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	125							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	44	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	44							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 848	8 235							IMPEL S.A.	8 235			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	4 109	3 456							IMPEL S.A.	3 456			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	676	533							IMPEL S.A.	533			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	33 374	24 521	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	12 448			IMPEL S.A.	12 073			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	907	650							IMPEL S.A.	650			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 569	2 096							IMPEL S.A.	2 096			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 287	6 896	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 464			IMPEL S.A.	5 432			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 256	977							IMPEL S.A.	977			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 348	936	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	617			IMPEL S.A.	319			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 149	1 796	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	941			IMPEL S.A.	855			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	717	604	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	403			IMPEL S.A.	201			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 747	4 265							IMPEL S.A.	4 265			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	817	690							IMPEL S.A.	690			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	152	95							IMPEL S.A.	95			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	658	385							IMPEL S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	62							IMPEL S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	1 428	1 166	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	52			IMPEL S.A.	1 114			

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	320	235							IMPEL S.A.	235			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	248							IMPEL S.A.	248			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 018	5 948	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 018					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 500	1 221	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	1 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	28 000	19 301	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	23 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	5 000	1 952	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	5 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	513	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	800	775	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 058	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla KRAKPOL Sp. z o.o.	500	270					IMPEL S.A.	500					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	1 335	878					IMPEL S.A.	878					
Razem jednostki powiązane	219 660	132 962				45 221		107 896		41 921			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych, lub akredytyw	26 050	14 718										500	
Razem jednostki pozostałe	26 050	14 718										500	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	20 400	3 026	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	20 400					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	32 693	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	376	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	5 776					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	317	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	928	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	2 000	1 727					IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	7 000	5 219	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	6 000	IMPEL S.A.	1 000					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	831	451	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	451							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	1 948	1 159	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 159							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	470	206	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	206							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	61	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	61							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	8 489	6 205							IMPEL S.A.	6 205			
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	793	530							IMPEL S.A.	530			

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 967	1 914	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	3			IMPEL S.A.	1 910			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	669	512							IMPEL S.A.	512			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	20 212	15 192	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 033			IMPEL S.A.	10 159			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 083	743	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	71			IMPEL S.A.	672			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 306	1 513	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	46			IMPEL S.A.	1 467			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 479	4 615	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 772			IMPEL S.A.	2 843			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 736	1 205							IMPEL S.A.	1 205			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 100	835	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	258			IMPEL S.A.	577			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	3 587	2 249	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 165			IMPEL S.A.	1 084			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	557	499	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	382			IMPEL S.A.	117			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 593	4 325							IMPEL S.A.	4 325			
Umowy leasingu operacyjnego Clean Solution Sp. z o.o.	969	506							IMPEL S.A.	506			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	307	267							IMPEL S.A.	267			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	139	133							IMPEL S.A.	133			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	799	631							IMPEL S.A.	631			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	89							IMPEL S.A.	89			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Servis Partner Sp. z o.o. S.K.	641	582	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	16			IMPEL S.A.	566			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	268	258	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	258			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	319	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	319			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 000	7 067	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 500	1 352	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	25 000	19 790	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	20 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	646	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 396	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	700	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	181	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	300	100					IMPEL S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 136	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	77	14					IMPEL S.A.	14					
Razem jednostki powiązane	196 582	128 467				40 623		100 014		34 375			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych	27 000	2 179									3 279	500	
Razem jednostki pozostałe	27 000	2 179									3 279	500	

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 219 660 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 132 962 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 196 582 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 128 467 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Spółka nie dokonywała w bieżącym okresie sprawozdawczym cesji wierzytelności z przysługującym cesjonariuszowi prawem do zwrotu wierzytelności w przypadkach określonych w umowie cesji (takich jak niemożliwość zaspokojenia wierzytelności, upadłość, likwidacja dłużnika oraz układ dłużnika z wierzycielami, a także w innych przypadkach).

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej ZPCh), Spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) 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 Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka 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. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 23 not 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 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 na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

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 Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh i nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie.

Terminy wygaśnięcia aktualnie obowiązujących decyzji w sprawie przyznanych statusów zakładu pracy chronionej zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie nr 1.

Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237, poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

W latach 2010 i 2011 kwoty dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych nie uległy zmianie w stosunku do 2009 r. i wynosiły:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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:

A. W okresie od stycznia 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 lipca 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.

Powyższe kwoty zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

W roku bieżącym oraz w latach 2011 i 2012 pracodawcy zatrudniającemu w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy mniej niż 25 pracowników oraz pracodawcy zatrudniającemu co najmniej 25 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy i osiągającemu wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości 6% udzielane jest dofinansowanie do wynagrodzenia w wysokości:

- a) 70% wartości dofinansowania wymienionego wyżej,
- b) 90% wartości dofinansowania wymienionego wyżej, w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

Od stycznia 2013 roku kwoty maksymalnego dofinansowania będą wynosiły tyle samo dla zakładów pracy chronionej, jak i dla rynku otwartego, a więc:

- 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.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy.

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.

Aby otrzymać dofinansowanie pracodawca nie może posiadać zobowiązań wobec PFRON przekraczających ogółem kwotę 100 zł.

W 2011 roku nie przewiduje się innych, aniżeli wykazane powyżej, istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 976 tys. zł (dane porównywalne: 1 073 tys. zł).

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 – zresztą nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi – częste zmiany i nowelizacje powoduje, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obarczone 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. Powoduje to, że podatnicy zmuszeni są do korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników. Niejednokrotne spory z organami podatkowymi powodują, że absorbowany jest znaczny potencjał ludzki i kapitał, który mógłby zostać wykorzystany do prowadzenia działalności operacyjnej. Również nieprzyjazny system kontroli rozliczeń publiczno-prawnych sprawia, że przedsiębiorcy muszą poświęcić znaczną uwagę na aspekt rozliczeń z budżetem i stale śledzić ciągle zmiany w prawie podatkowym. Błędy podatników, często niezawinione przez nich samych, obarczone są wysoką odpowiedzialnością w trybie karno-skarbowym czy też podmiotów zbiorowych. Dodatkowo nie poprawia tego stanu wprowadzona od 2011 r. podwyżka podatków pośrednich oraz zmiany w zakresie zwolnień w podatku VAT.

Wszystkie te zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych, co kreuje mniejszą konkurencyjność polskiego przedsiębiorcy. Niemniej ostatnie zmiany w prawie podatkowym, a zwłaszcza w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, jak i podatku od towarów i usług dostosowującej polskie przepisy do regulacji unijnych oraz planowana konsolidacja ustaw w zakresie rozliczeń podatków dochodowych (PIT i CIT), pozwalają założyć, że perspektywy rozwoju polskich firm są dobre, zaś kierunek przyjętych zmian właściwy. Podobne niedociągnięcia jak prawo podatkowe wykazuje przyjęty w Polsce model kontroli rozliczeń podatkowych z budżetem. Dla wielu przedsiębiorców jest on mało przejrzysty i nie całkiem przyjazny. Za niepokojący należy również uznać sposób wprowadzania zmian w przepisach podatkowych na rok 2011. Krótkie *vacatio legis* dla podatków dochodowych i w zasadzie brak takowego dla podatku VAT powodują, że przedsiębiorcy zmuszeni są w niektórych przypadkach do renegotjacji umów, wycofania się z inwestycji, a niejednokrotnie ponieść ciężar zmian kosztem swoich zysków. Kontrole realizowane przez urzędy skarbowe czy też urzędy kontroli skarbowej nakierowane są głównie na weryfikację rozliczeń podatników legalnie funkcjonujących i bieżąco rozliczających się z fiskusem, gdy obszar tzw. „szarej strefy” pozostaje niejednokrotnie niezbadany. Dodatkowym obciążeniem jest fakt, iż kontrole mogą dotyczyć rozliczeń podatkowych sprzed 5, a nawet 10 lat. Wielość instytucji kontrolnych, nakładanie się ich kompetencji oraz liczba prowadzonych kontroli u jednego przedsiębiorcy, w powiązaniu z niestabilnym prawem podatkowym, nie poprawia klimatu inwestycyjnego w kraju. Niemniej, mając na uwadze wprowadzone w latach ubiegłych regulacje ograniczające liczbę kontroli u jednego przedsiębiorcy oraz założenia Ministerstwa Finansów w odniesieniu do obszarów, które będą podlegać szczególnej kontroli przez organy skarbowe, tj. „szara strefa”, aukcje internetowe, obrót pustymi fakturami, pozwala na stwierdzenie, że również ten obszar zostanie w niedalekiej przyszłości uporządkowany. Pomimo różnych niedogodności i ograniczeń w rozliczeniach podatkowych, na uznanie zasługuje gotowość resortu finansów na wprowadzenie ułatwień elektronicznego przesyłania i przechowywania faktur sprzedaży. Rekomendowane przez UE zmiany w tym zakresie zostają wprowadzone do polskiego systemu prawnego jeszcze w 2011 roku, tj. na dwa lata przed upływem ostatecznego okresu ich wprowadzania przez kraje członkowskie.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	2010 rok	2009 rok
Majątek trwały	175 390	189 892
Kapitał stały	226 784	228 575

Rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy decyzje w zakresie obniżenia kapitału zakładowego lub wypłaty dywidendy oraz podejmując decyzję o zwiększeniu poziomu zadłużenia Zarząd kieruje się opisanymi powyżej zasadami. Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2010 roku.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane w Spółkach GK pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę obejmują: ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Spółki odpowiednio o 1 635 tys. zł. oraz 221 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także 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 polega na ocenie wiarygodności kredytowej 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. Wartość 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 Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (nominalna wartość kredytów oraz linii gwarancyjnych w bankach) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2010 roku 41% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 29% i 26% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2010 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

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

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2010 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 927			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 775	202		
Stan na 31 grudnia 2009 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	41 406			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 659	224	34	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w podziale na kategorie

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	62	
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	150 114	174 803
- pożyczki	128 767	157 751
- należności ¹⁾	21 347	17 052
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	11 834
Środki pieniężne	1 492	5 640
Aktywa finansowe razem	163 502	192 277
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 413	40 492
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 642	6 539
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	22 055	47 031

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek stowarzyszonych. Koncentracja pożyczek jest znaczna, jednak w ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, ponieważ pożyczki te zabezpieczone są weksłami własnymi in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez pożyczkobiorców. Większa koncentracja występuje także w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

NOTA 33.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	238	1 104
Zakupy wartości niematerialnych	256	2 955
Inwestycje w nieruchomości		7
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	494	4 066
Udzielone pożyczki	33 840	29 520
Nabycie udziałów	160	67
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	34 000	29 587
Razem nakłady inwestycyjne	34 494	33 653

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	
Zakupy środków trwałych	536
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	55
Inwestycje w nieruchomości	
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	591
Nabycie udziałów i akcji	5 510
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	5 510
Razem nakłady inwestycyjne	6 101

NOTA 33.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 33.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2010	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów					
Zakup usług	6 266		93		15
Sprzedaż usług	38 477	27	399	2	279
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	1 077		27		
Pozostała sprzedaż					
Należności z wyjątkiem pożyczek	19 868	609	208		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 868				
Należności z tytułu pożyczek	66 361	100	62 251		
Przychody finansowe - odsetki	4 547		3 660		
Przychody finansowe - dywidendy	10 172				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	21				
Pozostałe koszty finansowe	112		102		
Udzielone poręczenia – przychody finansowe					

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2009	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów	83		5		
Zakup usług	7 717		1 332		12
Sprzedaż usług	32 392	24	185	5	119
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	3 620		175		
Pozostała sprzedaż	4 348	17	6		
Należności z wyjątkiem pożyczek	15 187	758	137		19
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	4 132		51		1
Należności z tytułu pożyczek	91 140		54 040		
Przychody finansowe - odsetki	4 944		3 270		
Przychody finansowe - dywidendy	8 541				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	242		28		
Pozostałe koszty finansowe	14				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	1 733	127	11		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub

zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2010 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

33.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

33.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 969	3 559
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Razem	3 969	3 559

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2010	2009
Grzegorz Dzik	1 150	1 176
Józef Biegaj	886	864
Wojciech Rembikowski	877	831
Danuta Czajka	664	237
Razem	3 577	3 108

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2010	2009
Krzysztof Obłój	96	128
Andrzej Malinowski	60	88
Piotr Pawłowski	48	64
Mariusz Matlakiewicz		40
Piotr Urbańczyk	48	64
Jakub Dzik	140	107
Razem	392	491

NOTA 33.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2010	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2009
Hipoteka		3 279
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych	500	500
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności	10 000	
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	10 500	3 779

NOTA 33.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 441 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 0 tys. zł. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 33.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kilka umów na usługi koncesjonowane w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. 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.

NOTA 33.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Podpisy

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 EMITENTA

.....
Marcin Kosiński - Główny Księgowy Spółki

Wrocław, 18 marca 2011 roku

IMPEL SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Wrocław, 18.03.2011 r.

SPIS TREŚCI

AKTYWA	3
PASYWA	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			175 390	189 892	139 120
1.	Wartość firmy	1A	7		
2.	Pozostałe wartości niematerialne	1B, 1C	3 170	3 401	767
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 008	2 431	1 865
4.	Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 534	3 647	3 760
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	3B	435	455	478
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		154 402	167 409	118 536
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
6c.	Pożyczki i należności		71 434	89 835	45 744
6c ₁ .	Pożyczki	7B	67 681	87 018	43 579
6c ₂ .	Należności długoterminowe	4	3 753	2 817	2 165
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A, 7E	82 968	77 574	72 792
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B, 7E	11 834	11 834	11 834
8.	Aktywa na podatek odroczony	5		715	1 880
II. Aktywa obrotowe (suma 1-4)			81 937	91 771	155 893
1.	Zapasy	6			
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		80 519	90 665	146 986
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7A	62		
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
2c.	Pożyczki i należności		78 965	85 025	108 738
2c ₁ .	Pożyczki	7B	61 086	70 733	91 995
2c ₂ .	Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	7C	17 879	14 292	16 743
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		13 324	11 509	14 396
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		285	57	123
	- Należności z tytułu podatku bieżącego				
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	7D			
	d) Należności pozostałe		4 270	2 726	2 224
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7E			4 545
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7F	1 492	5 640	33 703
3.	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 418	1 106	274
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9			8 633
Aktywa razem – suma I+II			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			221 113	223 243	253 230
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		221 113	223 243	253 230
1a.	Kapitał akcyjny	10A	60 757	75 757	75 757
1b.	Udziały (akcje) własne			(27 420)	
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		100 785	100 785	99 972
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
1e.	Kapitały rezerwowe	10B	48 206	69 131	47 829
1f.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
1g.	Pozostałe kapitały	10C			952
1h.	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)	(4 733)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		16 098	9 723	33 453
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
2.	Udział kapitału mniejszościowego				
II. Zobowiązania długoterminowe (suma od 1-7)			5 671	5 332	4 711
1.	Rezerwa na podatek odroczony	11	979		
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	13	1 335	664
3.	Rezerwy długoterminowe	13			29
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14			756
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	199	250	109
6.	Przychody przyszłych okresów	15B	4 477	3 739	3 139
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15A	3	8	14
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			30 543	53 088	37 072
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	17 078	40 114	25 466
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 205	4 312	4 246
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	17	1 404	1 120	1 631
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4 983	3 448	3 544
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	136	128	79
6.	Przychody przyszłych okresów	20	1 862	1 306	1 396
7.	Zobowiązania pozostałe	17	1 434	2 219	206
8.	Rezerwy krótkoterminowe	19	441	441	504
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	21			
Pasywa razem – suma I+II+III			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):			40 524	35 337
- od jednostek powiązanych			38 903	32 675
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:			39 444	34 171
a) przychody ze sprzedaży usług	22		39 379	34 088
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów			65	83
2. Pozostałe przychody - dotacje	23		1 080	1 166
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):			(41 245)	(40 659)
1. amortyzacja			(1 175)	(936)
2. zużycie materiałów i energii			(1 426)	(1 482)
3. usługi obce			(18 479)	(17 898)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	24		(15 555)	(16 853)
5. pozostałe koszty rodzajowe			(4 541)	(3 489)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów			(69)	(1)
7. zmiana stanu produktów				
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)			(721)	(5 322)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	25		12 754	9 045
1. Dywidendy i udziały w zyskach			10 172	8 541
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			36	40
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa			2 289	169
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	26		(3 454)	(1 004)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(84)	
2. Odpisy aktualizujące aktywa			(2 975)	(762)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)			8 579	2 719
I. Przychody finansowe, w tym:	27		10 387	10 212
1. Odsetki			8 238	8 335
II. Koszty finansowe, w tym:	28		(1 174)	(2 043)
1. Odsetki			(419)	(1 319)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)			17 792	10 888
I. Podatek dochodowy	29		(1 694)	(1 165)
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)			16 098	9 723
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem			16 098	9 723
Zwycły zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64
Z działalności zaniechanej				
Z działalności kontynuowanej			1,32	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2010	75 757	(27 420)	100 785	69 131		4 990		223 243
Całkowite dochody ogółem, w tym:							16 098	16 098
- zysk (strata) netto							16 098	16 098
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:	(15 000)	27 420		(20 925)		(9 723)		(18 228)
- dywidenda				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- umorzenie akcji własnych	(15 000)	27 420		(12 420)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 31.12.2010	60 757		100 785	48 206		(4 733)	16 098	221 113

01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2009	75 757		99 972	47 829	952	28 720		253 230
Całkowite dochody ogółem, w tym:							9 723	9 723
- zysk (strata) netto							9 723	9 723
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:		(27 420)	813	21 302	(952)	(33 453)		(39 710)
- dywidenda						(12 151)		(12 151)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych		(27 420)						(27 420)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				21 302		(21 302)		
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji			902		(902)			
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji					(50)			(50)
- inne			(89)					(89)
Stan na 31.12.2009	75 757	(27 420)	100 785	69 131		(4 733)	9 723	223 243

Informacje na temat umorzenia części kapitału zakładowego zawarte są w notcie 10B, natomiast informacje na temat programu opcji menadżerskich – w notcie 10C niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 098	9 723
II. Korekty razem	(20 482)	(10 398)
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	1 175	936
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 992)	(15 558)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	48	(39)
6. Zmiana stanu rezerw	979	(92)
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	(6 412)	1 899
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(876)	977
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 694	843
11. Inne korekty	902	636
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4 384)	(675)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 013	32 223
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	76 914	32 164
a) w jednostkach powiązanych	76 870	32 034
- zbycie aktywów finansowych		8 000
- dywidendy i udziały w zyskach	10 065	8 441
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	61 137	6 912
- odsetki	5 668	8 681
b) w pozostałych jednostkach	44	130
- zbycie aktywów finansowych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	13	13
- odsetki	31	117
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(34 978)	(32 438)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(978)	(2 851)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(34 000)	(29 587)
a) w jednostkach powiązanych	(33 940)	(29 562)
- nabycie aktywów finansowych	(100)	(67)
- udzielone pożyczki	(33 840)	(29 495)
b) w pozostałych jednostkach	(60)	(25)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	42 035	(215)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		13 892
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		13 892
3. Inne wpływy finansowe (środki pieniężne nowo nabytych spółek)		
II. Wydatki	(41 799)	(41 065)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		(27 509)
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	(18 228)	(12 151)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(23 036)	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(132)	(87)
5. Odsetki	(403)	(1 318)
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(41 799)	(27 173)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 148)	(28 063)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 148)	(28 063)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 640	33 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 492	5 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka 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 jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe (PKD 7470Z),
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 5552Z),
3. usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 7032A i 7032B),
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 7460Z),
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego (PKD 7414A).

