



Zarząd spółki

IMPEL S.A.

podaje do wiadomości skrócone skonsolidowane
sprawozdanie za I półrocze roku obrotowego 2011

SPIS TREŚCI

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	3
II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY IMPEL.....	6
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL.....	6
2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL	9
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL	10
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL.....	12
5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	13
III. INFORMACJE DODATKOWE.....	20
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE	25
PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	44
PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	44

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Impel składa się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 16 spółek zależnych bezpośrednio,
- 26 spółek zależnych pośrednio,
- 2 spółek współzależnych,
- 1 spółki stowarzyszonej.

Jednostką dominującą w Grupie Impel jest Impel S.A., która sprawuje formalny nadzór nad wszystkimi spółkami należącymi do Grupy, a także odpowiada za ich strategię i koordynację działań.

Skład Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu w podziale na Jednostki Biznesowe, w tym spółki konsolidowane na dzień 30 czerwca 2011 roku, przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metoda konsolidacji
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	41,46% Grzegorz Dzik 28,87% Józef Biegaj 29,67% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Jednostka Biznesowa 1 – Obsługa Nieruchomości						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
2.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoba trzecia	pełna
3.	DC System sp. z o.o.	Warszawa	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
4.	Impel Food Hygiene sp. z o.o.	Warszawa	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
5.	Impel Tech Solutions sp. z o.o.	Warszawa	techniczna obsługa nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
6.	Impel Airport Services sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
7.	Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S.K. 1)	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe, usługi pomocowe w służbie zdrowia	jednostka zależna pośrednio	90% Impel Cleaning sp. z o.o. 10% pozostałe spółki z Grupy Impel	pełna
8.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
9.	Impel Airport Partner sp. z o.o. 2)	Wrocław	wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
10.	Clean Solution sp. z o.o.	Wrocław	techniczna obsługa nieruchomości, wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
11.	HK ZUH Partner sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami, działalność turystyczna	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
12.	Hospital Serwis Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% HK ZUH Partner sp. z o.o.	Pełna

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

13.	PP-UH Consensus sp. z o.o.	Dąbrowa Górnica	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,1% HK ZUK Partner sp. z o.o. 32,9% osoba trzecia	pełna
14.	PHU MIX-EC sp. z o.o.	Łódź	usługi porządkowo- czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
Jednostka Biznesowa 2 – Ochrona						
15.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
16.	Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cash Services sp. z o.o.	pełna
17.	Impel Security Provider sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
18.	Impel Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	94,14% Impel S.A. 5,86% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
19.	Impel Cash Services sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
20.	Impel UK Limited 3)	Londyn (Wielka Brytania)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90% Impel Security Polska sp. z o.o. 10% osoba trzecia	pełna
Jednostka Biznesowa 3 – Dystrybucja						
21.	Impel Rental sp. z o.o.	Wrocław	usługi pralnictwa i rentalu	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
22.	Impel Perfekta sp. z o.o.	Wrocław	usługi pralnictwa	jednostka współzależna	50% Impel Rental sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungs- gesellschaft mbH	proporcjonalna
23.	Krakpol sp. z o.o.	Kraków	usługi pralnictwa	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	pełna
24.	Impel Catering sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	pełna
25.	Impel Logistics sp. z o.o.	Wrocław	usługi logistyczne	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	pełna
26.	Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.	Alwernia	usługi pralnictwa	jednostka zależna pośrednio	51% Impel Rental sp. z o.o. 49% osoby trzecie	pełna
27.	Impel HR Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo- płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
28.	Sanpro Job Service sp. z o.o. 4)	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
29.	Sanpro – PTS sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Job Service sp. z o.o.	pełna
30.	Sanpro APT sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Job Service sp. z o.o.	pełna
31.	Impel Accounting sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo- księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
32.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	rewizja finansowa	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Accounting sp. z o.o. 0,7% osoby trzecie	pełna
33.	Agrobud BHP S.A. 5)	Ruszków	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	50,9% Impel Rental sp. z o.o. 49,1% osoby trzecie	pełna
34.	Agrobud sp. z o.o. 6)	Ruszków	sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Agrobud BPH S.A.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