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Prezes Zarządu	- Grzegorz Dzik
2. Wiceprezes Zarządu	- Józef Biegaj
3. Wiceprezes Zarządu	- Wojciech Rembikowski
4. Wiceprezes Zarządu	- Danuta Czajka

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Krzysztof Obłój
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Sekretarz Rady Nadzorczej	- Jakub Dzik
4. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Pawłowski
5. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej IMPEL. IMPEL S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controlingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controlingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest

również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. IMPEL S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała 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 1997 r. Nr 123, z późn. zm., zwana dalej Ustawą o Rehabilitacji). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2010 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

Od 2009 roku nie występuje refundacja części składek ubezpieczenia społecznego dotyczących osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 r. Nr 237, poz.1652 – nowelizacja Ustawy o Rehabilitacji od 01.01.2009 r.).

Uchylone zostało dotychczasowe brzmienie art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji, które mówiły, że w zakładach pracy chronionej Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (zwany dalej PFRON) dokonuje zwrotu części wynagrodzenia, odpowiadającej należnej składce pracownika na ubezpieczenia emerytalne i chorobowe oraz części kosztów osobowych pracodawcy, odpowiadających należnej składce na ubezpieczenie emerytalne, rentowe i wypadkowe.

Wraz ze zmianą art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji zmieniono między innymi art. 26a, w którym dofinansowanie obejmuje również składki ubezpieczenia społecznego.

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. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników w wysokości:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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”.

Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, epilepsję oraz niewidomych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 r. ograniczyła kwoty dofinansowania. Kwota dofinansowania nie może przekroczyć 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 do wynagrodzeń wypłacane jest za każdy miesiąc na podstawie wniosku złożonego przez pracodawcę i po uzgodnieniu kwoty dofinansowania z PFRON.

W terminie do 15 lutego następnego roku pracodawca zobowiązany jest do rozliczenia otrzymanego dofinansowania.

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, podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe. Środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane do PFRON (w wysokości 10% kwoty podatku) oraz na zwiększenie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (w wysokości 90% kwoty podatku).

Z dniem 1 stycznia 2011 roku środki uzyskane z tytułu zwolnienia podatku dochodowego od osób fizycznych będą przekazywane:

- a) do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku,
- b) do Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych w wysokości 60% kwoty podatku.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

a) pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 r. (Dz.U.UE.L.06.379.5) 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 Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 23 Przychody z tytułu dotacji.

b) 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.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 1 395 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Z początkiem 2005 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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 2010 roku

Od 1 stycznia 2010 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- b) KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
- c) KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,
- d) Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – Poprawka do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
- f) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (nadanie standardowi nowej struktury),
- g) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (poprawka dotyczy jednostek prowadzących działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego),
- h) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na Spółkę.

- i) MSSF 3 „Połączenia jednostek”,
- j) MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza m.in. zmianę w sposobie wyceny zapłaty za przejęcie, która po nowelizacji obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, nie powiększając jej natomiast (jak było uprzednio) koszty bezpośrednio związane z przejęciem inwestycji. Koszty takie rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone. Spółka zastosowała zmieniony MSSF 3 oraz MSR 27 prospektywnie od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2010 roku, a które nie weszły w życie

- a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja

jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

e) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia według klas aktywów charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte ze sprawozdania, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 roku.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

g) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany

terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

i) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka zastosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz tam opisanymi.

Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie następujące zasady rachunkowości:

1. Prezentacja przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów – obecnie odsetki prezentowane są w ramach pozostałych przychodów operacyjnych (w roku ubiegłym w ramach przychodów finansowych). Zmiana polityki rachunkowości nie ma wpływu na wynik finansowy, a także na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny.

W bieżącym okresie Spółka dokonała weryfikacji posiadanych nieruchomości i praw wieczystego użytkowania gruntu, w wyniku której stwierdzono, iż część z nich przynosi wyłącznie pożytki z najmu lub jest utrzymywana w celu wzrostu ich wartości. W efekcie Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych, przez co na dzień 01.01.2009 roku pozostałe wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe uległy zmniejszeniu, odpowiednio o 56 tys. zł i 1 539 tys. zł, zaś nieruchomości inwestycyjne i inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu zwiększyły się, odpowiednio o 1.390 tys. zł i 205 tys. zł.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2009 r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartość firmy powstaje w wyniku połączenia i ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad przejętymi w wartości godziwej netto możliwymi do zidentyfikowania aktywami, zobowiązaniami i zobowiązaniami warunkowymi na dzień połączenia. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na obniżenie wartości firmy dokonuje się jednorazowego, częściowego odpisu aktualizującego tę wartość.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Zintegrowany System Informatyczny SAP	13 m-cy – 15 lat
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	13 m-cy – 5 lat
Znaki towarowe (produktów)	13 m-cy – 5 lat
Licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 5 lat

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

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

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

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

3.1.2 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	13 m-cy – 10 lat
Środki transportu	24 m-ce – 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	13 m-cy – 16 ⅔ roku

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

3.1.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą 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.

3.1.4 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację inwestycyjnych praw wieczystego użytkowania gruntu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.1.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostką współzależną jest jednostka, w stosunku do której istnieje ustalenie umowne dotyczące podziału kontroli nad działalnością gospodarczą, które występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych ujmują się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* – kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Pożyczki i należności krótko- i długoterminowe* – pożyczki oraz należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, należności krótkoterminowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności krótkoterminowych w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości nabycia, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.1.8 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

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 u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu należności według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściagalności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o takim samym lub bardzo podobnym ryzyku. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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.

3.1.9 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez 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 powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.13 Rezerwy

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

3.1.14 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe

i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.1.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

3.1.17 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

3.1.18 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w 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.

3.1.19 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 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, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.1.20 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są

wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

3.1.21 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu 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.

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

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

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W bieżącym okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności i średniego przeterminowania należności. Zgodnie z przyjętą polityką należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

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

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.

W 2009 roku IMPEL S.A. oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. wniosły aporty w postaci prawa wieczystego użytkowania do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. W ocenie Zarządu transakcja ta nie miała treści ekonomicznej, ponieważ przepływy, jakie są spodziewane po tej transakcji z udziałów w spółce nie są istotnie różne od przepływów, które IMPEL S.A. mogłaby osiągnąć z tych praw kontrolując je. Dlatego też wartość udziałów w Promenadach Wrocławskich VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna została rozpoznana w wysokości wartości księgowej wniesionych praw, a na transakcji tej nie został rozpoznany wynik będący różnicą pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów a wartością księgową wniesionych praw.

3.1.22 Segmenty działalności

W sprawozdaniu jednostkowym brak jest wyodrębnionych segmentów, ponieważ Zarząd nie analizuje w ten sposób wyniku jednostkowego IMPEL S.A. (spółka holdingowa).

4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na mocy umowy z dnia 2 listopada 2010 r. oraz na podstawie art. 55¹ Kodeksu cywilnego Spółka nabyła przedsiębiorstwo od ECOIMPEL Sp. z o.o. za kwotę 289 tys. zł. W skład przedsiębiorstwa weszły między innymi:

- a) wyposażenie i składniki niematerialne,
- b) prawa (wierzytelności) wynikające z umów,
- c) dokumentacja dotycząca struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa,
- d) prawa do własności intelektualnej,
- e) księgi i rejestry dotyczące zarządzania przedsiębiorstwem,
- f) rachunek w biurze maklerskim,
- g) oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo, tj. nazwa „ECOIMPEL”,
- h) pracownicy.

Zgodnie z umową IMPEL S.A. przejęła wszelkie zobowiązania związane z prowadzeniem przejętego przedsiębiorstwa. Zbywca zobowiązał się do nieużywania nazwy „ECOIMPEL” bez zgody Spółki oraz do dokonania niezwłocznie wszelkich czynności, które okażą się niezbędne w celu dokonania odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, związanych ze zmianą nazwy.

Na dzień nabycia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2010 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226
1. Wartości niematerialne	226	1. Wartości niematerialne	226
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409
1. Zapasy	1	1. Zapasy	1
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59	2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59
3. Pożyczki i należności	326	3. Pożyczki i należności	326
4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23	4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23
Aktywa razem – suma I+II	635	Aktywa razem – suma I+II	635
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania krótkoterminowe	353	I. Zobowiązania krótkoterminowe	353
Pasywa razem	353	Pasywa razem	353

Cena nabycia	289
Wartość godziwa aktywów netto	282
Wartość firmy	7

Należności w wartościach księgowych są równe wartościom godziwym.

Na dzień nabycia nie stwierdzono zobowiązań warunkowych, które wymagałyby ujęcia.

W wyniku nabycia przedsiębiorstwa została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 tys. zł. Wartość ta podlega odliczeniu dla celów podatkowych przez okres 5 lat.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu:		
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	7	
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Wartość brutto na koniec okresu:	7	
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku		
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		
Wartość netto	7	

Wartość firmy w wysokości 7 tys. zł została rozpoznana w wyniku nabycia przedsiębiorstwa na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 2 listopada 2010 r. z ECOIMPEL Sp. z o.o.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	27	27
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 925	3 374	740
c) inne wartości niematerialne	219		
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania			
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 170	3 401	767

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 970 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 14 lat.

Wszystkie wartości niematerialne poza wydatkami na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 518		4 553
b) zwiększenia		76	226	302
- nabycie		74	226	300
- inne		2		2
- transfer				
c) zmniejszenia				
- zbycie				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 594	226	4 855
e) amortyzacja na początek okresu	8	1 144		1 152
f) amortyzacja za okres	1	525	7	533
- zwiększenia	1	525	7	533
- amortyzacja okresu bieżącego	1	524	6	531
- inne		1	1	2
- transfer				
- zmniejszenia				
- sprzedaż				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	9	1 669	7	1 685
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 925	219	3 170

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	3 272		3 307
b) zwiększenia		3 038		3 038
- nabycie		2 955		2 955
- inne		83		83
- transfer				
c) zmniejszenia		(1 792)		(1 792)
- zbycie				
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 518		4 553
e) amortyzacja na początek okresu	8	2 532		2 540
f) amortyzacja za okres		(1 388)		(1 388)
- zwiększenia		405		405
- amortyzacja okresu bieżącego		322		322
- inne		83		83
- transfer				
- zmniejszenia		(1 793)		(1 793)
- sprzedaż		(1)		(1)
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	8	1 144		1 152
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	27	3 374		3 401

NOTA 2A

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
b) zwiększenia			228		10	238
- nabycie			137		10	147
- inne			91			91
- transfery						
c) zmniejszenia			(46)	(322)	(383)	(751)
- zbycie			(15)	(322)	(251)	(588)
- likwidacja			(31)		(132)	(163)
- inne						
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	2 047	259	406	4 148
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		509	1 063	274	384	2 230
f) amortyzacja za okres:		68	202	(201)	(158)	(89)
- zwiększenia		69	245	105	92	511
- amortyzacja okresu bieżącego		69	245	105	92	511
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(1)	(43)	(306)	(250)	(600)
- sprzedaż			(15)	(306)	(120)	(441)
- likwidacja			(28)		(130)	(158)
- inne		(1)				(1)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		577	1 265	73	226	2 141
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		859	782	186	180	2 007

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 409	1 483	589	607	4 088
b) zwiększenia		48	624	259	221	1 152
- nabycie		48	561	259	216	1 084
- inne			63		5	68
- transfery						
c) zmniejszenia		(21)	(242)	(267)	(49)	(579)
- zbycie			(11)	(267)		(278)
- likwidacja		(21)	(188)		(49)	(258)
- inne			(43)			(43)
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		448	1 048	416	359	2 271
f) amortyzacja za okres:		61	15	(142)	25	(41)
- zwiększenia		68	235	108	67	478
- amortyzacja okresu bieżącego		68	235	108	67	478
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(7)	(220)	(250)	(42)	(519)
- sprzedaż			(9)	(250)		(259)
- likwidacja		(7)	(187)		(42)	(236)
- inne			(24)			(24)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		509	1 063	274	384	2 230
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		927	802	307	395	2 431

NOTA 2B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	2 007	2 431	1 817
- grunty			
- budynki i budowle	859	927	961
- urządzenia techniczne i maszyny	782	802	435
- środki transportu	186	307	173
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	180	395	248
b) środki trwałe w budowie	1		48
Rzeczowe aktywa trwałe	2 008	2 431	1 865

Spółka nie zaciągała dedykowanych kredytów inwestycyjnych, których odsetki zwiększałyby wartość środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) własne	1 677	2 038	1 630
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	330	393	187
Środki trwałe bilansowe razem	2 007	2 431	1 817

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	330	393	187
- grunty			
- budynki i budowle			
- urządzenia techniczne i maszyny	144	155	187
- środki transportu	186	238	
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług			
b) środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	330	393	187

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 647	3 760
b) zwiększenia		
- reklasyfikacja		
- nabycie w wyniku połączenia jednostek		
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(113)	(113)
- zbycie		
- likwidacja		
- amortyzacja	(113)	(113)
d) stan na koniec okresu	3 534	3 647

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	5 748	3 534	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	5 748	3 534	

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa jest realna.

Przychody z wynajmu nieruchomości i dotacji wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 484 tys. zł, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 741 tys. zł.

NOTA 3B

ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	455	478
b) zwiększenia		
- nabycie		
c) zmniejszenia	(20)	(23)
- amortyzacja	(20)	(23)
- transfer do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	435	455

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu IMPEL S.A.	1 869	435	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	1 869	435	

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 709	2 763
- pozostałe należności	44	54
Należności długoterminowe netto	3 753	2 817
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	3 753	2 817

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3 753	2 817
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 753	2 817

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618		9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(4 062)	17 638	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	Wrocław	usługi budowlane	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.01.2010	100		100	100,00%	100,00%
Razem							91 637	(8 669)	82 968		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m									n			o			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	10 013	3 650		5 968		395	(1 681)	2 076		2 953	358	2 595	3 456	26	3 430	12 966	16 407		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	77 141	10 000	17 875	13 162		36 104	15 638	20 466		55 682	3 535	52 147	45 391	1 254	44 137	132 823	308 254		
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	105 961	71 700	9 174				25 087	(468)	25 555		99 479	13 789	85 690	74 168	1 929	72 239	205 440	319 896	10 000
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 116	4 350	553				213		213		11 532	4 785	6 747	8 837	1 326	7 511	16 648	17 461	
5	Serviks Riga SIA	766	581		28	(119)		276	699	(423)		3 077	380	2 697	1 491		1 491	3 785	12 375	172
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	15 010	15 500		6 200			(6 690)	(5 489)	(1 201)		54 134	42 710	11 424	10 433	1 895	8 538	69 144	20 726	
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 492	1 850					(358)	(1 435)	1 077		14 778	2 612	12 166	10 119	12	10 107	16 270	39 460	
8	OPM Sp. z o.o.	2 490	5 500	62				(3 072)		(3 072)		4 494	830	3 664	3 906	89	3 817	6 984	14 344	
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	501	250	108				143		143		2 712	90	2 622	1 907	2	1 905	3 213	11 098	
10	Tara & Co Investments B.V.	375	58	905		586		(1 174)	(1 138)	(36)		13		13	79		79	388		
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	99 303	10 251	112 687				(23 635)	(23 588)	(47)		111		111	17		17	99 414	1	
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	2 510	2 656	328				(474)	(1 272)	798		4 408	1 669	2 739	3 203	2	3 201	6 918	19 079	
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	174	100					74		74		12		12	29		29	186	189	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	(1 996)	7 622	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 500	(3 350)	12 150	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(2 417)	2 491	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
Razem							85 337	(7 763)	77 574		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku – c.d.

Lp.	I	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	IMPEL HR 1 Service Sp. z o.o.	7 937	3 650		5 968		(1 681)	(2 281)	600		2 337	101	2 236	2 566		2 566	10 274	14 365		
	IMPEL Security 2 Polska Sp. z o.o.	56 675	10 000	17 875	13 162		15 638	(280)	15 918		61 469	2 430	59 039	46 909	1 195	45 714	118 144	281 134		6 000
	IMPEL 3 Cleaning Sp. z o.o.	90 872	71 700	8 198			10 974		10 974		86 920	6 222	80 698	71 029	2 083	68 946	177 792	303 778		
	IMPEL IT 4 Sp. z o.o.	4 902	4 350	340			212		212		10 729	5 659	5 070	5 083	608	4 475	15 631	9 651		
	Serviks Riga SIA 5	1 486	581		28	(105)	982	36	946		2 324	139	2 185	1 616		1 616	3 758	19 915		541
	IMPEL Rental 6 Sp. z o.o.	10 012	15 500				(5 488)	(4 608)	(880)		44 956	34 587	10 369	9 678	1 882	7 796	54 968	24 922		
	IMPEL Job 7 Service Sp. z o.o.	415	1 850				(1 435)	(346)	(1 089)		8 802	33	8 769	6 406		6 406	9 217	32 461		
	OPM Sp. z o.o. 8	5 562	5 500				62	(173)	235		5 229	103	5 126	3 967	33	3 934	10 791	12 969		
	IMPEL 9 Accounting Sp. z o.o.	358	250	15			93	(47)	140		3 031	61	2 970	2 307		2 307	3 389	10 596		
	Tara & Co 10 Investments B.V.	426	58	905		601	(1 138)	(469)	(669)		25		25	16		16	451			2 000
	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. 11	122 891	10 251	112 687			(47)		(47)		9		9	11		11	122 900			
	IMPEL 12 Monitoring Sp. z o.o.	1 711	2 656	328			(1 273)	(1 673)	400		6 970	515	6 455	4 312		4 312	8 681	7 560		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Pozostały kapitał własny, w tym:										Zobowiązania			Należności					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto		długoterminowe	krótkoterminowe		długoterminowe	krótkoterminowe				
1	Vantage Development S.A.	70 655	16 073	29 851			24 731	17 555	7 176		19 675	511	19 164	2 758		2 758	90 330	3 015		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku *

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / wspólnikowi / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	Vantage 1 Development S.A.	45 923	16 073	50 466			(20 616)	(15 229)	(5 387)		50 291	36 148	14 143	1 517		1 517	96 214	2 341		

* Dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku uległy zmianie w stosunku do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w związku z otrzymaniem finalnego sprawozdania finansowego Vantage Development S.A.

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	834	795	39
Rezerw na odprawy emerytalne	2	2	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	34	1
Rezerwy na roszczenia sporne			
Rezerwy na koszty usług obcych	130	80	50
Odpisów aktualizujących należności			
Odsetek od pożyczek			
Zwrotu dofinansowania			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
Strat podatkowych	490	2 197	(1 707)
Pozostałe		3	(3)
Razem	1 491	3 111	(1 620)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	715	(715)

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

NOTA 5B

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 31.12.2010	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2010	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych			
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)			
- odsetek od pożyczek			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- niewykorzystanych ulg podatkowych			
- odpisy aktualizujące należności	2 065	2 269	
- odpisy aktualizujące udziały	8 669	7 763	
- pozostałe			
Razem	10 734	10 032	

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 2 577 tys. PLN (2009: 11 564 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu tych strat podatkowych Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczone.

NOTA 6

ZAPASY

Nie dotyczy.

NOTA 7A

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Stan na początek roku		
Zwiększenia:	62	
- nabycie akcji	59	
- wycena akcji do wartości godziwej	3	
Zmniejszenia		
- zbycie akcji		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	62	

NOTA 7B

POŻYCZKI	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	157 751	135 574
Zwiększenia:	44 131	37 403
- udzielone pożyczki	33 840	29 520
- naliczone odsetki od pożyczek	8 191	7 883
- inne (cesje)	2 100	
Zmniejszenia:	(73 115)	(15 226)
- spłaty pożyczek – kapitał	(61 150)	(6 925)
- spłaty pożyczek – odsetki	(5 669)	(8 301)
- inne (kompensaty, cesje)	(6 296)	
- odpis aktualizujący		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	128 767	157 751

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 971	16	1 987		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		279	279		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		165	165		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 771		2 771		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 092	388	2 480		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.		196	196		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		229	229		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	784	3 084		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	609	2 552		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	609	2 609		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	355	1 555		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		57	57		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	586	2 461		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	306	1 456		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	6	744		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	40	315		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	304	2 804		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	58	508		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	175	1 645		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	434	3 134		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	8 207	59	8 266		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	260	3 190		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		29	29		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000		10 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 704	9	4 713	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	41	1 261	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	217	4 767	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	222	4 722	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	1 446	27 866	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	2 000	27	2 027	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		1 233	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		106	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	916	5 216	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	100		100	zmienne WIBOR 1M+marża	28.02.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 100		2 100	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	33	283	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 200	10	1 210	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800		800	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	116 005	12 707	128 712			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	116 055	12 712	128 767			

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 245	925	3 170		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	650	244	894		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	385	139	524		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 900	673	2 573		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 800	593	2 393	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	500	142	642	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	700	195	895	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	641	2 941	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	472	2 415	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	472	2 472	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	275	1 475	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	200	43	243	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	392	2 267	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	236	1 386	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	600	81	681	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	22	297	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	183	2 683	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	30	480	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	69	1 539	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	270	2 970	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	123	1 548	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	620	97	717	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	1	3 501	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	160		160	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	84	1 134	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	13	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	50	4 600	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	49	4 549	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	2 855	29 275		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	4 400	847	5 247		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	1 444	9 694		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	400	67	467		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	678	4 978		zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 909	2	5 911		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	8 186	3	8 189		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 155	2	5 157		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 830	1	2 831		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	7 134	3	7 137		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 775	1	2 776		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 700	1	2 701		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	10 407	4	10 411		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	1 006		1 006		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	8	258		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 190	73	10 263		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	145 180	12 503	157 683				
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55		zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Zachodnia Izba Gospodarcza	12	1	13		zmienne WIBOR 1M+marża	31.05.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	145 242	12 509	157 751				

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w PLN. Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W okresach sprawozdawczych prezentowanych powyżej Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, iż zgodnie z oceną Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zrealizowane	2 878	3 945
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	5 360	4 390
- do 3 miesięcy		
- 3-12 miesięcy	3 612	2 756
- powyżej 12 miesięcy	1 748	1 634
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	8 238	8 335

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

01.01.2010 – 31.12.2010	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	368		368
niezrealizowane o terminie zapadalności:	16		16
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	16		16
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	384		384

01.01.2009 – 31.12.2009	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	1 313		1 313
niezrealizowane o terminie zapadalności:			
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	1 313		1 313

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę składają się w szczególności kredyty bankowe oraz leasing finansowy.

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 817	15 167
a) terminowe	4 555	5 298
do 1 miesiąca	4 427	5 051
od 1 do 3 miesięcy	128	247
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 miesięcy do roku		
b) przeterminowane	10 228	8 793
- do roku	7 747	5 695
do 1 miesiąca	2 372	2 343
od 1 do 3 miesięcy	2 552	1 010
od 3 do 6 miesięcy	1 117	976
od 6 miesięcy do roku	1 706	1 366
- powyżej roku	2 481	3 098
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 034	1 076
2) należności publiczno-prawne, w tym:	285	57
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego		
3) należności z tytułu leasingu finansowego		
4) należności inwestycyjne		
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	1 703	1 288
6) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 655	1 491
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 460	18 003
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 581)	(3 711)
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 879	14 292

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

Należności przeterminowane, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	3 711
Zwiększenie	73
Wykorzystanie	(913)
Zmniejszenie	(290)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 581

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

W 2010 roku nastąpił wzrost należności przeterminowanych w stosunku do 2009 roku. Wzrost ten miał miejsce w każdym przedziale, z tym że najistotniej wzrosły należności przeterminowane w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2010	31.12.2009
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 034	1 076
- z klauzulą wykonalności	15	26
a) z tytułu dostaw i usług	1 034	1 043
b) pozostałe		33
Należności sporne, razem brutto	1 034	1 076
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 019)	(1 050)
Należności sporne, razem netto	15	26

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

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)

Nie dotyczy.

NOTA 7E

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	85 337	79 955
- udziały i akcje	85 337	79 955
Zwiększenia:	6 300	8 883
- nabycie udziałów i akcji	6 300	8 883
Zmniejszenia:		(3 501)
- zbycie udziałów i akcji		(3 501)
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan na koniec okresu	91 637	85 337
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku	(7 763)	(7 163)
- udziały i akcje	(7 763)	(7 163)
Zwiększenia:	(2 902)	(600)
- udziały i akcje	(2 902)	(600)
Zmniejszenia:	1 996	
- udziały i akcje	1 996	
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan odpisów na koniec okresu	(8 669)	(7 763)
Stan na koniec okresu	82 968	77 574

W 2010 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

1) W dniu 13 stycznia 2010 roku IMPEL S.A. utworzyła i objęła 100% udziałów ECOIMPEL Sp. z o.o. o wartości 50 000 zł w zamian za wkład pieniężny. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECOIMPEL Sp. z o.o. z dnia 30 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IMPEL S.A. objęła nowe udziały o wartości nominalnej 50 000 zł, odpłacając je w pełnej wysokości gotówką.

2) W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMPEL Rental Sp. z o.o. z dnia 10 grudnia 2010 roku IMPEL S.A. została zobowiązana do wniesienia dopłat na kapitał rezerwowy Spółki w wysokości 6 200 000 zł. Na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności z dnia 15 grudnia 2010 roku wierzytelności IMPEL Rental Sp. z o.o. z tytułu dopłat do kapitału uległy potrąceniu z wierzytelnościami IMPEL S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek. W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL Rental Sp. z o.o. i spółek zależnych Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, przez co w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 712 tys. zł.

3) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych z transakcji kapitałowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem Tara & Co Investments B.V. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 2 190 tys. zł (w roku 2009 w kwocie 600 tys. zł).

4) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL HR Service Sp. z o.o. Zarząd stwierdza, że ustały przyczyny, dla których dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów, w związku z czym dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1 996 tys. zł.

Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10,3% w obu latach.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	11 834	11 834
- udziały i akcje	11 834	11 834
Zwiększenia:		
- nabycie udziałów i akcji		
Zmniejszenia:		
- zbycie udziałów i akcji		
Stan na koniec okresu		
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku		
- udziały i akcje		
Zwiększenia:		
- udziały i akcje		
Zmniejszenia:		
- udziały i akcje		
Stan odpisów na koniec okresu		
Stan na koniec okresu	11 834	11 834

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku		4 545
- obligacje		4 500
- odsetki od obligacji		45
Zwiększenia:		335
- nabycie obligacji		
- naliczenie odsetek od obligacji		335
- zmiana klasyfikacji obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
- zmiana klasyfikacji odsetek od obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
Zmniejszenia:		(4 880)
- zbycie obligacji		(4 500)
- spłata odsetek od obligacji		(380)
Stan na koniec okresu		
- obligacje		
- udziały i akcje		

NOTA 7F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	553	4 740
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	939	900
3. inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 492	5 640

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2,01% (2009: 3,42%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 roku 939 tys. zł dotyczyło lokat krótkoterminowych (2009: 900 tys. zł).

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
- polisy ubezpieczeniowe	30	600
- koszty usług obcych	1 280	275
- prenumeraty	7	5
- gwarancje i poręczenia		157
- inne	101	69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 418	1 106

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu		8 633
- zwiększenia		
- zmniejszenia		(8 633)
Wartość brutto na koniec okresu		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na koniec okresu		

Na dzień 1 stycznia 2009 r. jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywana była nieruchomość nabyta w celu dalszej odsprzedaży. W oparciu o umowę inwestycyjną zawartą w dniu 27 lutego 2008 roku pomiędzy IMPEL S.A., IMPEL Security Polska Sp. z o.o. oraz Vantage Development S.A. (do dnia 7 lutego 2008 pod nazwą Asset Invest in Poland S.A.) prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz prawa własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Rychtalskiej zostały wniesione aportem do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za objęte akcje w podwyższonym kapitale zakładowym.

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2010

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg 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	imienne, zwykłe	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 ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ⁴	01.01.2003 01.01.2007 ⁵
Liczba akcji razem				12 151 462²				
Kapitał zakładowy razem					60 757³			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

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

¹ Zgodnie z Uchwałą NWZ IMPEL S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

² Zgodnie z Uchwałą ZWZ IMPEL S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

³ Rejestracja umorzenia kapitału IMPEL S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

⁴ Rejestracja zmiany struktury kapitału IMPEL S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

⁵ Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2010

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	Grzegorz Dzik	5 037 907	170 984 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane 2 016 923 imienne zwykłe	7 887 907	25 189	130 986	41,46%	45,99%	2 850 000	14 250
2	Józef Biegaj	3 508 255	129 016 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane 1 229 239 imienne zwykłe	5 658 255	17 541	91 215	28,87%	32,99%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	3 605 300	3 313 000 na okaziciela 292 300 imienne zwykłe	3 605 300	18 027	89 669 (3 292 300; 26zł) (313 000; 13zł)	29,67%	21,02%		
Razem		12 151 462		17 151 462	60 757	311 870	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009
- kapitał rezerwowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	48 206	41 711
- pozostałe kapitały rezerwowe		27 420
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	48 206	69 131

Na dzień 31.12.2009 r. w pozycji pozostałe kapitały rezerwowe kwota 27 420 tys. zł stanowiła równowartość skupionych akcji własnych. W dniu 28 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia części akcji IMPEL S.A. i obniżenia kapitału zakładowego Spółki. ZWZ umorzyło 3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, na podstawie uchwały nr 3 NWZ z dnia 16 października 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został obniżony o 15 000 000 złotych, to jest z kwoty 75 757 310 złotych do kwoty 60 757 310 złotych.

NOTA 10C

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Program emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki IMPEL S.A.

W latach 2004-2006 funkcjonował trzyletni Program Motywacyjny, który przeznaczony był dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników IMPEL S.A. oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek Grupy, w ramach którego:

- mogło być wyemitowanych 500 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z prawem do subskrybowania i objęcia z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie 13,00 złotych za akcję;
- ostatecznie osobom uprawnionym przyznano 343 666 sztuk obligacji;
- osoby uprawnione nabyły łącznie 279 333 obligacji;
- osoby posiadające obligacje nabyły 113 000 akcji serii F;
- łączny wpływ ze sprzedaży akcji Spółki wyniósł 1 469 000 złotych;
- w wyniku emisji wyżej wymienionych akcji kapitał IMPEL S.A. został podwyższony o kwotę 565 000 złotych;
- wszystkie wyemitowane akcje są zarejestrowane w KRS i dopuszczone do publicznego obrotu.

Ostateczny termin zakupu obligacji przez osoby uprawnione minął 30 kwietnia 2009 roku, a termin zakupu akcji 30 maja 2009 roku.

IMPEL S.A. zobowiązana była do wykupu obligacji w terminie od 15 czerwca 2009 roku do 15 grudnia 2009 roku. Wykup obligacji nastąpił w dniu 28 października 2009 roku.

W 2009 roku żadne opcje nie zostały zrealizowane. Kapitał z tytułu tego programu ujęty w „pozostałych kapitałach” w kwocie 902 tys. zł został przeniesiony do kapitału zapasowego w związku z zakończeniem tego programu. Na dzień 31.12.2010 roku pozostałe kapitały nie występują w Spółce.

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 415	2 377	(38)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	14	16	2
- rozliczeń międzyokresowych			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- przychodów z najmu			
- leasingu finansowego	1	3	2
- pozostałych tytułów	40		(40)
Razem	2 470	2 396	(74)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	(905)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979	0	(979)

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 335	664
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	10	10
- rezerwa na nagrody	1 325	654
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	3	671
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	3	
- rezerwa na nagrody		671
- inne		
c) wykorzystanie	(1 325)	
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody	(1 325)	
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	13	1 335
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	13	10
- rezerwa na nagrody		1 325
- inne		

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

- założenie co do prognozowanej inflacji: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2010 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2011 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2011: 4,45%, w roku 2012: 5,23%, w roku 2013: 5,50%, od roku 2014: 5,92%.

NOTA 13

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu		29
b) zwiększenia z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
c) wykorzystanie z tytułu:		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		(29)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		(29)
- inne		
e) stan na koniec okresu		
- roszczenia sporne wobec spółek		

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nie występuje.

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)

Nie występuje.

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12. 2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3	8
od 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek	3	8

NOTA 15B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	413	432
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	349	360
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	3 707	2 761
- pozostałe	8	186
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	4 477	3 739

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 936	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2011	- przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 500 tys. zł - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	712	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	27.06.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	20 000	PLN	4 510	PLN	WIBOR 1M + marża	06.12.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 942 tys. zł - cesja wierzytelności IMPEL S.A. na kwotę 10 000 tys. zł - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	4 920	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2011	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				17 078					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2010	- hipoteka zwykła na nieruchomości ul. 1-go Maja 80 w Jeleniej Górze KW 51880 i 51881 do kwoty 1 877 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - hipoteka zwykła na nieruchomości ul. M. Skłodowskiej Curie 182 w Lubinie KW 35673 do kwoty 1 402 tys. zł wraz z cesją praw z polisy - przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 1 194 tys. zł - weksel własny in blanco - wpływy na rachunek wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem	
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz, ul. Jagiellońska 17	3 400	PLN	756	PLN	Stawka bazowa „W” banku (średnia arytm. WIBOR 3M ze wszystkich dni ostatniego miesiąca) + marża	30.06.2010	hipoteki ustanowione na nieruchomościach w Serocku należących do IPD Centrum Sp. z o.o.: - hipoteka zwykła łączna w wysokości 3 400 tys. zł - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 040 tys. zł - cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości - weksel własny in blanco	
BPH S.A.	Kraków, Al. Pokoju 1	12 000	PLN	10 812	PLN	WIBOR 1M + marża	19.07.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	0	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	10 000	PLN	5 274	PLN	WIBOR 1M + marża	02.12.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 5 000 000 zł - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	23 272	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				40 114					

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca		
od 1 do 3 miesięcy		378
od 3 do 6 miesięcy	12 568	23 650
od 6 miesięcy do roku	4 510	16 086
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 078	40 114

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych	1 883	4 101
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 051	2 447
- rozliczenia międzyokresowe bierne	384	94
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	18	150
- z tytułu leasingu finansowego	92	87
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	717	1 328
- inne	5	89
b) wobec pozostałych jednostek	26 357	47 240
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 078	40 114
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 154	1 865
- rozliczenia międzyokresowe bierne	301	325
- publicznie – prawne, w tym:	1 404	1 120
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- z tytułu rezerw na dotacje		
- z tytułu świadczeń pracowniczych	4 983	3 448
- z tytułu leasingu finansowego	44	41
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	2	30
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
- inne	692	622
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	28 240	51 341

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	11 026	11 099
a) terminowe, o terminie wymagalności	10 822	9 608
- wobec jednostek powiązanych:	1 587	2 841
- do 1 miesiąca	1 515	2 585
- powyżej 1 do 3 miesięcy	72	256
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	9 235	6 767
- do 1 miesiąca	9 166	6 760
- powyżej 1 do 3 miesięcy	69	7
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane	204	1 491
- wobec jednostek powiązanych:	204	1 173
- do 1 miesiąca	123	532
- powyżej 1 do 3 miesięcy	78	641
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	
- powyżej 6 do 12 miesięcy	2	
- powyżej roku		
- wobec jednostek pozostałych:		318
- do 1 miesiąca		168
- powyżej 1 do 3 miesięcy		54
- powyżej 3 do 6 miesięcy		57
- powyżej 6 do 12 miesięcy		39
- powyżej roku		

NOTA 17C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 448	3 544
b) zwiększenia	4 049	3 865
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	8	
- rezerwy na nagrody	3 295	3 146
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- transfer		
- inne		
c) wykorzystanie	(2 514)	(3 878)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody	(1 795)	(2 850)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(674)	(671)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(45)	(357)
- inne		
d) zmniejszenia		(83)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		(83)
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- inne		
e) stan na koniec okresu	4 983	3 448
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	186	178
- rezerwy na nagrody	4 051	2 551
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- inne		

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	145	151	136	128
do 1 miesiąca	14	4	13	3
od 1 do 3 miesięcy	28	33	26	27
od 3 do 6 miesięcy	41	39	38	33
od 6 miesięcy do roku	62	75	59	65
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	217	277	199	250
Powyżej pięciu lat				
Razem:	362	428	335	378
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	(27)	(50)		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	335	378		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			199	250
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)			136	128

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	328	518
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	75

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca	19	60
od 1 do 3 miesięcy	102	98
od 3 do 6 miesięcy	51	98
od 6 miesięcy do roku	236	153
powyżej roku do 5 lat włącznie	396	920
powyżej 5 lat	1 760	1 781

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego do 5 lat związane są głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres trzech lat. Zobowiązania powyżej 5 lat wynikają z opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

NOTA 19

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	441	504
b) zwiększenia z tytułu:	40	31
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	40	
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		31
c) wykorzystanie z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:	(40)	(94)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(40)	(63)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		(31)
e) stan na koniec okresu	441	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	441	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notce objaśniającej nr 33.6.