35.	Brokers Union sp. z o.o. 7)	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51,04% Impel S.A. 48,96% osoby trzecie	pełna
36.	Impel IT sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
37.	HR for Business sp. z o.o. 8)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	10% Impel IT sp. z o.o. 90% Impel S.A.	pełna
38.	Synergy Platform sp. z o.o. 9)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% OPM sp. z o.o.	pełna
w tym spółki pozostałe:						
39.	Promenady Wrocławskie VD sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi deweloperskie	jednostka współzależna	52,4% Impel S.A. 47,6% Vantage Development S.A.	proporcjonalna
40.	OPM sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
41.	Tara & Co Investment B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
42.	TMSI S.a.r.l. 10)	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
43.	TMSI Partners S.C.S. 11)	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	99,97% Impel S.A. 0,03% TMSI S.a.r.l.	pełna
44.	Impel Volleyball S.A. 12)	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki stowarzyszone						
45.	Grupa Vantage Development S.A.	Wrocław	usługi deweloperskie	jednostka stowarzyszona bezpośrednio	49,24% Worldstar Investments S.a.r.l. 25,94% Impel S.A. 10,95% Grzegorz Dzik 8,26% Józef Biegaj 5,61% akcje własne Vantage Development S.A.	praw własności

- 1) W dniu 1 czerwca 2011r. uległa zmianie struktura wkładów w spółce Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S. K. struktura wkładów kształtuje się następująco: Impel Cleaning sp. z o.o. 90%, oraz 10% pozostałe spółki z Grupy Impel,
- 2) w dniu 18 maja 2011 roku spółka Serwis Partner zmieniła nazwę na Impel Airport Partner sp. z o.o.,
- 3) po dniu bilansowym spółka została przeznaczona do sprzedaży,
- 4) w dniu 8 marca 2011 roku spółka Impel Job Service sp. z o.o. zmieniła nazwę na Sanpro Job Service sp. z o.o.,
- 5) w dniu 22 lutego 2011 roku spółka Impel Rental sp. z o.o. nabyła udziały spółki Agrobud BHP S.A.,
- 6) w dniu 22 lutego 2011 roku wyniku nabycia spółki Agrobud BHP S.A. Grupa Impel objęła kontrolę nad spółką Agrobud sp. z o.o.,
- 7) w dniu 8 lutego 2011 roku spółka Impel S.A. nabyła udziały spółki Brokers Union sp. z o.o.,
- 8) w dniu 11 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki HR For Business Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Udziały te zostały w całości objęte przez Impel S.A., w wyniku czego Impel S.A. jest w posiadaniu 90% udziałów w spółce HR for Business sp. z o.o., a 10% należy do spółki Impel IT sp. z o.o.,
- 9) w dniu 27 lipca 2011 roku spółka Ecoimpel sp. z o.o. zmieniła nazwę na Synergy Platform sp. z o.o. oraz w dniu 1 lutego 2011 roku udziały spółki nabyła spółka OPM sp. z o.o.,
- 10) w dniu 31 maja 2011 roku utworzono spółkę TMSI S.a.r.l. której jedynym udziałowcem jest spółka Impel S.A.,
- 11) w dniu 31 maja 2011 roku utworzono spółkę TMSI Partners S.C.S., której komandytariuszem jest spółka Impel S.A.,
- 12) spółka zawiązana w dniu 17 czerwca 2011 roku.

II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY IMPEL

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL

AKTYWA		Nota	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			215 964	215 986
1.	Wartość firmy	1	31 407	28 970
2.	Pozostałe wartości niematerialne	2	52 056	51 140
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	3	87 546	84 759
4.	Nieruchomości inwestycyjne		6 458	6 593
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu		562	13 050
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		3 727	18 945
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
6c.	Pożyczki i należności		3 621	18 845
6c ₁ .	Pożyczki	4	880	17 346
6c ₂ .	Należności długoterminowe		2 741	1 499
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		106	100
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	183
8.	Aktywa na podatek odroczoney	4.1.2.	34 208	12 346
II. Aktywa obrotowe (suma 1-4)			434 232	366 726
1.	Zapasy		23 548	12 372
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		318 608	345 848
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	62
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
2c.	Pożyczki i należności		279 422	285 481
2c ₁ .	Pożyczki	4	890	46 686
2c ₂ .	Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)		278 532	238 795
	a) należności z tytułu dostaw i usług		246 356	204 515
	b) należności publiczno-prawne, w tym:		22 376	27 151
	- należności z tytułu podatku bieżącego		824	3 327
	c) należności z tytułu leasingu finansowego		411	358
	d) należności pozostałe		9 389	6 771
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		39 186	60 305
3.	Rozliczenia międzyokresowe		8 225	6 656
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	IV.10	83 851	1 850
Aktywa razem – suma I+II			650 196	582 712