NOTA 20

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	75	38
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	1 703	1 240
- pozostałe	73	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	1 862	1 306

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	709	747
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia		
c) sprzedaż usług cash processing		
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	180	195
e) sprzedaż usług cateringowych		1 204
f) sprzedaż usług prania i rentalu		
g) sprzedaż usług medycznych		
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	5 728	5 148
i) sprzedaż usług kadrowo-płacowych		
j) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/		
k) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	66	5
l) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	11 978	9 649
m) sprzedaż znaku towarowego	12 846	11 203
n) sprzedaż pozostałych usług	7 872	5 937
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587

NOTA 23

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- refinansowanie składek ZUS (PFRON)		
- refinansowanie składek ZUS (budżet)		
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	976	1 073
- dotacje PFRON – wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji		
- pozostałe refundacje	93	82
DOTACJE RAZEM, w tym:	1 080	1 166
- z tytułu rezerw na dotacje		

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych danych objaśniających w notcie 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”.

NOTA 24

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 666	14 676
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 604	1 634
Inne świadczenia pracownicze	285	543
Koszty związane z rezerwą emerytalną		
Łączne koszty zatrudnienia	15 555	16 853

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2010	liczba pracowników na 31.12.2009
Pracownicy fizyczni	66	77
Pracownicy umysłowi	158	149
Razem	224	226

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

NOTA 25A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od jednostek powiązanych, w tym:	10 172	8 541
- od jednostki zależnej	10 172	8 541
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	10 172	8 541

NOTA 25B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	290	169
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 996	
- inne odpisy	3	
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 289	169

NOTA 25C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	40	123
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczeń spornych wobec spółek	40	92
- inne		31
b) pozostałe, w tym:	217	172
- otrzymane odszkodowania i kary	6	23
- otrzymane z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- rozliczenie raty dodatkowej z tytułu nabycia spółki zależnej		
- odpisane, przedawnione zobowiązania	35	19
- odsetki od należności handlowych	125	
- inne	51	130
Inne przychody operacyjne, razem	257	295

NOTA 26A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	73	162
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	2 902	600
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 975	762

NOTA 26B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	40	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółki	40	
- pozostałe rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	355	242
- kary, grzywny, odszkodowania	3	63
- spisanie należności handlowych		
- darowizny	287	89
- koszty związane ze szkodami	6	27
- koszty z tytułu cesji wierzytelności		
- spisanie pozostałych wierzytelności	43	
- pozostałe	16	63
Inne koszty operacyjne, razem	395	242

NOTA 27A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8 208	7 883
- od jednostek powiązanych	8 207	7 880
- od pozostałych jednostek	1	3
b) pozostałe odsetki	30	452
- od jednostek powiązanych		335
- od pozostałych jednostek	30	117
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 238	8 335

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) dodatnie różnice kursowe		2
- zrealizowane		2
- niezrealizowane		
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):		
- odsetek od należności		
- pozostałe		
c) pozostałe	2 149	1 875
- prowizje za gwarancje i poręczenia	2 148	1 875
- inne	1	
Inne przychody finansowe, razem	2 149	1 877

NOTA 28A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od kredytów i pożyczek	357	1 293
- dla jednostek powiązanych	16	
- dla jednostek pozostałych	341	1 293
b) pozostałe odsetki	62	26
- dla jednostek powiązanych	14	14
- dla jednostek pozostałych	48	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	419	1 319

NOTA 28B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) ujemne różnice kursowe	11	28
- zrealizowane	11	28
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- roszczenia sporne wobec spółek		
c) pozostałe, w tym:	744	695
- prowizje od kredytu	342	252
- prowizje za gwarancje i poręczenia	162	320
- koszty sprzedaży wierzytelności	96	
- pozostałe	144	123
Inne koszty finansowe, razem	755	723

NOTA 29A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Bieżący podatek dochodowy		
2. Odroczony podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)
Podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)

NOTA 29B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	17 792	10 888
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(17 792)	(10 888)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(15 864)	(12 948)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 879	2 116
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	4 698	8 544
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(9 505)	(8 600)
- rozliczenie straty podatkowej	(8 935)	(8 516)
4a. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata)		
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)		
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

W roku 2010 i 2009 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 29C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z WYNIKIEM FINANSOWYM:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk przed opodatkowaniem	17 792	10 888
2. Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki krajowej liczony od zysku wykazanego w pkt 1	(3 380)	(2 069)
3. Efekt podatkowy przychodów nie zaliczanych do dochodu do opodatkowania	3 014	2 460
4. Efekt podatkowy kosztów nie uznawanych za koszty uzyskania przychodu	(547)	(402)
5. Efekt podatkowy innych różnic (doliczonych statystycznie)	(893)	(1 623)
6. Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych i innych odliczeń od dochodu	1 806	1 634
7. Efekt podatkowy straty bieżącego okresu		
7a. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych		
9. Efekt podatkowy zmiany wartości podatku odroczonego z innych powodów niż z tytułu zmiany stawek podatkowych	(1 694)	(1 165)
10. Obciążenie podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 694)	(1 165)
11. Efektywna stawka podatku dochodowego	10%	11%

NOTA 29D

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 694)	(1 165)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczone, razem	(1 694)	(1 165)

NOTA 30A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 15 marca 2011 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 18 227 193,00 zł. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2010 r. w wysokości 16 097 968,53 zł oraz kwotą 2 129 224,47 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 30B

WYPŁATA DYWIDENDY

W roku 2010 wypłacono dywidendę w kwocie 18.228 tys. zł, z czego 9 723 tys. zł pokryto z zysku 2009 r., a 8 505 tys. zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2010 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 32

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	16 098	9 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 151 462	15 151 462
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	0,64

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.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	15 000	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	15 000					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	28 985	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	4 852					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	403	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	3 000	1 163					IMPEL S.A.	3 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	5 000	1 335	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	4 000	IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy KRAKPOL Sp. z o.o.	200	0					IMPEL S.A.	200					
Kredyt bankowy IMPEL Logistics Sp. z o.o.	8 250	5 142	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	8 250					
Kredyt bankowy IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	450					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	828	351	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	351							

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	2 154	776	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	776							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	401	125	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	125							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	44	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	44							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 848	8 235							IMPEL S.A.	8 235			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	4 109	3 456							IMPEL S.A.	3 456			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	676	533							IMPEL S.A.	533			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	33 374	24 521	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	12 448			IMPEL S.A.	12 073			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	907	650							IMPEL S.A.	650			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 569	2 096							IMPEL S.A.	2 096			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 287	6 896	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 464			IMPEL S.A.	5 432			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 256	977							IMPEL S.A.	977			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 348	936	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	617			IMPEL S.A.	319			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 149	1 796	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	941			IMPEL S.A.	855			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	717	604	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	403			IMPEL S.A.	201			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 747	4 265							IMPEL S.A.	4 265			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	817	690							IMPEL S.A.	690			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	152	95							IMPEL S.A.	95			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	658	385							IMPEL S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	62							IMPEL S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	1 428	1 166	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	52			IMPEL S.A.	1 114			

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	320	235							IMPEL S.A.	235			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	248							IMPEL S.A.	248			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 018	5 948	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 018					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 500	1 221	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	1 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	28 000	19 301	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	23 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	5 000	1 952	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	5 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	513	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	800	775	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 058	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla KRAKPOL Sp. z o.o.	500	270					IMPEL S.A.	500					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	1 335	878					IMPEL S.A.	878					
Razem jednostki powiązane	219 660	132 962				45 221		107 896		41 921			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych, lub akredytyw	26 050	14 718										500	
Razem jednostki pozostałe	26 050	14 718										500	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	20 400	3 026	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	20 400					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	32 693	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	376	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	5 776					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	317	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	928	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	2 000	1 727					IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	7 000	5 219	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	6 000	IMPEL S.A.	1 000					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	831	451	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	451							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	1 948	1 159	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 159							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	470	206	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	206							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	61	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	61							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	8 489	6 205							IMPEL S.A.	6 205			
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	793	530							IMPEL S.A.	530			

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 967	1 914	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	3			IMPEL S.A.	1 910			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	669	512							IMPEL S.A.	512			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	20 212	15 192	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 033			IMPEL S.A.	10 159			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 083	743	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	71			IMPEL S.A.	672			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 306	1 513	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	46			IMPEL S.A.	1 467			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 479	4 615	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 772			IMPEL S.A.	2 843			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 736	1 205							IMPEL S.A.	1 205			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 100	835	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	258			IMPEL S.A.	577			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	3 587	2 249	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 165			IMPEL S.A.	1 084			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	557	499	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	382			IMPEL S.A.	117			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 593	4 325							IMPEL S.A.	4 325			
Umowy leasingu operacyjnego Clean Solution Sp. z o.o.	969	506							IMPEL S.A.	506			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	307	267							IMPEL S.A.	267			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	139	133							IMPEL S.A.	133			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	799	631							IMPEL S.A.	631			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	89							IMPEL S.A.	89			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Servis Partner Sp. z o.o. S.K.	641	582	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	16			IMPEL S.A.	566			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	268	258	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	258			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	319	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	319			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 000	7 067	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 500	1 352	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	25 000	19 790	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	20 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	646	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 396	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	700	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	181	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	300	100					IMPEL S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 136	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	77	14					IMPEL S.A.	14					
Razem jednostki powiązane	196 582	128 467				40 623		100 014		34 375			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych	27 000	2 179									3 279	500	
Razem jednostki pozostałe	27 000	2 179									3 279	500	

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 219 660 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 132 962 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 196 582 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 128 467 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Spółka nie dokonywała w bieżącym okresie sprawozdawczym cesji wierzytelności z przysługującym cesjonariuszowi prawem do zwrotu wierzytelności w przypadkach określonych w umowie cesji (takich jak niemożliwość zaspokojenia wierzytelności, upadłość, likwidacja dłużnika oraz układ dłużnika z wierzycielami, a także w innych przypadkach).

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej ZPCh), Spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) 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 Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka 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. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 23 not 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 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 na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

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 Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh i nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie.

Terminy wygaśnięcia aktualnie obowiązujących decyzji w sprawie przyznanych statusów zakładu pracy chronionej zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie nr 1.

Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237, poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

W latach 2010 i 2011 kwoty dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych nie uległy zmianie w stosunku do 2009 r. i wynosiły:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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:

A. W okresie od stycznia 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 lipca 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.

Powyższe kwoty zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

W roku bieżącym oraz w latach 2011 i 2012 pracodawcy zatrudniającemu w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy mniej niż 25 pracowników oraz pracodawcy zatrudniającemu co najmniej 25 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy i osiągającemu wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości 6% udzielane jest dofinansowanie do wynagrodzenia w wysokości:

- a) 70% wartości dofinansowania wymienionego wyżej,
- b) 90% wartości dofinansowania wymienionego wyżej, w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

Od stycznia 2013 roku kwoty maksymalnego dofinansowania będą wynosiły tyle samo dla zakładów pracy chronionej, jak i dla rynku otwartego, a więc:

- 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.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy.

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.

Aby otrzymać dofinansowanie pracodawca nie może posiadać zobowiązań wobec PFRON przekraczających ogółem kwotę 100 zł.

W 2011 roku nie przewiduje się innych, aniżeli wykazane powyżej, istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 976 tys. zł (dane porównywalne: 1 073 tys. zł).

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 – zresztą nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi – częste zmiany i nowelizacje powoduje, 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. Powoduje to, że podatnicy zmuszeni są do korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników. Niejednokrotne spory z organami podatkowymi powodują, że absorbowany jest znaczny potencjał ludzki i kapitał, który mógłby zostać wykorzystany do prowadzenia działalności operacyjnej. Również nieprzyjazny system kontroli rozliczeń publiczno-prawnych sprawia, że przedsiębiorcy muszą poświęcić znaczną uwagę na aspekt rozliczeń z budżetem i stale śledzić ciągle zmiany w prawie podatkowym. Błędy podatników, często niezawinione przez nich samych, obciążone są wysoką odpowiedzialnością w trybie karno-skarbowym czy też podmiotów zbiorowych. Dodatkowo nie poprawia tego stanu wprowadzona od 2011 r. podwyżka podatków pośrednich oraz zmiany w zakresie zwolnień w podatku VAT.

Wszystkie te zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych, co kreuje mniejszą konkurencyjność polskiego przedsiębiorcy. Niemniej ostatnie zmiany w prawie podatkowym, a zwłaszcza w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, jak i podatku od towarów i usług dostosowującej polskie przepisy do regulacji unijnych oraz planowana konsolidacja ustaw w zakresie rozliczeń podatków dochodowych (PIT i CIT), pozwalają założyć, że perspektywy rozwoju polskich firm są dobre, zaś kierunek przyjętych zmian właściwy. Podobne niedociągnięcia jak prawo podatkowe wykazuje przyjęty w Polsce model kontroli rozliczeń podatkowych z budżetem. Dla wielu przedsiębiorców jest on mało przejrzysty i nie całkiem przyjazny. Za niepokojący należy również uznać sposób wprowadzania zmian w przepisach podatkowych na rok 2011. Krótkie *vacatio legis* dla podatków dochodowych i w zasadzie brak takowego dla podatku VAT powodują, że przedsiębiorcy zmuszeni są w niektórych przypadkach do renegotjacji umów, wycofania się z inwestycji, a niejednokrotnie ponieść ciężar zmian kosztem swoich zysków. Kontrole realizowane przez urzędy skarbowe czy też urzędy kontroli skarbowej nakierowane są głównie na weryfikację rozliczeń podatników legalnie funkcjonujących i bieżąco rozliczających się z fiskusem, gdy obszar tzw. „szarej strefy” pozostaje niejednokrotnie niezbadany. Dodatkowym obciążeniem jest fakt, iż kontrole mogą dotyczyć rozliczeń podatkowych sprzed 5, a nawet 10 lat. Wielość instytucji kontrolnych, nakładanie się ich kompetencji oraz liczba prowadzonych kontroli u jednego przedsiębiorcy, w powiązaniu z niestabilnym prawem podatkowym, nie poprawia klimatu inwestycyjnego w kraju. Niemniej, mając na uwadze wprowadzone w latach ubiegłych regulacje ograniczające liczbę kontroli u jednego przedsiębiorcy oraz założenia Ministerstwa Finansów w odniesieniu do obszarów, które będą podlegać szczególnej kontroli przez organy skarbowe, tj. „szara strefa”, aukcje internetowe, obrót pustymi fakturami, pozwala na stwierdzenie, że również ten obszar zostanie w niedalekiej przyszłości uporządkowany. Pomimo różnych niedogodności i ograniczeń w rozliczeniach podatkowych, na uznanie zasługuje gotowość resortu finansów na wprowadzenie ułatwień elektronicznego przesyłania i przechowywania faktur sprzedaży. Rekomendowane przez UE zmiany w tym zakresie zostają wprowadzone do polskiego systemu prawnego jeszcze w 2011 roku, tj. na dwa lata przed upływem ostatecznego okresu ich wprowadzania przez kraje członkowskie.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	2010 rok	2009 rok
Majątek trwały	175 390	189 892
Kapitał stały	226 784	228 575

Rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy decyzje w zakresie obniżenia kapitału zakładowego lub wypłaty dywidendy oraz podejmując decyzję o zwiększeniu poziomu zadłużenia Zarząd kieruje się opisanymi powyżej zasadami. Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2010 roku.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane w Spółkach GK pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę obejmują: ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Spółki odpowiednio o 1 635 tys. zł. oraz 221 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także 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 polega na ocenie wiarygodności kredytowej 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. Wartość 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 Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (nominalna wartość kredytów oraz linii gwarancyjnych w bankach) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2010 roku 41% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 29% i 26% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2010 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2010 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 927			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 775	202		
Stan na 31 grudnia 2009 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	41 406			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 659	224	34	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w podziale na kategorie

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	62	
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	150 114	174 803
- pożyczki	128 767	157 751
- należności ¹⁾	21 347	17 052
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	11 834
Środki pieniężne	1 492	5 640
Aktywa finansowe razem	163 502	192 277
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 413	40 492
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 642	6 539
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	22 055	47 031

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek stowarzyszonych. Koncentracja pożyczek jest znaczna, jednak w ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, ponieważ pożyczki te zabezpieczone są weksłami własnymi in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez pożyczkobiorców. Większa koncentracja występuje także w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

NOTA 33.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	238	1 104
Zakupy wartości niematerialnych	256	2 955
Inwestycje w nieruchomości		7
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	494	4 066
Udzielone pożyczki	33 840	29 520
Nabycie udziałów	160	67
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	34 000	29 587
Razem nakłady inwestycyjne	34 494	33 653

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	
Zakupy środków trwałych	536
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	55
Inwestycje w nieruchomości	
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	591
Nabycie udziałów i akcji	5 510
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	5 510
Razem nakłady inwestycyjne	6 101

NOTA 33.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 33.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2010	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów					
Zakup usług	6 266		93		15
Sprzedaż usług	38 477	27	399	2	279
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	1 077		27		
Pozostała sprzedaż					
Należności z wyjątkiem pożyczek	19 868	609	208		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 868				
Należności z tytułu pożyczek	66 361	100	62 251		
Przychody finansowe - odsetki	4 547		3 660		
Przychody finansowe - dywidendy	10 172				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	21				
Pozostałe koszty finansowe	112		102		
Udzielone poręczenia – przychody finansowe					

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2009	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów	83		5		
Zakup usług	7 717		1 332		12
Sprzedaż usług	32 392	24	185	5	119
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	3 620		175		
Pozostała sprzedaż	4 348	17	6		
Należności z wyjątkiem pożyczek	15 187	758	137		19
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	4 132		51		1
Należności z tytułu pożyczek	91 140		54 040		
Przychody finansowe - odsetki	4 944		3 270		
Przychody finansowe - dywidendy	8 541				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	242		28		
Pozostałe koszty finansowe	14				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	1 733	127	11		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub

zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2010 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

33.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

33.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 969	3 559
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Razem	3 969	3 559

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2010	2009
Grzegorz Dzik	1 150	1 176
Józef Biegaj	886	864
Wojciech Rembikowski	877	831
Danuta Czajka	664	237
Razem	3 577	3 108

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2010	2009
Krzysztof Obłój	96	128
Andrzej Malinowski	60	88
Piotr Pawłowski	48	64
Mariusz Matlakiewicz		40
Piotr Urbańczyk	48	64
Jakub Dzik	140	107
Razem	392	491

NOTA 33.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2010	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2009
Hipoteka		3 279
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych	500	500
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności	10 000	
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	10 500	3 779

NOTA 33.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 441 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 0 tys. zł. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 33.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kilka umów na usługi koncesjonowane w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. 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.

NOTA 33.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Podpisy

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 EMITENTA

.....
Marcin Kosiński - Główny Księgowy Spółki

Wrocław, 18 marca 2011 roku

IMPEL SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

Wrocław, 18.03.2011 r.

SPIS TREŚCI

AKTYWA	3
PASYWA	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			175 390	189 892	139 120
1.	Wartość firmy	1A	7		
2.	Pozostałe wartości niematerialne	1B, 1C	3 170	3 401	767
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 008	2 431	1 865
4.	Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 534	3 647	3 760
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	3B	435	455	478
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		154 402	167 409	118 536
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
6c.	Pożyczki i należności		71 434	89 835	45 744
	6c ₁ . Pożyczki	7B	67 681	87 018	43 579
	6c ₂ . Należności długoterminowe	4	3 753	2 817	2 165
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A, 7E	82 968	77 574	72 792
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B, 7E	11 834	11 834	11 834
8.	Aktywa na podatek odroczony	5		715	1 880
II. Aktywa obrotowe (suma 1-4)			81 937	91 771	155 893
1.	Zapasy	6			
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		80 519	90 665	146 986
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7A	62		
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności				
2c.	Pożyczki i należności		78 965	85 025	108 738
	2c ₁ . Pożyczki	7B	61 086	70 733	91 995
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	7C	17 879	14 292	16 743
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		13 324	11 509	14 396
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		285	57	123
	- Należności z tytułu podatku bieżącego				
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	7D			
	d) Należności pozostałe		4 270	2 726	2 224
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7E			4 545
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7F	1 492	5 640	33 703
3.	Rozliczenia międzyokresowe	8	1 418	1 106	274
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9			8 633
Aktywa razem – suma I+II			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASYWA		Nota	31.12.2010 PLN'000	31.12.2009 PLN'000	01.01.2009 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			221 113	223 243	253 230
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		221 113	223 243	253 230
1a.	Kapitał akcyjny	10A	60 757	75 757	75 757
1b.	Udziały (akcje) własne			(27 420)	
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		100 785	100 785	99 972
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
1e.	Kapitały rezerwowe	10B	48 206	69 131	47 829
1f.	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji				
1g.	Pozostałe kapitały	10C			952
1h.	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)	(4 733)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		16 098	9 723	33 453
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
2.	Udział kapitału mniejszościowego				
II. Zobowiązania długoterminowe (suma od 1-7)			5 671	5 332	4 711
1.	Rezerwa na podatek odroczony	11	979		
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	13	1 335	664
3.	Rezerwy długoterminowe	13			29
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14			756
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	199	250	109
6.	Przychody przyszłych okresów	15B	4 477	3 739	3 139
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15A	3	8	14
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			30 543	53 088	37 072
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	17 078	40 114	25 466
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	3 205	4 312	4 246
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	17	1 404	1 120	1 631
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	4 983	3 448	3 544
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	136	128	79
6.	Przychody przyszłych okresów	20	1 862	1 306	1 396
7.	Zobowiązania pozostałe	17	1 434	2 219	206
8.	Rezerwy krótkoterminowe	19	441	441	504
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	21			
Pasywa razem – suma I+II+III			257 327	281 663	295 013

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):			40 524	35 337
- od jednostek powiązanych			38 903	32 675
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:			39 444	34 171
a) przychody ze sprzedaży usług	22		39 379	34 088
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów			65	83
2. Pozostałe przychody - dotacje	23		1 080	1 166
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):			(41 245)	(40 659)
1. amortyzacja			(1 175)	(936)
2. zużycie materiałów i energii			(1 426)	(1 482)
3. usługi obce			(18 479)	(17 898)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	24		(15 555)	(16 853)
5. pozostałe koszty rodzajowe			(4 541)	(3 489)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów			(69)	(1)
7. zmiana stanu produktów				
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.				
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)			(721)	(5 322)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	25		12 754	9 045
1. Dywidendy i udziały w zyskach			10 172	8 541
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			36	40
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa			2 289	169
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	26		(3 454)	(1 004)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(84)	
2. Odpisy aktualizujące aktywa			(2 975)	(762)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)			8 579	2 719
I. Przychody finansowe, w tym:	27		10 387	10 212
1. Odsetki			8 238	8 335
II. Koszty finansowe, w tym:	28		(1 174)	(2 043)
1. Odsetki			(419)	(1 319)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)			17 792	10 888
I. Podatek dochodowy	29		(1 694)	(1 165)
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)			16 098	9 723
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem			16 098	9 723
Zwykły zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64
Z działalności zaniechanej				
Z działalności kontynuowanej			1,32	0,64
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję			1,32	0,64

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2010	75 757	(27 420)	100 785	69 131		4 990		223 243
Całkowite dochody ogółem, w tym:							16 098	16 098
- zysk (strata) netto							16 098	16 098
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:	(15 000)	27 420		(20 925)		(9 723)		(18 228)
- dywidenda				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- umorzenie akcji własnych	(15 000)	27 420		(12 420)				
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 31.12.2010	60 757		100 785	48 206		(4 733)	16 098	221 113

01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2009	75 757		99 972	47 829	952	28 720		253 230
Całkowite dochody ogółem, w tym:							9 723	9 723
- zysk (strata) netto							9 723	9 723
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:		(27 420)	813	21 302	(952)	(33 453)		(39 710)
- dywidenda						(12 151)		(12 151)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych		(27 420)						(27 420)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy				21 302		(21 302)		
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji			902		(902)			
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji					(50)			(50)
- inne			(89)					(89)
Stan na 31.12.2009	75 757	(27 420)	100 785	69 131		(4 733)	9 723	223 243

Informacje na temat umorzenia części kapitału zakładowego zawarte są w nocie 10B, natomiast informacje na temat programu opcji menadżerskich – w nocie 10C niniejszego sprawozdania.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010 PLN'000	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16 098	9 723
II. Korekty razem	(20 482)	(10 398)
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Amortyzacja	1 175	936
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(17 992)	(15 558)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	48	(39)
6. Zmiana stanu rezerw	979	(92)
7. Zmiana stanu zapasów		
8. Zmiana stanu należności	(6 412)	1 899
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(876)	977
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 694	843
11. Inne korekty	902	636
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4 384)	(675)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	77 013	32 223
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	59
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	76 914	32 164
a) w jednostkach powiązanych	76 870	32 034
- zbycie aktywów finansowych		8 000
- dywidendy i udziały w zyskach	10 065	8 441
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	61 137	6 912
- odsetki	5 668	8 681
b) w pozostałych jednostkach	44	130
- zbycie aktywów finansowych		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	13	13
- odsetki	31	117
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	(34 978)	(32 438)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(978)	(2 851)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(34 000)	(29 587)
a) w jednostkach powiązanych	(33 940)	(29 562)
- nabycie aktywów finansowych	(100)	(67)
- udzielone pożyczki	(33 840)	(29 495)
b) w pozostałych jednostkach	(60)	(25)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	42 035	(215)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		13 892
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		13 892
3. Inne wpływy finansowe (środki pieniężne nowo nabytych spółek)		
II. Wydatki	(41 799)	(41 065)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		(27 509)
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	(18 228)	(12 151)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(23 036)	

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(132)	(87)
5. Odsetki	(403)	(1 318)
6. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(41 799)	(27 173)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(4 148)	(28 063)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(4 148)	(28 063)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 640	33 703
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 492	5 640
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka 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 jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe (PKD 7470Z),
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 5552Z),
3. usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 7032A i 7032B),
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 7460Z),
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego (PKD 7414A).

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Prezes Zarządu	- Grzegorz Dzik
2. Wiceprezes Zarządu	- Józef Biegaj
3. Wiceprezes Zarządu	- Wojciech Rembikowski
4. Wiceprezes Zarządu	- Danuta Czajka

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Krzysztof Obłój
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	- Andrzej Malinowski
3. Sekretarz Rady Nadzorczej	- Jakub Dzik
4. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Pawłowski
5. Członek Rady Nadzorczej	- Piotr Urbańczyk

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej IMPEL. IMPEL S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controllingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controllingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest

również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. IMPEL S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiadała 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 1997 r. Nr 123, z późn. zm., zwana dalej Ustawą o Rehabilitacji). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2010 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

Od 2009 roku nie występuje refundacja części składek ubezpieczenia społecznego dotyczących osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 r. Nr 237, poz.1652 – nowelizacja Ustawy o Rehabilitacji od 01.01.2009 r.).

Uchylone zostało dotychczasowe brzmienie art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji, które mówiły, że w zakładach pracy chronionej Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (zwany dalej PFRON) dokonuje zwrotu części wynagrodzenia, odpowiadającej należnej składce pracownika na ubezpieczenia emerytalne i chorobowe oraz części kosztów osobowych pracodawcy, odpowiadających należnej składce na ubezpieczenie emerytalne, rentowe i wypadkowe.

Wraz ze zmianą art. 25a i 25c Ustawy o Rehabilitacji zmieniono między innymi art. 26a, w którym dofinansowanie obejmuje również składki ubezpieczenia społecznego.

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. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników w wysokości:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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”.

Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, epilepsję oraz niewidomych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 r. ograniczyła kwoty dofinansowania. Kwota dofinansowania nie może przekroczyć 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 do wynagrodzeń wypłacane jest za każdy miesiąc na podstawie wniosku złożonego przez pracodawcę i po uzgodnieniu kwoty dofinansowania z PFRON.

W terminie do 15 lutego następnego roku pracodawca zobowiązany jest do rozliczenia otrzymanego dofinansowania.

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, podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe. Środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane do PFRON (w wysokości 10% kwoty podatku) oraz na zwiększenie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (w wysokości 90% kwoty podatku).

Z dniem 1 stycznia 2011 roku środki uzyskane z tytułu zwolnienia podatku dochodowego od osób fizycznych będą przekazywane:

- a) do PFRON w wysokości 40% kwoty podatku,
- b) do Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych w wysokości 60% kwoty podatku.

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

- a) pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 r. (Dz.U.UE.L.06.379.5) 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 Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 23 Przychody z tytułu dotacji.

- b) 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.

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 1 395 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późn. zm.),
- 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. nr 33, poz. 259).

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną Spółki. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2009 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Z początkiem 2005 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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 2010 roku

Od 1 stycznia 2010 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,
- b) KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
- c) KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”,
- d) Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone – Poprawka do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- e) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”,
- f) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (nadanie standardowi nowej struktury),
- g) Poprawiony MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (poprawka dotyczy jednostek prowadzących działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego),
- h) Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009,

Wyżej wymienione zmiany nie miały wpływu na Spółkę.

- i) MSSF 3 „Połączenia jednostek”,
- j) MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza m.in. zmianę w sposobie wyceny zapłaty za przejęcie, która po nowelizacji obejmuje również wszelkie aktywa oraz zobowiązania wynikające z ustaleń dotyczących warunkowej zapłaty, nie powiększając jej natomiast (jak było uprzednio) koszty bezpośrednio związane z przejęciem inwestycji. Koszty takie rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone. Spółka zastosowała zmieniony MSSF 3 oraz MSR 27 prospektywnie od 1 stycznia 2010 r.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2010 roku, a które nie weszły w życie

- a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnień.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

- c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja

jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 roku w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

e) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia według klas aktywów charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte ze sprawozdania, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 lipca 2011 roku.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2012 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

g) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany

terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 14 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

i) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Spółka zastosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2009 r. oraz tam opisanymi.

Zmiana zasad rachunkowości

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie następujące zasady rachunkowości:

1. Prezentacja przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów – obecnie odsetki prezentowane są w ramach pozostałych przychodów operacyjnych (w roku ubiegłym w ramach przychodów finansowych). Zmiana polityki rachunkowości nie ma wpływu na wynik finansowy, a także na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny.

W bieżącym okresie Spółka dokonała weryfikacji posiadanych nieruchomości i praw wieczystego użytkowania gruntu, w wyniku której stwierdzono, iż część z nich przynosi wyłącznie pożytki z najmu lub jest utrzymywana w celu wzrostu ich wartości. W efekcie Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych, przez co na dzień 01.01.2009 roku pozostałe wartości niematerialne i rzeczowe aktywa trwałe uległy zmniejszeniu, odpowiednio o 56 tys. zł i 1 539 tys. zł, zaś nieruchomości inwestycyjne i inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu zwiększyły się, odpowiednio o 1.390 tys. zł i 205 tys. zł.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2009 r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich użytkowania. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do pozycji „Amortyzacja”.

Wartość firmy powstaje w wyniku połączenia i ustala się jako nadwyżkę przekazanej sprzedającemu zapłaty nad przejętymi w wartości godziwej netto możliwymi do zidentyfikowania aktywami, zobowiązaniami i zobowiązaniami warunkowymi na dzień połączenia. Wartość firmy nie podlega amortyzacji, jednak w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na obniżenie wartości firmy dokonuje się jednorazowego, częściowego odpisu aktualizującego tę wartość.

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Zintegrowany System Informatyczny SAP	13 m-cy – 15 lat
Pozostałe oprogramowanie komputerowe	13 m-cy – 5 lat
Znaki towarowe (produktów)	13 m-cy – 5 lat
Licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 5 lat

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

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

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

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

3.1.2 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Grunty	-
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	13 m-cy – 10 lat
Środki transportu	24 m-ce – 7 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	13 m-cy – 16 ⅔ roku

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

3.1.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą 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.

3.1.4 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację inwestycyjnych praw wieczystego użytkowania gruntu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.1.5 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostką współzależną jest jednostka, w stosunku do której istnieje ustalenie umowne dotyczące podziału kontroli nad działalnością gospodarczą, które występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych ujmuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

3.1.6 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy* – kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii, jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- *Pożyczki i należności krótko- i długoterminowe* – pożyczki oraz należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, należności krótkoterminowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności krótkoterminowych w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży* są wyceniane według wartości nabycia, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.1.8 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz jest corocznie testowana pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

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 u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu należności według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściagalności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o takim samym lub bardzo podobnym ryzyku. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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.

3.1.9 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.10 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.11 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez 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 powstają w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy.

3.1.13 Rezerwy

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

3.1.14 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe

i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.1.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.16 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

3.1.17 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

3.1.18 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w 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.

3.1.19 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 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, jeżeli ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie.

3.1.20 Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są

wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej.

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

3.1.21 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu 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.

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

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

Zarząd dokonuje szacunków wartości godziwej posiadanych nieruchomości w oparciu o dostępne dane o transakcjach sprzedaży zrealizowanych na rynku przez niezależne od siebie podmioty. W bieżącym okresie sprawozdawczym wycena nieruchomości dokonana została przez niezależnego rzeczoznawcę.

Odpisów aktualizujących należności dokonuje się według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności i średniego przeterminowania należności. Zgodnie z przyjętą polityką należności handlowe od spółek powiązanych nie są obejmowane odpisem aktualizującym. Większych szacunków wymagają odpisy dotyczące udziałów i pożyczek. Odpis ujmuje się w wysokości różnicy między wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych wg efektywnej stopy procentowej. Szacowaniu podlega stopa dyskontowa, a także spodziewany czas oraz wysokość otrzymanych przepływów pieniężnych, a także wartość rezydualna.

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

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.

W 2009 roku IMPEL S.A. oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. wniosły aporty w postaci prawa wieczystego użytkowania do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. W ocenie Zarządu transakcja ta nie miała treści ekonomicznej, ponieważ przepływy, jakie są spodziewane po tej transakcji z udziałów w spółce nie są istotnie różne od przepływów, które IMPEL S.A. mogłaby osiągnąć z tych praw kontrolując je. Dlatego też wartość udziałów w Promenadach Wrocławskich VD Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna została rozpoznana w wysokości wartości księgowej wniesionych praw, a na transakcji tej nie został rozpoznany wynik będący różnicą pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów a wartością księgową wniesionych praw.

3.1.22 Segmenty działalności

W sprawozdaniu jednostkowym brak jest wyodrębnionych segmentów, ponieważ Zarząd nie analizuje w ten sposób wyniku jednostkowego IMPEL S.A. (spółka holdingowa).

4. Połączenia jednostek gospodarczych

Na mocy umowy z dnia 2 listopada 2010 r. oraz na podstawie art. 55¹ Kodeksu cywilnego Spółka nabyła przedsiębiorstwo od ECOIMPEL Sp. z o.o. za kwotę 289 tys. zł. W skład przedsiębiorstwa weszły między innymi:

- a) wyposażenie i składniki niematerialne,
- b) prawa (wierzytelności) wynikające z umów,
- c) dokumentacja dotycząca struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa,
- d) prawa do własności intelektualnej,
- e) księgi i rejestry dotyczące zarządzania przedsiębiorstwem,
- f) rachunek w biurze maklerskim,
- g) oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo, tj. nazwa „ECOIMPEL”,
- h) pracownicy.