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			321 430	304 279
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		318 005	300 365
1a.	Kapitał akcyjny		60 757	60 757
1b.	Udziały (akcje) własne		-	-
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		165 243	131 050
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
1e.	Kapitały rezerwowe	IV.2	55 004	63 209
1f.	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(531)	(427)
1g.	Pozostałe kapitały		-	-
1h.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 515)	(6 962)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		42 047	52 738
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
2.	Kapitały udziałowców mniejszościowych		3 425	3 914
II. Zobowiązanie długoterminowe (suma 1-7)			45 883	35 779
1.	Rezerwa na podatek odroczony	4.1.2.	1 296	2 261
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.1.4.	2 302	2 143
3.	Rezerwy długoterminowe	4.1.3.	53	52
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		12 014	2 361
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		23 950	23 947
6.	Przychody przyszłych okresów		5 837	4 946
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		431	69
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9)			282 883	242 654
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		101 968	70 636
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		64 177	55 959
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		44 715	41 412
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		878	171
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.1.4.	45 600	50 789
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		11 173	10 388
6.	Przychody przyszłych okresów		370	901
7.	Zobowiązania pozostałe		10 842	11 135
8.	Rezerwy krótkoterminowe	4.1.3.	1 887	1 434
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	IV.10	2 151	-
Pasywa razem – suma I+II+III			650 196	582 712

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
Wartość księgowa	318 005	300 365
Liczba akcji*	12 151 462	12 151 462
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	26,17	24,72

* całkowita liczba wyemitowanych akcji przez Impel S.A.

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2011 – 30.06.2011 PLN'000	01.01.2010 – 30.06.2010 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z tytułu dotacji (suma 1-2):	615 083	551 510
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	593 844	533 567
a) przychody ze sprzedaży usług i produktów	570 958	525 194
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	22 886	8 373
2. Pozostałe przychody – dotacje	21 239	17 943
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):	(591 095)	(527 613)
1. Amortyzacja	(15 383)	(12 832)
2. Zużycie materiałów i energii	(70 108)	(48 886)
3. Usługi obce	(208 323)	(194 379)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	(273 927)	(257 397)
5. Pozostałe koszty rodzajowe	(11 593)	(8 318)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów	(11 580)	(5 919)
7. Zmiana stanu produktów	(175)	112
8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.	(6)	6
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)	23 988	23 897
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	8 518	7 393
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 704	334
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	2 374	2 506
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(5 966)	(5 903)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(72)	(115)
2. Odpisy aktualizujące aktywa	(2 604)	(1 863)
3. Odpis wartości firmy z konsolidacji (wartość ujemna)	-	-
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I+II)	26 540	25 387
I. Przychody finansowe, w tym:	3 058	2 427
1. Odsetki	2 711	2 392
II. Koszty finansowe, w tym:	(5 192)	(3 416)
1. Odsetki	(3 421)	(1 962)
2. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
C. Zysk (strata) brutto (B+I+II)	24 406	24 398
I. Podatek dochodowy	17 729	(4 339)
D. Udział w zysku(stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	(183)	1 680
E. Zysk (strata) netto (C+I+D)	41 952	21 739
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych	(196)	818
Całkowite dochody ogółem	41 756	22 557
Zysk/strata netto:		
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	42 047	21 839
- przypadający na udziałowców mniejszościowych	(95)	(100)
Całkowite dochody ogółem		
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	41 943	22 313
- przypadający na udziałowców mniejszościowych	(187)	244
Zysk netto przypadający dla spółki dominującej	42 047	21 839
Zwykły zysk (strata) na jedną akcję	3,46	1,44
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	3,46	1,44

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY IMPEL

Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2011 – 30.06.2011 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto	RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2011	60 757	-	131 050	63 209	-	(427)	45 776	-	300 365	3 914	304 279
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	(104)	-	42 047	41 943	(187)	41 756
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	42 047	42 047	(95)	41 952
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(104)	-	-	(104)	(92)	(196)
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	34 193	(8 205)	-	-	(50 291)	-	(24 303)	(302)	(24 605)
- dywidenda za 2010 r.	-	-	-	(8 205)	-	-	(16 098)	-	(24 303)	(448)	(24 751)
- rozpoznanie kapitałów mniejszości związane z nabyciem spółek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146	146
- zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	34 193	-	-	-	(34 193)	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2011	60 757	-	165 243	55 004	-	(531)	(4 515)	42 047	318 005	3 425	321 430

* Na niepodzielony wynik finansowy w kwocie 45 776 tys. zł składa się wynik netto roku 2010 w kwocie 52 738 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2010 r. w kwocie (6 962) tys. zł.