Zgodnie z umową IMPEL S.A. przejęła wszelkie zobowiązania związane z prowadzeniem przejętego przedsiębiorstwa. Zbywca zobowiązał się do nieużywania nazwy „ECOIMPEL” bez zgody Spółki oraz do dokonania niezwłocznie wszelkich czynności, które okażą się niezbędne w celu dokonania odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, związanych ze zmianą nazwy.

Na dzień nabycia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa i zobowiązania przedsiębiorstwa:

AKTYWA (wartość bilansowa)	02.11.2010 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	02.11.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	226
1. Wartości niematerialne	226	1. Wartości niematerialne	226
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	409
1. Zapasy	1	1. Zapasy	1
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59	2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	59
3. Pożyczki i należności	326	3. Pożyczki i należności	326
4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23	4. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	23
Aktywa razem – suma I+II	635	Aktywa razem – suma I+II	635
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania krótkoterminowe	353	I. Zobowiązania krótkoterminowe	353
Pasywa razem	353	Pasywa razem	353

Cena nabycia	289
Wartość godziwa aktywów netto	282
Wartość firmy	7

Należności w wartościach księgowych są równe wartościom godziwym.

Na dzień nabycia nie stwierdzono zobowiązań warunkowych, które wymagałyby ujęcia.

W wyniku nabycia przedsiębiorstwa została rozpoznana wartość firmy w wysokości 7 tys. zł. Wartość ta podlega odliczeniu dla celów podatkowych przez okres 5 lat.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

WARTOŚĆ FIRMY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu:		
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	7	
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Wartość brutto na koniec okresu:	7	
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:		
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku		
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych		
Inne zmiany		
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:		
Wartość netto	7	

Wartość firmy w wysokości 7 tys. zł została rozpoznana w wyniku nabycia przedsiębiorstwa na podstawie umowy sprzedaży zawartej w dniu 2 listopada 2010 r. z ECOIMPEL Sp. z o.o.

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	27	27
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 925	3 374	740
c) inne wartości niematerialne	219		
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania			
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 170	3 401	767

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 970 tys. zł. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 14 lat.

Wszystkie wartości niematerialne poza wydatkami na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu są własnością Spółki, żadne nie są używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notcie objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 518		4 553
b) zwiększenia		76	226	302
- nabycie		74	226	300
- inne		2		2
- transfer				
c) zmniejszenia				
- zbycie				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 594	226	4 855
e) amortyzacja na początek okresu	8	1 144		1 152
f) amortyzacja za okres	1	525	7	533
- zwiększenia	1	525	7	533
- amortyzacja okresu bieżącego	1	524	6	531
- inne		1	1	2
- transfer				
- zmniejszenia				
- sprzedaż				
- likwidacja				
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	9	1 669	7	1 685
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 925	219	3 170

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	3 272		3 307
b) zwiększenia		3 038		3 038
- nabycie		2 955		2 955
- inne		83		83
- transfer				
c) zmniejszenia		(1 792)		(1 792)
- zbycie				
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 518		4 553
e) amortyzacja na początek okresu	8	2 532		2 540
f) amortyzacja za okres		(1 388)		(1 388)
- zwiększenia		405		405
- amortyzacja okresu bieżącego		322		322
- inne		83		83
- transfer				
- zmniejszenia		(1 793)		(1 793)
- sprzedaż		(1)		(1)
- likwidacja		(1 792)		(1 792)
- inne				
- transfer				
g) amortyzacja na koniec okresu	8	1 144		1 152
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	27	3 374		3 401

NOTA 2A

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
b) zwiększenia			228		10	238
- nabycie			137		10	147
- inne			91			91
- transfery						
c) zmniejszenia			(46)	(322)	(383)	(751)
- zbycie			(15)	(322)	(251)	(588)
- likwidacja			(31)		(132)	(163)
- inne						
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	2 047	259	406	4 148
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		509	1 063	274	384	2 230
f) amortyzacja za okres:		68	202	(201)	(158)	(89)
- zwiększenia		69	245	105	92	511
- amortyzacja okresu bieżącego		69	245	105	92	511
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(1)	(43)	(306)	(250)	(600)
- sprzedaż			(15)	(306)	(120)	(441)
- likwidacja			(28)		(130)	(158)
- inne		(1)				(1)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		577	1 265	73	226	2 141
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		859	782	186	180	2 007

Stan na 31.12.2009 r.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
(poza środkami trwałymi w budowie)						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		1 409	1 483	589	607	4 088
b) zwiększenia		48	624	259	221	1 152
- nabycie		48	561	259	216	1 084
- inne			63		5	68
- transfery						
c) zmniejszenia		(21)	(242)	(267)	(49)	(579)
- zbycie			(11)	(267)		(278)
- likwidacja		(21)	(188)		(49)	(258)
- inne			(43)			(43)
- transfery						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	1 865	581	779	4 661
e) amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		448	1 048	416	359	2 271
f) amortyzacja za okres:		61	15	(142)	25	(41)
- zwiększenia		68	235	108	67	478
- amortyzacja okresu bieżącego		68	235	108	67	478
- inne						
- transfery						
- zmniejszenia		(7)	(220)	(250)	(42)	(519)
- sprzedaż			(9)	(250)		(259)
- likwidacja		(7)	(187)		(42)	(236)
- inne			(24)			(24)
- transfery						
g) amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		509	1 063	274	384	2 230
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu						
- zwiększenia						
- wykorzystanie						
- rozwiązanie						
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		927	802	307	395	2 431

NOTA 2B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	2 007	2 431	1 817
- grunty			
- budynki i budowle	859	927	961
- urządzenia techniczne i maszyny	782	802	435
- środki transportu	186	307	173
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	180	395	248
b) środki trwałe w budowie	1		48
Rzeczowe aktywa trwałe	2 008	2 431	1 865

Spółka nie zaciągała dedykowanych kredytów inwestycyjnych, których odsetki zwiększałyby wartość środków trwałych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 33.5.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) własne	1 677	2 038	1 630
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	330	393	187
Środki trwałe bilansowe razem	2 007	2 431	1 817

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2009
a) środki trwałe, w tym:	330	393	187
- grunty			
- budynki i budowle			
- urządzenia techniczne i maszyny	144	155	187
- środki transportu	186	238	
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług			
b) środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	330	393	187

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 647	3 760
b) zwiększenia		
- reklasyfikacja		
- nabycie w wyniku połączenia jednostek		
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(113)	(113)
- zbycie		
- likwidacja		
- amortyzacja	(113)	(113)
d) stan na koniec okresu	3 534	3 647

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL S.A.	5 748	3 534	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	5 748	3 534	

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa jest realna.

Przychody z wynajmu nieruchomości i dotacji wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 484 tys. zł, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 741 tys. zł.

NOTA 3B

ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	455	478
b) zwiększenia		
- nabycie		
c) zmniejszenia	(20)	(23)
- amortyzacja	(20)	(23)
- transfer do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	435	455

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2010	Wartość bilansowa na 31.12.2010	Metoda wyceny wartości godziwej
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu IMPEL S.A.	1 869	435	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno- Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 roku
Razem	1 869	435	

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 709	2 763
- pozostałe należności	44	54
Należności długoterminowe netto	3 753	2 817
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	3 753	2 817

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3 753	2 817
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 753	2 817

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618		9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(4 062)	17 638	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	Wrocław	usługi budowlane	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	13.01.2010	100		100	100,00%	100,00%
Razem							91 637	(8 669)	82 968		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m									n			o			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	10 013	3 650		5 968		395	(1 681)	2 076		2 953	358	2 595	3 456	26	3 430	12 966	16 407		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	77 141	10 000	17 875	13 162		36 104	15 638	20 466		55 682	3 535	52 147	45 391	1 254	44 137	132 823	308 254		
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	105 961	71 700	9 174				25 087	(468)	25 555		99 479	13 789	85 690	74 168	1 929	72 239	205 440	319 896	10 000
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 116	4 350	553				213		213		11 532	4 785	6 747	8 837	1 326	7 511	16 648	17 461	
5	Serviks Riga SIA	766	581		28	(119)		276	699	(423)		3 077	380	2 697	1 491		1 491	3 785	12 375	172
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	15 010	15 500		6 200			(6 690)	(5 489)	(1 201)		54 134	42 710	11 424	10 433	1 895	8 538	69 144	20 726	
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 492	1 850					(358)	(1 435)	1 077		14 778	2 612	12 166	10 119	12	10 107	16 270	39 460	
8	OPM Sp. z o.o.	2 490	5 500	62				(3 072)		(3 072)		4 494	830	3 664	3 906	89	3 817	6 984	14 344	
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	501	250	108				143		143		2 712	90	2 622	1 907	2	1 905	3 213	11 098	
10	Tara & Co Investments B.V.	375	58	905		586		(1 174)	(1 138)	(36)		13		13	79		79	388		
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	99 303	10 251	112 687				(23 635)	(23 588)	(47)		111		111	17		17	99 414	1	
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	2 510	2 656	328				(474)	(1 272)	798		4 408	1 669	2 739	3 203	2	3 201	6 918	19 079	
13	ECOIMPEL Sp. z o.o.	174	100					74		74		12		12	29		29	186	189	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	(1 996)	7 622	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000		10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310		19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, wynajem maszyn i urządzeń biurowych	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350		4 350	100,00%	100,00%
5	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640		2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzanych, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	15 500	(3 350)	12 150	100,00%	100,00%
7	IMPEL Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850		1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528		5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250		250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(2 417)	2 491	100,00%	100,00%
11	Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka współzależna	proporcjonalna	27.03.2009	8 883		8 883	38,85%	38,85%
12	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500		2 500	94,14%	94,14%
Razem							85 337	(7 763)	77 574		

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku – c.d.

Lp.	I	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	1 IMPEL HR Service Sp. z o.o.	7 937	3 650		5 968		(1 681)	(2 281)	600		2 337	101	2 236	2 566		2 566	10 274	14 365		
	2 IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	56 675	10 000	17 875	13 162		15 638	(280)	15 918		61 469	2 430	59 039	46 909	1 195	45 714	118 144	281 134		6 000
	3 IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	90 872	71 700	8 198			10 974		10 974		86 920	6 222	80 698	71 029	2 083	68 946	177 792	303 778		
	4 IMPEL IT Sp. z o.o.	4 902	4 350	340			212		212		10 729	5 659	5 070	5 083	608	4 475	15 631	9 651		
	5 Serviks Riga SIA	1 486	581		28	(105)	982	36	946		2 324	139	2 185	1 616		1 616	3 758	19 915		541
	6 IMPEL Rental Sp. z o.o.	10 012	15 500				(5 488)	(4 608)	(880)		44 956	34 587	10 369	9 678	1 882	7 796	54 968	24 922		
	7 IMPEL Job Service Sp. z o.o.	415	1 850				(1 435)	(346)	(1 089)		8 802	33	8 769	6 406		6 406	9 217	32 461		
	8 OPM Sp. z o.o.	5 562	5 500				62	(173)	235		5 229	103	5 126	3 967	33	3 934	10 791	12 969		
	9 IMPEL Accounting Sp. z o.o.	358	250	15			93	(47)	140		3 031	61	2 970	2 307		2 307	3 389	10 596		
	10 Tara & Co Investments B.V.	426	58	905		601	(1 138)	(469)	(669)		25		25	16		16	451			2 000
	11 Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	122 891	10 251	112 687			(47)		(47)		9		9	11		11	122 900			
	12 IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	1 711	2 656	328			(1 273)	(1 673)	400		6 970	515	6 455	4 312		4 312	8 681	7 560		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	l	m									n			o			p	r	s	t
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Pozostały kapitał własny, w tym:										Zobowiązania			Należności					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto		długoterminowe	krótkoterminowe		długoterminowe	krótkoterminowe				
1	Vantage Development S.A.	70 655	16 073	29 851			24 731	17 555	7 176		19 675	511	19 164	2 758		2 758	90 330	3 015		

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2009 roku *

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi developerskie	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	11.04.2008	11 834		11 834	25,94%	25,94%
Razem							11 834		11 834		

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	n Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	o Należności jednostki, w tym:		p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
								Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto										
	Vantage 1 Development S.A.	45 923	16 073	50 466			(20 616)	(15 229)	(5 387)		50 291	36 148	14 143	1 517		1 517	96 214	2 341		

* Dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku uległy zmianie w stosunku do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w związku z otrzymaniem finalnego sprawozdania finansowego Vantage Development S.A.

NOTA 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	834	795	39
Rezerw na odprawy emerytalne	2	2	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	35	34	1
Rezerwy na roszczenia sporne			
Rezerwy na koszty usług obcych	130	80	50
Odpisów aktualizujących należności			
Odsetek od pożyczek			
Zwrotu dofinansowania			
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
Strat podatkowych	490	2 197	(1 707)
Pozostałe		3	(3)
Razem	1 491	3 111	(1 620)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	715	(715)

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

NOTA 5B

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 31.12.2010	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2010	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych			
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)			
- odsetek od pożyczek			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- niewykorzystanych ulg podatkowych			
- odpisy aktualizujące należności	2 065	2 269	
- odpisy aktualizujące udziały	8 669	7 763	
- pozostałe			
Razem	10 734	10 032	

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 2 577 tys. PLN (2009: 11 564 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu tych strat podatkowych Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczone.

NOTA 6

ZAPASY

Nie dotyczy.

NOTA 7A

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Stan na początek roku		
Zwiększenia:	62	
- nabycie akcji	59	
- wycena akcji do wartości godziwej	3	
Zmniejszenia		
- zbycie akcji		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	62	

NOTA 7B

POŻYCZKI	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	157 751	135 574
Zwiększenia:	44 131	37 403
- udzielone pożyczki	33 840	29 520
- naliczone odsetki od pożyczek	8 191	7 883
- inne (cesje)	2 100	
Zmniejszenia:	(73 115)	(15 226)
- spłaty pożyczek – kapitał	(61 150)	(6 925)
- spłaty pożyczek – odsetki	(5 669)	(8 301)
- inne (kompensaty, cesje)	(6 296)	
- odpis aktualizujący		
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	128 767	157 751

Na dzień 31.12.2010 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 971	16	1 987		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		279	279		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		165	165		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 771		2 771		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 092	388	2 480		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.		196	196		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		229	229		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	784	3 084		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	609	2 552		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	609	2 609		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	355	1 555		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		57	57		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	586	2 461		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	306	1 456		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	6	744		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	40	315		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	304	2 804		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	58	508		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	175	1 645		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	434	3 134		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	8 207	59	8 266		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	260	3 190		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		29	29		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000		10 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 704	9	4 713	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	41	1 261	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	217	4 767	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	222	4 722	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	1 446	27 866	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	2 000	27	2 027	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		1 233	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		106	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	916	5 216	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	100		100	zmienne WIBOR 1M+marża	28.02.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 100		2 100	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	33	283	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 200	10	1 210	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800		800	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	116 005	12 707	128 712			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	116 055	12 712	128 767			

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 245	925	3 170		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	650	244	894		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	385	139	524		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 900	673	2 573		zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 800	593	2 393	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	500	142	642	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	700	195	895	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	641	2 941	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	472	2 415	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	472	2 472	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	275	1 475	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	200	43	243	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	392	2 267	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	236	1 386	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	600	81	681	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	22	297	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	183	2 683	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	30	480	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	69	1 539	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	270	2 970	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	123	1 548	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	620	97	717	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	1	3 501	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	160		160	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	84	1 134	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	1 220	13	1 233	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 550	50	4 600	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	4 500	49	4 549	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.	26 420	2 855	29 275		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	4 400	847	5 247		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	1 444	9 694		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	400	67	467		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	678	4 978		zmiennie WIBOR 1M+marża	30.06.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 909	2	5 911		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	8 186	3	8 189		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	5 155	2	5 157		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 830	1	2 831		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	7 134	3	7 137		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 775	1	2 776		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	2 700	1	2 701		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	10 407	4	10 411		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
HR for Business Sp. z o.o.	1 006		1 006		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.	250	8	258		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 190	73	10 263		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.12.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	145 180	12 503	157 683				
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55		zmiennie WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Zachodnia Izba Gospodarcza	12	1	13		zmiennie WIBOR 1M+marża	31.05.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	145 242	12 509	157 751				

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w PLN. Na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień 31.12.2009 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

W okresach sprawozdawczych prezentowanych powyżej Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości udzielonych pożyczek z uwagi na fakt, iż zgodnie z oceną Zarządu nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczki udzielone wycenione zostały na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia wraz z naliczonymi a niezapłaconymi do dnia bilansowego odsetkami. Wartość godziwa udzielonych pożyczek jest równa jej wartości bilansowej.

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych z podziałem wg terminów zapłaty

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zrealizowane	2 878	3 945
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	5 360	4 390
- do 3 miesięcy		
- 3-12 miesięcy	3 612	2 756
- powyżej 12 miesięcy	1 748	1 634
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	8 238	8 335

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku oraz od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

01.01.2010 – 31.12.2010	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	368		368
niezrealizowane o terminie zapadalności:	16		16
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	16		16
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	384		384

01.01.2009 – 31.12.2009	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	1 313		1 313
niezrealizowane o terminie zapadalności:			
- do 3 miesięcy			
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	1 313		1 313

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez Spółkę składają się w szczególności kredyty bankowe oraz leasing finansowy.

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 817	15 167
a) terminowe	4 555	5 298
do 1 miesiąca	4 427	5 051
od 1 do 3 miesięcy	128	247
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 miesięcy do roku		
b) przeterminowane	10 228	8 793
- do roku	7 747	5 695
do 1 miesiąca	2 372	2 343
od 1 do 3 miesięcy	2 552	1 010
od 3 do 6 miesięcy	1 117	976
od 6 miesięcy do roku	1 706	1 366
- powyżej roku	2 481	3 098
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 034	1 076
2) należności publiczno-prawne, w tym:	285	57
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego		
3) należności z tytułu leasingu finansowego		
4) należności inwestycyjne		
5) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadła	1 703	1 288
6) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	2 655	1 491
Należności krótkoterminowe brutto, razem	20 460	18 003
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 581)	(3 711)
Należności krótkoterminowe netto, razem	17 879	14 292

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

Należności przeterminowane, w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 miesięcy.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	3 711
Zwiększenie	73
Wykorzystanie	(913)
Zmniejszenie	(290)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 581

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

W 2010 roku nastąpił wzrost należności przeterminowanych w stosunku do 2009 roku. Wzrost ten miał miejsce w każdym przedziale, z tym że najistotniej wzrosły należności przeterminowane w przedziale od 1 do 3 miesięcy.

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2010	31.12.2009
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 034	1 076
- z klauzulą wykonalności	15	26
a) z tytułu dostaw i usług	1 034	1 043
b) pozostałe		33
Należności sporne, razem brutto	1 034	1 076
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 019)	(1 050)
Należności sporne, razem netto	15	26

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

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)

Nie dotyczy.

NOTA 7E

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	85 337	79 955
- udziały i akcje	85 337	79 955
Zwiększenia:	6 300	8 883
- nabycie udziałów i akcji	6 300	8 883
Zmniejszenia:		(3 501)
- zbycie udziałów i akcji		(3 501)
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan na koniec okresu	91 637	85 337
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku	(7 763)	(7 163)
- udziały i akcje	(7 763)	(7 163)
Zwiększenia:	(2 902)	(600)
- udziały i akcje	(2 902)	(600)
Zmniejszenia:	1 996	
- udziały i akcje	1 996	
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan odpisów na koniec okresu	(8 669)	(7 763)
Stan na koniec okresu	82 968	77 574

W 2010 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

1) W dniu 13 stycznia 2010 roku IMPEL S.A. utworzyła i objęła 100% udziałów ECOIMPEL Sp. z o.o. o wartości 50 000 zł w zamian za wkład pieniężny. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ECOIMPEL Sp. z o.o. z dnia 30 września 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki IMPEL S.A. objęła nowe udziały o wartości nominalnej 50 000 zł, opłacając je w pełnej wysokości gotówką.

2) W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IMPEL Rental Sp. z o.o. z dnia 10 grudnia 2010 roku IMPEL S.A. została zobowiązana do wniesienia dopłat na kapitał rezerwowy Spółki w wysokości 6 200 000 zł. Na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności z dnia 15 grudnia 2010 roku wierzytelności IMPEL Rental Sp. z o.o. z tytułu dopłat do kapitału uległy potrąceniu z wierzytelnościami IMPEL S.A. z tytułu zawartych umów pożyczek. W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL Rental Sp. z o.o. i spółek zależnych Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, przez co w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 712 tys. zł.

3) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych z transakcji kapitałowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem Tara & Co Investments B.V. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 2 190 tys. zł (w roku 2009 w kwocie 600 tys. zł).

4) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych IMPEL HR Service Sp. z o.o. Zarząd stwierdza, że ustały przyczyny, dla których dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów, w związku z czym dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego na kwotę 1 996 tys. zł.

Kwoty dokonanych odpisów wynikają z porównania wartości księgowej udziałów z ich wartością użytkową. Do wyliczenia wartości użytkowej zastosowano stopę dyskonta 10,3% w obu latach.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku	11 834	11 834
- udziały i akcje	11 834	11 834
Zwiększenia:		
- nabycie udziałów i akcji		
Zmniejszenia:		
- zbycie udziałów i akcji		
Stan na koniec okresu		
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek roku		
- udziały i akcje		
Zwiększenia:		
- udziały i akcje		
Zmniejszenia:		
- udziały i akcje		
Stan odpisów na koniec okresu		
Stan na koniec okresu	11 834	11 834

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek roku		4 545
- obligacje		4 500
- odsetki od obligacji		45
Zwiększenia:		335
- nabycie obligacji		
- naliczenie odsetek od obligacji		335
- zmiana klasyfikacji obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
- zmiana klasyfikacji odsetek od obligacji z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży długoterminowych		
Zmniejszenia:		(4 880)
- zbycie obligacji		(4 500)
- spłata odsetek od obligacji		(380)
Stan na koniec okresu		
- obligacje		
- udziały i akcje		

NOTA 7F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2010	31.12.2009
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	553	4 740
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	939	900
3. inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 492	5 640

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2010 roku wyniosła 2,01% (2009: 3,42%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 roku 939 tys. zł dotyczyło lokat krótkoterminowych (2009: 900 tys. zł).

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2010	31.12.2009
- polisy ubezpieczeniowe	30	600
- koszty usług obcych	1 280	275
- prenumeraty	7	5
- gwarancje i poręczenia		157
- inne	101	69
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 418	1 106

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu		8 633
- zwiększenia		
- zmniejszenia		(8 633)
Wartość brutto na koniec okresu		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia		
- zmniejszenia		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość netto na koniec okresu		

Na dzień 1 stycznia 2009 r. jako aktywa przeznaczone do sprzedaży wykazywana była nieruchomość nabyta w celu dalszej odsprzedaży. W oparciu o umowę inwestycyjną zawartą w dniu 27 lutego 2008 roku pomiędzy IMPEL S.A., IMPEL Security Polska Sp. z o.o. oraz Vantage Development S.A. (do dnia 7 lutego 2008 pod nazwą Asset Invest in Poland S.A.) prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz prawa własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Rychtalskiej zostały wniesione aportem do spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za objęte akcje w podwyższonym kapitale zakładowym.

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2010

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg 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	imienne, zwykłe	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 ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ⁴	01.01.2003 01.01.2007 ⁵
Liczba akcji razem				12 151 462²				
Kapitał zakładowy razem					60 757³			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

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

¹ Zgodnie z Uchwałą NWZ IMPEL S.A. z dnia 15 lutego 2010 roku dokonano asymilacji akcji serii E i F z serią D.

² Zgodnie z Uchwałą ZWZ IMPEL S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku dokonano umorzenia 3 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia.

³ Rejestracja umorzenia kapitału IMPEL S.A. nastąpiła w dniu 17 września 2010 roku.

⁴ Rejestracja zmiany struktury kapitału IMPEL S.A. (asymilacji akcji) nastąpiła w dniu 26 maja 2010 roku.

⁵ Akcje serii D i E nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2003 roku, akcje serii F nabyły prawo do dywidendy z dniem 01.01.2007 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2010

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	Grzegorz Dzik	5 037 907	170 984 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane 2 016 923 imienne zwykłe	7 887 907	25 189	130 986	41,46%	45,99%	2 850 000	14 250
2	Józef Biegaj	3 508 255	129 016 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane 1 229 239 imienne zwykłe	5 658 255	17 541	91 215	28,87%	32,99%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	3 605 300	3 313 000 na okaziciela 292 300 imienne zwykłe	3 605 300	18 027	89 669 (3 292 300; 26zł) (313 000; 13zł)	29,67%	21,02%		
Razem		12 151 462		17 151 462	60 757	311 870	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009
- kapitał rezerwowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	48 206	41 711
- pozostałe kapitały rezerwowe		27 420
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	48 206	69 131

Na dzień 31.12.2009 r. w pozycji pozostałe kapitały rezerwowe kwota 27 420 tys. zł stanowiła równowartość skupionych akcji własnych. W dniu 28 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia części akcji IMPEL S.A. i obniżenia kapitału zakładowego Spółki. ZWZ umorzyło 3 mln akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5 zł każda, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia, na podstawie uchwały nr 3 NWZ z dnia 16 października 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki został obniżony o 15 000 000 złotych, to jest z kwoty 75 757 310 złotych do kwoty 60 757 310 złotych.

NOTA 10C

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Program emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki IMPEL S.A.

W latach 2004-2006 funkcjonował trzyletni Program Motywacyjny, który przeznaczony był dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników IMPEL S.A. oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek Grupy, w ramach którego:

- mogło być wyemitowanych 500 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z prawem do subskrybowania i objęcia z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F po cenie 13,00 złotych za akcję;
- ostatecznie osobom uprawnionym przyznano 343 666 sztuk obligacji;
- osoby uprawnione nabyły łącznie 279 333 obligacji;
- osoby posiadające obligacje nabyły 113 000 akcji serii F;
- łączny wpływ ze sprzedaży akcji Spółki wyniósł 1 469 000 złotych;
- w wyniku emisji wyżej wymienionych akcji kapitał IMPEL S.A. został podwyższony o kwotę 565 000 złotych;
- wszystkie wyemitowane akcje są zarejestrowane w KRS i dopuszczone do publicznego obrotu.

Ostateczny termin zakupu obligacji przez osoby uprawnione minął 30 kwietnia 2009 roku, a termin zakupu akcji 30 maja 2009 roku.

IMPEL S.A. zobowiązana była do wykupu obligacji w terminie od 15 czerwca 2009 roku do 15 grudnia 2009 roku. Wykup obligacji nastąpił w dniu 28 października 2009 roku.

W 2009 roku żadne opcje nie zostały zrealizowane. Kapitał z tytułu tego programu ujęty w „pozostałych kapitałach” w kwocie 902 tys. zł został przeniesiony do kapitału zapasowego w związku z zakończeniem tego programu. Na dzień 31.12.2010 roku pozostałe kapitały nie występują w Spółce.

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01-31.12.2010
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 415	2 377	(38)
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	14	16	2
- rozliczeń międzyokresowych			
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych			
- przychodów z najmu			
- leasingu finansowego	1	3	2
- pozostałych tytułów	40		(40)
Razem	2 470	2 396	(74)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 491)	(2 396)	(905)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	979	0	(979)

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	1 335	664
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	10	10
- rezerwa na nagrody	1 325	654
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	3	671
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	3	
- rezerwa na nagrody		671
- inne		
c) wykorzystanie	(1 325)	
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody	(1 325)	
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwa na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	13	1 335
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	13	10
- rezerwa na nagrody		1 325
- inne		

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

- założenie co do prognozowanej inflacji: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2010 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2011 na poziomie 2,5%, po roku 2011 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2011: 4,45%, w roku 2012: 5,23%, w roku 2013: 5,50%, od roku 2014: 5,92%.

NOTA 13

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu		29
b) zwiększenia z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
c) wykorzystanie z tytułu:		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		(29)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółek		(29)
- inne		
e) stan na koniec okresu		
- roszczenia sporne wobec spółek		

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nie występuje.

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)

Nie występuje.

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12. 2010	31.12.2009
od 1 do 3 lat	3	8
od 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek	3	8

NOTA 15B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	413	432
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	349	360
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	3 707	2 761
- pozostałe	8	186
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	4 477	3 739

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2010

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 936	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2011	- przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 500 tys. zł - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	712	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	27.06.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	20 000	PLN	4 510	PLN	WIBOR 1M + marża	06.12.2011	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 942 tys. zł - cesja wierzytelności IMPEL S.A. na kwotę 10 000 tys. zł - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	4 920	PLN	WIBOR O/N + marża	28.06.2011	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				17 078					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2010	- hipoteka zwykła na nieruchomości ul. 1-go Maja 80 w Jeleniej Górze KW 51880 i 51881 do kwoty 1 877 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej - hipoteka zwykła na nieruchomości ul. M. Skłodowskiej Curie 182 w Lubinie KW 35673 do kwoty 1 402 tys. zł wraz z cesją praw z polisy - przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 1 194 tys. zł - weksel własny in blanco - wpływy na rachunek wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem	
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz, ul. Jagiellońska 17	3 400	PLN	756	PLN	Stawka bazowa „W” banku (średnia arytm. WIBOR 3M ze wszystkich dni ostatniego miesiąca) + marża	30.06.2010	hipoteki ustanowione na nieruchomościach w Serocku należących do IPD Centrum Sp. z o.o.: - hipoteka zwykła łączna w wysokości 3 400 tys. zł - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 040 tys. zł - cesja praw z umów ubezpieczenia nieruchomości - weksel własny in blanco	
BPH S.A.	Kraków, Al. Pokoju 1	12 000	PLN	10 812	PLN	WIBOR 1M + marża	19.07.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	1 000	PLN	0	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	10 000	PLN	5 274	PLN	WIBOR 1M + marża	02.12.2010	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - cesja wierzytelności IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na kwotę 5 000 000 zł - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	23 272	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2010	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
Razem				40 114					

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca		
od 1 do 3 miesięcy		378
od 3 do 6 miesięcy	12 568	23 650
od 6 miesięcy do roku	4 510	16 086
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	17 078	40 114

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec jednostek zależnych	1 883	4 101
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 051	2 447
- rozliczenia międzyokresowe bierne	384	94
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	18	150
- z tytułu leasingu finansowego	92	87
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	717	1 328
- inne	5	89
b) wobec pozostałych jednostek	26 357	47 240
- kredyty i pożyczki, w tym:	17 078	40 114
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 154	1 865
- rozliczenia międzyokresowe bierne	301	325
- publicznie – prawne, w tym:	1 404	1 120
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- z tytułu rezerw na dotacje		
- z tytułu świadczeń pracowniczych	4 983	3 448
- z tytułu leasingu finansowego	44	41
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	2	30
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
- inne	692	622
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	28 240	51 341

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	11 026	11 099
a) terminowe, o terminie wymagalności	10 822	9 608
- wobec jednostek powiązanych:	1 587	2 841
- do 1 miesiąca	1 515	2 585
- powyżej 1 do 3 miesięcy	72	256
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	9 235	6 767
- do 1 miesiąca	9 166	6 760
- powyżej 1 do 3 miesięcy	69	7
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane	204	1 491
- wobec jednostek powiązanych:	204	1 173
- do 1 miesiąca	123	532
- powyżej 1 do 3 miesięcy	78	641
- powyżej 3 do 6 miesięcy	1	
- powyżej 6 do 12 miesięcy	2	
- powyżej roku		
- wobec jednostek pozostałych:		318
- do 1 miesiąca		168
- powyżej 1 do 3 miesięcy		54
- powyżej 3 do 6 miesięcy		57
- powyżej 6 do 12 miesięcy		39
- powyżej roku		

NOTA 17C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	3 448	3 544
b) zwiększenia	4 049	3 865
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	8	
- rezerwy na nagrody	3 295	3 146
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- transfer		
- inne		
c) wykorzystanie	(2 514)	(3 878)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody	(1 795)	(2 850)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(674)	(671)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(45)	(357)
- inne		
d) zmniejszenia		(83)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		(83)
- rezerwy na nagrody		
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- inne		
e) stan na koniec okresu	4 983	3 448
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	186	178
- rezerwy na nagrody	4 051	2 551
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- inne		

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	145	151	136	128
do 1 miesiąca	14	4	13	3
od 1 do 3 miesięcy	28	33	26	27
od 3 do 6 miesięcy	41	39	38	33
od 6 miesięcy do roku	62	75	59	65
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	217	277	199	250
Powyżej pięciu lat				
Razem:	362	428	335	378
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	(27)	(50)		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	335	378		
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			199	250
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)			136	128

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	328	518
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21	75

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
do 1 miesiąca	19	60
od 1 do 3 miesięcy	102	98
od 3 do 6 miesięcy	51	98
od 6 miesięcy do roku	236	153
powyżej roku do 5 lat włącznie	396	920
powyżej 5 lat	1 760	1 781

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego do 5 lat związane są głównie z najmem samochodów. Umowy zawierane są średnio na okres trzech lat. Zobowiązania powyżej 5 lat wynikają z opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu.

NOTA 19

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2010	31.12.2009
a) stan na początek okresu	441	504
b) zwiększenia z tytułu:	40	31
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	40	
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		31
c) wykorzystanie z tytułu:		
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek		
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:	(40)	(94)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(40)	(63)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
- inne		(31)
e) stan na koniec okresu	441	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	441	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- inne		

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec Spółki opisano w notie objaśniającej nr 33.6.

NOTA 20

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2010	31.12.2009
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	75	38
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- gwarancje i poręczenia	1 703	1 240
- pozostałe	73	17
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	1 862	1 306

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Nie dotyczy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży usług	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	709	747
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia		
c) sprzedaż usług cash processing		
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	180	195
e) sprzedaż usług cateringowych		1 204
f) sprzedaż usług prania i rentalu		
g) sprzedaż usług medycznych		
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	5 728	5 148
i) sprzedaż usług kadrowo-płacowych		
j) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/		
k) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	66	5
l) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	11 978	9 649
m) sprzedaż znaku towarowego	12 846	11 203
n) sprzedaż pozostałych usług	7 872	5 937
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	39 379	34 088
- w tym: od jednostek powiązanych	38 912	32 587

NOTA 23

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- refinansowanie składek ZUS (PFRON)		
- refinansowanie składek ZUS (budżet)		
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	976	1 073
- dotacje PFRON – wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji		
- pozostałe refundacje	93	82
DOTACJE RAZEM, w tym:	1 080	1 166
- z tytułu rezerw na dotacje		

Rodzaje otrzymywanych przez Spółkę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych danych objaśniających w notce 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka w punkcie „Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane”.