Grupa Kapitałowa Impel
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2010 – 30.06.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2010	75 757	(27 420)	133 278	84 134	-	(564)	2 708	-	267 893	3 471	271 364
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	474	-	21 839	22 313	244	22 557
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	21 839	21 839	(100)	21 739
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	474	-	-	474	344	818
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	(1 520)	(8 505)	-	-	(9 670)	-	(19 695)	(502)	(20 197)
- dywidenda za 2009 r.	-	-	-	(8 505)	-	-	(9 722)	-	(18 227)	(197)	(18 424)
- nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmiana struktury udziałowej	-	-	(1 468)	-	-	-	-	-	(1 468)	(298)	(1 766)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	(52)	-	-	-	52	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Stan na 30 czerwca 2010	75 757	(27 420)	131 758	75 629	-	(90)	(6 962)	21 839	270 511	3 213	273 724

* Na niepodzielony wynik finansowy w kwocie 2 708 tys. zł składa się wynik netto roku 2009 w kwocie 33 508 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2009 r. w kwocie (30 800) tys. zł.

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2011 – 30.06.2011 PLN'000	01.01.2010 – 30.06.2010 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	42 047	21 839
II. Korekty razem	(50 222)	(7 290)
1. Zyski (straty) mniejszości	(95)	(100)
2. Amortyzacja	15 383	12 832
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(115)	767
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	710	(430)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 632)	219
6. Zmiana stanu rezerw	(3)	414
7. Zmiana stanu zapasów	(3 809)	321
8. Zmiana stanu należności (nota 5)	(31 902)	(7 203)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym: (nota 5)	(5 664)	(12 286)
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	707	563
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(22 640)	(393)
11. Inne korekty	545	(1 431)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(8 175)	14 549
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 278	5 232
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	309	126
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 969	5 101
a) w jednostkach powiązanych	200	4 436
b) w pozostałych jednostkach	4 769	665
- zbycie aktywów finansowych	4 350	-
- spłata udzielonych pożyczek	-	273
- odsetki	419	392
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	5
II. Wydatki	(17 990)	(8 347)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(11 343)	(7 971)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(6 593)	(376)
a) w jednostkach powiązanych	(6 575)	(376)
b) w pozostałych jednostkach	(18)	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(54)	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(12 712)	(3 115)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	36 548	11 093
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz	-	-
2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	35 544	10 347
3. Inne wpływy finansowe (w tym środki pieniężne nowo nabytej spółki)	1 004	746
II. Wydatki	(36 780)	(73 550)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(24 303)	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(905)	(52 120)
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 703)	(3 751)
5. Odsetki	(3 197)	(1 794)
6. Inne wydatki finansowe	(2 672)	(15 885)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	(232)	(62 457)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	(21 119)	(51 023)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(21 119)	(51 023)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	60 305	92 063
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	39 186	41 040
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 093	168

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	30.06.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu:	37 154	36 289
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych*	2 442	865
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	39 596	37 154
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	(8 184)	(8 041)
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	(5)	(143)
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:	(8 189)	(8 184)
Wartość netto	31 407	28 970

*kwota 2 442 wynika z nabycia spółek Brokers Union sp. z o.o., Agrobud BHP S.A. oraz Agrobud sp. z o.o. Do momentu ostatecznego rozliczenia kwota ta może ulec zmianie.

Nota 2

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2011	31.12.2010
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	162	169
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	45 016	46 784
c) inne wartości niematerialne	5 687	3 729
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 191	458
Pozostałe wartości niematerialne razem	52 056	51 140

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 30.06.2011

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG 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	182	55 893	15 986	72 061
b) zwiększenia	-	383	3 017	3 400
- nabycie	-	382	2 918	3 300
- inne	-	1	64	65
- związane z nabyciem spółek	-	-	35	35
c) zmniejszenia	(17)	(97)	(537)	(651)
- zbycie	-	(20)	-	(20)
- likwidacja	(17)	(10)	(312)	(339)
- inne	-	(67)	(225)	(292)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	165	56 179	18 466	74 810
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	13	9 109	12 073	21 195
f) amortyzacja za okres	(10)	2 054	522	2 566
- zwiększenia	7	2 147	878	3 032
- amortyzacja okresu bieżącego	7	2 146	723	2 876
- inne	-	1	155	156
- zmniejszenia	(17)	(93)	(356)	(466)
- sprzedaż	-	(19)	-	(19)
- likwidacja	(17)	(9)	(311)	(337)
- inne	-	(65)	(45)	(110)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	3	11 163	12 595	23 761
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	(184)	(184)
- zwiększenia	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	(184)	(184)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	162	45 016	5 687	50 865