NOTA 24

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 666	14 676
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 604	1 634
Inne świadczenia pracownicze	285	543
Koszty związane z rezerwą emerytalną		
Łączne koszty zatrudnienia	15 555	16 853

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2010	liczba pracowników na 31.12.2009
Pracownicy fizyczni	66	77
Pracownicy umysłowi	158	149
Razem	224	226

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

NOTA 25A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od jednostek powiązanych, w tym:	10 172	8 541
- od jednostki zależnej	10 172	8 541
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	10 172	8 541

NOTA 25B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	290	169
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 996	
- inne odpisy	3	
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 289	169

NOTA 25C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	40	123
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczeń spornych wobec spółek	40	92
- inne		31
b) pozostałe, w tym:	217	172
- otrzymane odszkodowania i kary	6	23
- otrzymane z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- rozliczenie raty dodatkowej z tytułu nabycia spółki zależnej		
- odpisane, przedawnione zobowiązania	35	19
- odsetki od należności handlowych	125	
- inne	51	130
Inne przychody operacyjne, razem	257	295

NOTA 26A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- odpisy aktualizujące wartość należności	73	162
- odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	2 902	600
- pozostałe odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	2 975	762

NOTA 26B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	40	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczenia sporne wobec spółki	40	
- pozostałe rezerwy		
b) pozostałe, w tym:	355	242
- kary, grzywny, odszkodowania	3	63
- spisanie należności handlowych		
- darowizny	287	89
- koszty związane ze szkodami	6	27
- koszty z tytułu cesji wierzytelności		
- spisanie pozostałych wierzytelności	43	
- pozostałe	16	63
Inne koszty operacyjne, razem	395	242

NOTA 27A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8 208	7 883
- od jednostek powiązanych	8 207	7 880
- od pozostałych jednostek	1	3
b) pozostałe odsetki	30	452
- od jednostek powiązanych		335
- od pozostałych jednostek	30	117
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 238	8 335

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) dodatnie różnice kursowe		2
- zrealizowane		2
- niezrealizowane		
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):		
- odsetek od należności		
- pozostałe		
c) pozostałe	2 149	1 875
- prowizje za gwarancje i poręczenia	2 148	1 875
- inne	1	
Inne przychody finansowe, razem	2 149	1 877

NOTA 28A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) od kredytów i pożyczek	357	1 293
- dla jednostek powiązanych	16	
- dla jednostek pozostałych	341	1 293
b) pozostałe odsetki	62	26
- dla jednostek powiązanych	14	14
- dla jednostek pozostałych	48	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	419	1 319

NOTA 28B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
a) ujemne różnice kursowe	11	28
- zrealizowane	11	28
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- roszczenia sporne wobec spółek		
c) pozostałe, w tym:	744	695
- prowizje od kredytu	342	252
- prowizje za gwarancje i poręczenia	162	320
- koszty sprzedaży wierzytelności	96	
- pozostałe	144	123
Inne koszty finansowe, razem	755	723

NOTA 29A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Bieżący podatek dochodowy		
2. Odroczony podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)
Podatek dochodowy	(1 694)	(1 165)

NOTA 29B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	17 792	10 888
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(17 792)	(10 888)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(15 864)	(12 948)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 879	2 116
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	4 698	8 544
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(9 505)	(8 600)
- rozliczenie straty podatkowej	(8 935)	(8 516)
4a. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata)		
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (zysk)		
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

W roku 2010 i 2009 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 29C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z WYNIKIEM FINANSOWYM:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
1. Zysk przed opodatkowaniem	17 792	10 888
2. Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki krajowej liczony od zysku wykazanego w pkt 1	(3 380)	(2 069)
3. Efekt podatkowy przychodów nie zaliczanych do dochodu do opodatkowania	3 014	2 460
4. Efekt podatkowy kosztów nie uznawanych za koszty uzyskania przychodu	(547)	(402)
5. Efekt podatkowy innych różnic (doliczonych statystycznie)	(893)	(1 623)
6. Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych i innych odliczeń od dochodu	1 806	1 634
7. Efekt podatkowy straty bieżącego okresu		
7a. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
8. Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych		
9. Efekt podatkowy zmiany wartości podatku odroczonego z innych powodów niż z tytułu zmiany stawek podatkowych	(1 694)	(1 165)
10. Obciążenie podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1 694)	(1 165)
11. Efektywna stawka podatku dochodowego	10%	11%

NOTA 29D

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(1 694)	(1 165)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczone, razem	(1 694)	(1 165)

NOTA 30A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 15 marca 2011 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,50 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 18 227 193,00 zł. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2010 r. w wysokości 16 097 968,53 zł oraz kwotą 2 129 224,47 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 30B

WYPŁATA DYWIDENDY

W roku 2010 wypłacono dywidendę w kwocie 18.228 tys. zł, z czego 9 723 tys. zł pokryto z zysku 2009 r., a 8 505 tys. zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2010 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 32

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	16 098	9 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 151 462	15 151 462
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,32	0,64

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.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	15 000	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	15 000					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	28 985	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	4 852					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	403	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	3 000	1 163					IMPEL S.A.	3 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	5 000	1 335	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	4 000	IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy KRAKPOL Sp. z o.o.	200	0					IMPEL S.A.	200					
Kredyt bankowy IMPEL Logistics Sp. z o.o.	8 250	5 142	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	8 250					
Kredyt bankowy IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	450					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	828	351	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	351							

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	2 154	776	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	776							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	401	125	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	125							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	44	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	44							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 848	8 235							IMPEL S.A.	8 235			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	4 109	3 456							IMPEL S.A.	3 456			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	676	533							IMPEL S.A.	533			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	33 374	24 521	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	12 448			IMPEL S.A.	12 073			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	907	650							IMPEL S.A.	650			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 569	2 096							IMPEL S.A.	2 096			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 287	6 896	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 464			IMPEL S.A.	5 432			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 256	977							IMPEL S.A.	977			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 348	936	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	617			IMPEL S.A.	319			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 149	1 796	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	941			IMPEL S.A.	855			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	717	604	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	403			IMPEL S.A.	201			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 747	4 265							IMPEL S.A.	4 265			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	817	690							IMPEL S.A.	690			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	152	95							IMPEL S.A.	95			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	658	385							IMPEL S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	62							IMPEL S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	1 428	1 166	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	52			IMPEL S.A.	1 114			

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	320	235							IMPEL S.A.	235			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	248							IMPEL S.A.	248			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 018	5 948	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 018					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 500	1 221	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	1 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	28 000	19 301	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	23 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	5 000	1 952	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	5 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	513	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	800	775	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 058	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla KRAKPOL Sp. z o.o.	500	270					IMPEL S.A.	500					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	1 335	878					IMPEL S.A.	878					
Razem jednostki powiązane	219 660	132 962				45 221		107 896		41 921			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych, lub akredytyw	26 050	14 718										500	
Razem jednostki pozostałe	26 050	14 718										500	

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	20 400	3 026	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	20 400					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	32 693	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	376	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	5 776					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	317	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	928	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	2 000	1 727					IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	7 000	5 219	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	6 000	IMPEL S.A.	1 000					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	831	451	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	451							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	1 948	1 159	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 159							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	470	206	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	206							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	61	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	61							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	8 489	6 205							IMPEL S.A.	6 205			
Umowa leasingu operacyjnego IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	793	530							IMPEL S.A.	530			

¹ 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.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 967	1 914	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	3			IMPEL S.A.	1 910			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	669	512							IMPEL S.A.	512			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	20 212	15 192	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 033			IMPEL S.A.	10 159			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	1 083	743	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	71			IMPEL S.A.	672			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 306	1 513	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	46			IMPEL S.A.	1 467			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 479	4 615	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 772			IMPEL S.A.	2 843			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 736	1 205							IMPEL S.A.	1 205			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 100	835	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	258			IMPEL S.A.	577			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	3 587	2 249	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	1 165			IMPEL S.A.	1 084			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	557	499	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	382			IMPEL S.A.	117			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 593	4 325							IMPEL S.A.	4 325			
Umowy leasingu operacyjnego Clean Solution Sp. z o.o.	969	506							IMPEL S.A.	506			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	307	267							IMPEL S.A.	267			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	139	133							IMPEL S.A.	133			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	799	631							IMPEL S.A.	631			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	89							IMPEL S.A.	89			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Servis Partner Sp. z o.o. S.K.	641	582	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	16			IMPEL S.A.	566			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	268	258	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	258			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	319	weksle własne	in blanco					IMPEL S.A.	319			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 000	7 067	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 500	1 352	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	25 000	19 790	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	5 000	IMPEL S.A.	20 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Technologies Sp. z o.o.	1 000	646	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	2 500	2 396	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 000	700	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Job Service Sp. z o.o.	350	181	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	350					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	300	100					IMPEL S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	50	24	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	50					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Autogrill Polska Sp. z o.o.	1 200	1 136	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 200					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego IMPEL IT Sp. z o.o.	77	14					IMPEL S.A.	14					
Razem jednostki powiązane	196 582	128 467				40 623		100 014		34 375			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych	27 000	2 179									3 279	500	
Razem jednostki pozostałe	27 000	2 179									3 279	500	

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 219 660 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 132 962 tys. zł. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 196 582 tys. zł, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 128 467 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Spółka nie dokonywała w bieżącym okresie sprawozdawczym cesji wierzytelności z przysługującym cesjonariuszowi prawem do zwrotu wierzytelności w przypadkach określonych w umowie cesji (takich jak niemożliwość zaspokojenia wierzytelności, upadłość, likwidacja dłużnika oraz układ dłużnika z wierzycielami, a także w innych przypadkach).

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej ZPCh), Spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) 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 Spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka 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. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 23 not 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 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 na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

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 Spółka spełnia wymogi powołanej wyżej ustawy i w opinii Zarządu nie istnieją ryzyka utraty statusu ZPCh i nie utrzymania wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych na odpowiednim poziomie.

Terminy wygaśnięcia aktualnie obowiązujących decyzji w sprawie przyznanych statusów zakładu pracy chronionej zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie nr 1.

Zasady przyznawania dotacji oraz ryzyka z tym związane

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237, poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

W latach 2010 i 2011 kwoty dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych nie uległy zmianie w stosunku do 2009 r. i wynosiły:

- 1) 160% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności,
- 2) 140% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności,
- 3) 60% najniższego wynagrodzenia – w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności.

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:

A. W okresie od stycznia 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 lipca 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.

Powyższe kwoty zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

W roku bieżącym oraz w latach 2011 i 2012 pracodawcy zatrudniającemu w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy mniej niż 25 pracowników oraz pracodawcy zatrudniającemu co najmniej 25 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy i osiągającemu wskaźnik zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości 6% udzielane jest dofinansowanie do wynagrodzenia w wysokości:

- a) 70% wartości dofinansowania wymienionego wyżej,
- b) 90% wartości dofinansowania wymienionego wyżej, w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie, epilepsję oraz niewidomych.

Od stycznia 2013 roku kwoty maksymalnego dofinansowania będą wynosiły tyle samo dla zakładów pracy chronionej, jak i dla rynku otwartego, a więc:

- 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.

Kwota miesięcznego dofinansowania nie może przekroczyć 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów płacy.

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.

Aby otrzymać dofinansowanie pracodawca nie może posiadać zobowiązań wobec PFRON przekraczających ogółem kwotę 100 zł.

W 2011 roku nie przewiduje się innych, aniżeli wykazane powyżej, istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 976 tys. zł (dane porównywalne: 1 073 tys. zł).

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 – zresztą nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi – częste zmiany i nowelizacje powoduje, 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. Powoduje to, że podatnicy zmuszeni są do korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników. Niejednokrotne spory z organami podatkowymi powodują, że absorbowany jest znaczny potencjał ludzki i kapitał, który mógłby zostać wykorzystany do prowadzenia działalności operacyjnej. Również nieprzyjazny system kontroli rozliczeń publiczno-prawnych sprawia, że przedsiębiorcy muszą poświęcić znaczną uwagę na aspekt rozliczeń z budżetem i stale śledzić ciągle zmiany w prawie podatkowym. Błędy podatników, często niezawinione przez nich samych, obciążone są wysoką odpowiedzialnością w trybie karno-skarbowym czy też podmiotów zbiorowych. Dodatkowo nie poprawia tego stanu wprowadzona od 2011 r. podwyżka podatków pośrednich oraz zmiany w zakresie zwolnień w podatku VAT.

Wszystkie te zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych, co kreuje mniejszą konkurencyjność polskiego przedsiębiorcy. Niemniej ostatnie zmiany w prawie podatkowym, a zwłaszcza w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, jak i podatku od towarów i usług dostosowującej polskie przepisy do regulacji unijnych oraz planowana konsolidacja ustaw w zakresie rozliczeń podatków dochodowych (PIT i CIT), pozwalają założyć, że perspektywy rozwoju polskich firm są dobre, zaś kierunek przyjętych zmian właściwy. Podobne niedociągnięcia jak prawo podatkowe wykazuje przyjęty w Polsce model kontroli rozliczeń podatkowych z budżetem. Dla wielu przedsiębiorców jest on mało przejrzysty i nie całkiem przyjazny. Za niepokojący należy również uznać sposób wprowadzania zmian w przepisach podatkowych na rok 2011. Krótkie *vacatio legis* dla podatków dochodowych i w zasadzie brak takowego dla podatku VAT powodują, że przedsiębiorcy zmuszeni są w niektórych przypadkach do renegotjacji umów, wycofania się z inwestycji, a niejednokrotnie ponieść ciężar zmian kosztem swoich zysków. Kontrole realizowane przez urzędy skarbowe czy też urzędy kontroli skarbowej nakierowane są głównie na weryfikację rozliczeń podatników legalnie funkcjonujących i bieżąco rozliczających się z fiskusem, gdy obszar tzw. „szarej strefy” pozostaje niejednokrotnie niezbadany. Dodatkowym obciążeniem jest fakt, iż kontrole mogą dotyczyć rozliczeń podatkowych sprzed 5, a nawet 10 lat. Wielość instytucji kontrolnych, nakładanie się ich kompetencji oraz liczba prowadzonych kontroli u jednego przedsiębiorcy, w powiązaniu z niestabilnym prawem podatkowym, nie poprawia klimatu inwestycyjnego w kraju. Niemniej, mając na uwadze wprowadzone w latach ubiegłych regulacje ograniczające liczbę kontroli u jednego przedsiębiorcy oraz założenia Ministerstwa Finansów w odniesieniu do obszarów, które będą podlegać szczególnej kontroli przez organy skarbowe, tj. „szara strefa”, aukcje internetowe, obrót pustymi fakturami, pozwala na stwierdzenie, że również ten obszar zostanie w niedalekiej przyszłości uporządkowany. Pomimo różnych niedogodności i ograniczeń w rozliczeniach podatkowych, na uznanie zasługuje gotowość resortu finansów na wprowadzenie ułatwień elektronicznego przesyłania i przechowywania faktur sprzedaży. Rekomendowane przez UE zmiany w tym zakresie zostają wprowadzone do polskiego systemu prawnego jeszcze w 2011 roku, tj. na dwa lata przed upływem ostatecznego okresu ich wprowadzania przez kraje członkowskie.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

	2010 rok	2009 rok
Majątek trwały	175 390	189 892
Kapitał stały	226 784	228 575

Rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy decyzje w zakresie obniżenia kapitału zakładowego lub wypłaty dywidendy oraz podejmując decyzję o zwiększeniu poziomu zadłużenia Zarząd kieruje się opisanymi powyżej zasadami. Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2010 roku.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego i operacyjnego oraz udzielane w Spółkach GK pożyczki. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę obejmują: ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych oraz udzielone pożyczki, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zmiana stopy procentowej o 1% spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Spółki odpowiednio o 1 635 tys. zł. oraz 221 tys. zł w skali roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także 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 polega na ocenie wiarygodności kredytowej 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. Wartość 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 Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (nominalna wartość kredytów oraz linii gwarancyjnych w bankach) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zmniejszeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2010 roku 41% zaangażowania kredytowego w jednym banku oraz 29% i 26% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2010 roku w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

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

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2010 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 927			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 775	202		
Stan na 31 grudnia 2009 r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	41 406			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 659	224	34	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w podziale na kategorie

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	62	
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	150 114	174 803
- pożyczki	128 767	157 751
- należności ¹⁾	21 347	17 052
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	11 834
Środki pieniężne	1 492	5 640
Aktywa finansowe razem	163 502	192 277
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 413	40 492
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 642	6 539
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu razem	22 055	47 031

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko stanowi wartość godziwą każdej z kategorii. Większość należności stanowią należności od podmiotów Grupy Kapitałowej i w ocenie Zarządu nie stanowią ryzyka dla Spółki. Pożyczki dotyczą zarówno podmiotów Grupy Kapitałowej, jak i jednostek stowarzyszonych. Koncentracja pożyczek jest znaczna, jednak w ocenie Zarządu nie stanowi to ryzyka dla Spółki, ponieważ pożyczki te zabezpieczone są weksłami własnymi in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawionymi przez pożyczkobiorców. Większa koncentracja występuje także w przypadku środków pieniężnych, kredytów i leasingu, jednakże Spółka korzysta z wiarygodnych instytucji finansowych, dlatego też koncentracja nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

Należności są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy aktualizujące. Zobowiązania pozostałe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności należności i zobowiązań, w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny. W związku z powyższym należności i zobowiązania pozostałe nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

NOTA 33.2 Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	238	1 104
Zakupy wartości niematerialnych	256	2 955
Inwestycje w nieruchomości		7
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	494	4 066
Udzielone pożyczki	33 840	29 520
Nabycie udziałów	160	67
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	34 000	29 587
Razem nakłady inwestycyjne	34 494	33 653

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
<i>- w tym na ochronę środowiska</i>	
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	
Zakupy środków trwałych	536
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	55
Inwestycje w nieruchomości	
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	591
Nabycie udziałów i akcji	5 510
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	5 510
Razem nakłady inwestycyjne	6 101

NOTA 33.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 33.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2010	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów					
Zakup usług	6 266		93		15
Sprzedaż usług	38 477	27	399	2	279
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	1 077		27		
Pozostała sprzedaż					
Należności z wyjątkiem pożyczek	19 868	609	208		
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 868				
Należności z tytułu pożyczek	66 361	100	62 251		
Przychody finansowe - odsetki	4 547		3 660		
Przychody finansowe - dywidendy	10 172				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	21				
Pozostałe koszty finansowe	112		102		
Udzielone poręczenia – przychody finansowe					

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Rok 2009	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów					
Sprzedaż towarów	83		5		
Zakup usług	7 717		1 332		12
Sprzedaż usług	32 392	24	185	5	119
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	3 620		175		
Pozostała sprzedaż	4 348	17	6		
Należności z wyjątkiem pożyczek	15 187	758	137		19
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	4 132		51		1
Należności z tytułu pożyczek	91 140		54 040		
Przychody finansowe - odsetki	4 944		3 270		
Przychody finansowe - dywidendy	8 541				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	242		28		
Pozostałe koszty finansowe	14				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	1 733	127	11		

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub

zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2010 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

33.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2010 roku nie wystąpiły. Na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

33.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 969	3 559
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy		
Razem	3 969	3 559

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2010	2009
Grzegorz Dzik	1 150	1 176
Józef Biegaj	886	864
Wojciech Rembikowski	877	831
Danuta Czajka	664	237
Razem	3 577	3 108

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2010	2009
Krzysztof Obłój	96	128
Andrzej Malinowski	60	88
Piotr Pawłowski	48	64
Mariusz Matlakiewicz		40
Piotr Urbańczyk	48	64
Jakub Dzik	140	107
Razem	392	491

NOTA 33.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2010	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2009
Hipoteka		3 279
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych	500	500
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności	10 000	
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	10 500	3 779

NOTA 33.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 441 tys. zł., w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy obejmuje kwotę 0 tys. zł. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 33.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka posiada kilka umów na usługi koncesjonowane w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. 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.

NOTA 33.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2010 rok.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
Podpisy

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 EMITENTA

.....
Marcin Kosiński - Główny Księgowy Spółki

Wrocław, 18 marca 2011 roku