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG 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	112	54 960	14 928	70 000
b) zwiększenia	70	1 494	1 576	3 140
- nabycie	-	1 487	400	1 887
- inne	-	7	144	151
- związane z nabyciem spółek	70	-	1 032	1 102
c) zmniejszenia	-	(561)	(518)	(1 079)
- zbycie	-	(264)	(442)	(706)
- likwidacja	-	(233)	(76)	(309)
- inne	-	(64)	-	(64)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	182	55 893	15 986	72 061
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	8	5 374	10 567	15 949
f) amortyzacja za okres	5	3 735	1 506	5 246
- zwiększenia	5	4 204	1 664	5 873
- amortyzacja okresu bieżącego	5	4 202	1 599	5 806
- inne	-	2	65	67
- zmniejszenia	-	(469)	(158)	(627)
- sprzedaż	-	(174)	(58)	(232)
- likwidacja	-	(231)	(77)	(308)
- inne	-	(64)	(23)	(87)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	13	9 109	12 073	21 195
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	(184)	(184)
- zwiększenia	-	(1)	-	(1)
- zmniejszenia	-	1	-	1
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	(184)	(184)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	169	46 784	3 729	50 682

Nota 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	82 895	82 529
- grunty	297	299
- budynki i budowle	14 881	15 590
- urządzenia techniczne i maszyny	36 721	35 784
- środki transportu	25 195	25 071
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do świadczenia usług	5 801	5 785
b) środki trwałe w budowie	4 651	2 230
Rzeczowe aktywa trwałe	87 546	84 759

Stan na 30.06.2011

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	311	28 820	102 869	37 639	16 059	185 698
b) zwiększenia	-	200	7 543	4 329	1 427	13 499
- nabycie	-	183	6 875	4 130	1 405	12 593
- inne	-	2	668	8	8	686
- związane z nabyciem spółek	-	15	-	191	14	220
c) zmniejszenia	-	(42)	(3 139)	(1 244)	(169)	(4 594)
- zbycie	-	(6)	(280)	(660)	(20)	(966)
- likwidacja	-	(35)	(2 849)	(580)	(148)	(3 612)
- inne	-	(1)	(10)	(4)	(1)	(16)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	311	28 978	107 273	40 724	17 317	194 603
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12	11 532	66 727	12 568	10 269	101 108
f) amortyzacja za okres:	2	870	3 492	2 961	1 245	8 570
- zwiększenia	2	901	6 454	3 719	1 412	12 488
- amortyzacja okresu bieżącego	2	896	6 392	3 664	1 406	12 360
- inne	-	5	62	55	6	128
- zmniejszenia	-	(31)	(2 962)	(758)	(167)	(3 918)
- sprzedaż	-	(6)	(274)	(477)	(18)	(775)
- likwidacja	-	(25)	(2 687)	(276)	(146)	(3 134)
- inne	-	-	(1)	(5)	(3)	(9)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14	12 402	70 219	15 529	11 514	109 678
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 698)	(358)	-	(5)	(2 061)
- zwiększenia	-	-	-	-	-	-
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	3	25	-	3	31
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 695)	(333)	-	(2)	(2 030)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	297	14 881	36 721	25 195	5 801	82 895

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2010

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	183	24 811	97 647	19 225	14 968	156 834
b) zwiększenia	128	5 086	15 689	22 364	2 686	45 953
- nabycie	-	1 907	14 931	21 741	2 517	41 096
- inne	-	50	46	4	6	106
- związane z nabyciem spółek	128	3 129	712	619	163	4 751
c) zmniejszenia	-	(1 077)	(10 467)	(3 950)	(1 595)	(17 089)
- zbycie	-	(312)	(4 556)	(3 450)	(534)	(8 852)
- likwidacja	-	(765)	(5 908)	(500)	(1 053)	(8 226)
- inne	-	-	(3)	-	(8)	(11)
- transfer	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	311	28 820	102 869	37 639	16 059	185 698
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12	10 838	63 418	11 121	9 121	94 510
f) amortyzacja za okres:	-	694	3 309	1 447	1 148	6 598
- zwiększenia	-	1 562	12 076	4 830	2 540	21 008
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 559	12 037	4 822	2 534	20 952
- inne	-	3	39	8	6	56
- transfer	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	(868)	(8 767)	(3 383)	(1 392)	(14 410)
- sprzedaż	-	(125)	(3 642)	(3 264)	(360)	(7 391)
- likwidacja	-	(741)	(5 124)	(101)	(1 023)	(6 989)
- inne	-	(2)	(1)	(18)	(9)	(30)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12	11 532	66 727	12 568	10 269	101 108
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 696)	(374)	-	(22)	(2 092)
- zwiększenia	-	(5)	(55)	-	(11)	(71)
- wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
- rozwiązanie	-	3	71	-	28	102
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 698)	(358)	-	(5)	(2 061)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	299	15 590	35 784	25 071	5 785	82 529

Nota 4

POŻYCZKI	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	64 032	64 463
Zwiększenia:	8 454	4 714
- udzielone pożyczki	6 200	780
- naliczone odsetki od pożyczek	2 254	3 934
Zmniejszenia:	(203)	(5 145)
- spłaty pożyczek – kapitał	(200)	(670)
- spłaty pożyczek – odsetki	(3)	(4 475)
- odpis aktualizujący	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Stan na koniec okresu	72 283	64 032

Na dzień 30 czerwca 2011r. pożyczki w kwocie 70 513 tys. zł, w bilansie zaprezentowane zostały w pozycji aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa Kapitałowa wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:
Wszystkie pożyczki są denominowane w PLN.

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
FeldPress sp. z o.o.	30	11	41	(41)	WIBOR 1M+marża	22.09.2006	poręczenie cywilne do kwoty należności głównej
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.*	2 000	83	2 083	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.*	4 550	401	4 951	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.*	4 500	401	4 901	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.*	1 220	110	1 330	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.*	26 420	2 426	28 846	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.*	4 704	168	4 872	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.*	-	1 233	1 233	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.*	8 250	2 458	10 708	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.*	-	106	106	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Centrum sp. z o.o.*	4 300	1 042	5 342	-	WIBOR 1M + marża	31.03.2012	Weksel własny In blanco
Promenady Wrocławskie VD sp. z o.o. S.K.A.*	50	2	52	-	WIBOR 1M + marża	30.09.2011	Weksel własny In blanco
Promenady Epsilon VD sp. z o.o. S.K.A.*	6 000	87	6 087	-	WIBOR 1M + marża	01.04.2016	Weksel własny In blanco
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	12	62	-	WIBOR 1M + marża	23.12.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	-	44	44	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	262	60	322	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	65	8	73	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Impel Perfekta sp. z o.o.	187	20	207	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	375	16	391	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	150	6	156	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	50	2	52	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Black Point Group sp. z o.o.	90	12	102	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Pracownicy	363	-	363	-	-	31.12.2011	-
Razem	63 616	8 708	72 324	(41)			

*pożyczki prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji aktywa przeznaczone do dystrybucji

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:
Wszystkie pożyczki są denominowane w PLN.

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
FeldPress sp. z o.o.	30	11	41	(41)	WIBOR 1M + marża	22.09.2006	poręczenie cywilne do kwoty należności głównej
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	4 704	9	4 713	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	2 000	27	2 027	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	4 550	217	4 767	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	4 500	222	4 722	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	1 220	41	1 261	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	26 420	1 446	27 866	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IRE VD sp. z o.o. S.K.A.	-	89	89	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	-	1 233	1 233	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	-	106	106	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
IPD Centrum sp. z o.o.	4 300	916	5 216	-	WIBOR 1M + marża	31.03.2011	Weksel własny In blanco
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	-	WIBOR 1M + marża	23.12.2011	Weksel własny In blanco
Promenady Wrocławskie VD sp. z o.o. S.K.A.	50	-	50	-	WIBOR 1M + marża	28.02.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	-	44	44	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	262	59	321	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	50	-	50	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	188	12	200	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	375	23	398	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	65	6	71	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	150	2	152	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Black Point Group sp. z o.o.	90	5	95	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Grupa Kompanij Griffin sp. z o.o.	256	-	256	-	-	01.03.2011	-
Razem	57 510	6 563	64 073	(41)			

Nota 5

W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu należności wynosząca 31 902 tys. zł zawiera kwotę 674 tys. zł wynikającą z należności wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji. Zmiana stanu zobowiązań wynosząca 5 664 tys. zł zawiera kwotę 299 tys. zł wynikającą z zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do dystrybucji.

III. INFORMACJE DODATKOWE

1. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Komentarz do podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Impel

Przychody

W I półroczu 2011 roku przychody Grupy Impel ze sprzedaży usług, produktów, towarów i materiałów wyniosły 593.844 tys. złotych, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 60.277 tys. złotych (tj. o 11,3%). Wzrost przychodów ze sprzedaży wynika głównie z pozyskiwania nowych kontraktów, renegotiacji kontraktów już istniejących oraz przeprowadzonych akwizycji i podwyższenia wartości udziałów w spółce PP-UH Consensus sp. z o.o. (i w konsekwencji konsolidacji tej spółki metodą pełną od trzeciego kwartału 2010 roku). W I półroczu 2011 roku przychody ze sprzedaży w nowo nabytych spółkach (PHU Mix-EC sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., Agrobud sp. z o.o., Brokers Union sp. z o.o.) oraz PP-UH Consensus sp. z o.o. wyniosły 28.531 tys. złotych.

Dotacje uzyskane przez Grupę Impel z tytułu zwiększonych kosztów zatrudnienia osób niepełnosprawnych w I półroczu 2011 roku wyniosły 21.239 tys. złotych i były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 3.296 tys. złotych (tj. o 18,4%). Wskaźnik udziału dotacji w przychodach ze sprzedaży wyniósł 3,5% i kształtuje się na poziomie zbliżonym do poziomu w I półroczu roku 2010.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej Grupy Impel w I półroczu 2011 roku wyniosły 591.095 tys. złotych, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 63.482 tys. złotych (tj. o 12,03%). Wskaźnik operacyjności kosztów (koszty działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży) w I półroczu 2011 roku wyniósł 99,5% i jest gorszy w stosunku do poziomu osiągniętego w I półroczu 2010 roku, kiedy to kształtował się na poziomie 98,9%. Istotny wpływ na pogorszenie wskaźnika ma głównie niższa wartość przychodów ze sprzedaży spowodowana obniżeniem części stawek przez klientów w JB-2 Ochrona przy jednoczesnym wzroście kosztów wynagrodzeń związanym ze wzrostem minimalnego wynagrodzenia.

Wyniki

Wynik na działalności operacyjnej EBIT uzyskany w I półroczu 2011 roku wyniósł 26.540 tys. złotych i był wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.153 tys. złotych (tj. o 4,5%).

Należy zauważyć, że wynik na działalności operacyjnej EBIT w I półroczu 2011 roku zawiera zysk ze sprzedaży udziałów w spółce Autogrill Polska sp. z o.o. (wpływ na wynik +2,5 mln złotych), natomiast wynik EBIT analogicznego okresu roku ubiegłego zawierał +0,63 mln złotych z tytułu sprzedaży przez spółkę Krakpol sp. z o.o. wierzytelności za bezumowne korzystanie z ujęcia wody. Obydwie transakcje miały charakter jednorazowy w stosunku do normalnej działalności Grupy Impel.

Osiągnięty w I półroczu 2011 roku wynik netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego wyniósł 42.047 tys. złotych i był wyższy od wyniku zrealizowanego w I półroczu 2010 roku o 20.208 tys. złotych (tj. o 92,5%). Wynik netto Grupy Impel w I półroczu 2011 roku zawiera wartość 23.760 tys. złotych, stanowiącą równowartość aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikającego z wniesienia Znaku Towarowego „IMPEL” do spółki TMSI

Partners S.C.S. z siedzibą w Księstwie Luxemburg, którego wartość została oszacowana przez niezależnego rzeczoznawcę na 150 mln złotych. Wartość aktywa będzie rozliczana w kolejnych latach obrotowych, wg szacunków Emitenta do roku 2021.

Zarząd Impel S.A. ustala wewnętrzne plany i projekcje finansowe wyników spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Impel (Spółki Akcyjnej Impel oraz podmiotów od niej zależnych i stowarzyszonych) na kolejne okresy, w maksymalnym terminie do pięciu lat, począwszy od bieżącego roku obrotowego.

Podstawą przyjęcia pięcioletniego okresu planowania wyników finansowych jest duża dynamika zmian wewnątrz organizacji, jak również duża zmienność przepisów prawnych i podatkowych, otoczenia biznesowego oraz sytuacji na rynkach, na których operują spółki Grupy Impel.

W związku z powyższym faktem, kierując się metodą ostrożnej wyceny możliwe jest przewidzenie wysokości przychodów spółki TMSI w okresie 5 lat. Stąd też Zarząd zakłada tworzenie aktywa na podatek odroczony w Grupie Impel w systemie krocącym tj. każdoroczne tworzenie aktywa na podatek odroczony, którego wartość zostanie uwiarygodniona w planach Grupy Impel.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. utworzone zostało aktywo na podatek odroczony w wysokości 23 760 tys. zł, które zgodnie z szacunkami Zarządu będzie się realizowało w okresie kolejnych 5 lat. Jednocześnie co roku zostanie utworzona dodatkowa wartość aktywa na podatek odroczony w wysokości planowanej do realizacji w kolejnym roku, przy czym maksymalny okres rozliczania aktywa na podatek odroczony wyniesie 10 lat, co odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności aktywa przyjętego dla potrzeb podatkowych w spółce TMSI.

Wynik netto bez uwzględnienia aktywa z tytułu podatku odroczonego wyniósł w I półroczu 2011 roku 18.287 tys. złotych i był w stosunku do I półrocza 2010 roku niższy o 3.552 tys. złotych (tj. o 16,3%). Spadek wyniku netto w porównywanych okresach wynika z uwzględnienia w wynikach I półrocza 2011 roku skonsolidowanego wyniku Grupy Vanatage Development S.A. w kwocie -0,183 mln złotych wobec 2,045 mln złotych w I półroczu roku ubiegłego oraz ze wzrostu obciążeń z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu rozliczania strat podatkowych z lat ubiegłych.

Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Impel na dzień 30 czerwca 2011 roku zamyka się kwotą 650.196 tys. złotych i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku o 67.484 tys. złotych (tj. o 11,6%). Aktywa trwałe stanowią 33,2% sumy aktywów według stanu na 30 czerwca 2011 roku wobec 37,1% na 31 grudnia 2010 roku, natomiast aktywa obrotowe odpowiednio 66,8% wobec 62,9%.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku kapitały własne stanowią 48,9% struktury finansowania Grupy Impel wobec 51,6% na dzień 31 grudnia 2010 roku, natomiast zobowiązania odpowiednio 50,6% wobec 47,7%.

Wśród czynników powodujących najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym bilansie można wskazać:

- reklasyfikację części aktywów (głównie pożyczki udzielone spółkom Grupy Vantage Development S.A. oraz prawa wieczystego użytkowania gruntu) i pasywów, które na dzień 30 czerwca 2011 roku klasyfikowane są jako „przeznaczone do dystrybucji”,
- uwzględnienie w skonsolidowanym bilansie nowo przejętych spółek,
- wyniki bieżącej działalności Grupy Impel,
- uwzględnienie aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikającego z wniesienia Znaku Towarowego „IMPEL”.

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa Impel wykazuje dodatni kapitał obrotowy netto i zachowuje bezpieczną strukturę finansowania. Strukturę aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu Grupy Impel przedstawia tabela poniżej:

w tys. złotych

	Stan na 31.12.2010r.	Stan na 30.06.2011r.	Przyrost	Dynamika	Struktura	
	1	2	3=2-1	4=2/1	31.12.2010	30.06.2011
Aktywa trwałe	215.986	215.964	-0.022	99,9%	37,1%	33,2%
Aktywa obrotowe	366.726	434.232	67.506	118,4%	62,9%	66,8%
RAZEM AKTYWA	582.712	650.196	67.484	111,6%	100,0%	100,0%
Kapitał własny jednostki dominującej	300.365	318.005	17.640	105,9%	51,6%	48,9%
Kapitał udziałowców mniejszościowych	3.914	3.425	-0.489	87,5%	0,7%	0,5%
Zobowiązania długoterminowe	35.779	45.883	10.104	128,2%	6,1%	7,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	242.654	282.883	40.229	116,6%	41,6%	43,5%
RAZEM PASYWA	582.712	650.196	67.484	111,6%	100,0%	100,0%

2. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmenty sprawozdawcze

Działalność operacyjną Grupy Impel podzielono na trzy główne segmenty:

- Segment Obsługi Nieruchomości obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątnia budynków, specjalistycznych usług w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych. W ramach usług obsługi nieruchomości realizuje się również usługi technicznego utrzymania nieruchomości, układania, wynajmowania i serwisowania powierzchni podłogowych oraz instalacji okablowania i systemów dla technicznej ochrony mienia,
- Segment Ochrony Mienia obejmuje usługi z zakresu fizycznej ochrony mienia, monitoringu wizyjnego i GPS, ochrony przeciwpożarowej oraz cash handling i CIT (konwojowanie i obsługa gotówki),
- Segment Dystrybucji obejmuje usługi z zakresu przygotowywania i dostarczania żywności, usługi rentalu, pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, organizacji dostaw i logistyki materiałów i towarów, usługi z zakresu leasingu pracowniczego, obsługi kadrowo-płacowej, usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych, usługi teleinformatyczne oraz zarządzania dostawami usług.

Przychody i koszty segmentów określono i wykazano przed dokonaniem wyłączeń między segmentowych.

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

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy w podziale na branże za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku

SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA*	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	294 650	200 375	98 819	593 844	-	593 844
Sprzedaż między segmentami	2 795	1 784	42 570	47 149	-	47 149
Przychody ogółem	297 445	202 159	141 389	640 993	(47 149)	593 844
Wynik segmentu z dotacjami	15 027	9 790	3 659	28 476	(212)	28 264
Nieprzypisane koszty całej grupy				(1 724)	-	(1 724)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				26 752	(212)	26 540
Przychody finansowe						3 058
Koszty finansowe						(5 192)
Zysk (strata) brutto						24 406
Podatek dochodowy						17 729
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(183)
Zysk (strata) netto						41 952
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						(95)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						42 047
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						(104)
Całkowite dochody ogółem						41 943

* Segment zawiera spółki segmentu dystrybucja oraz byłego segmentu „Pozostałe”.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy w podziale na branże za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku

SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA*	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	247 204	207 538	78 825	533 567	-	533 567
Sprzedaż między segmentami	2 942	1 096	45 236	49 274	-	49 274
Przychody ogółem	250 146	208 634	124 061	582 841	(49 274)	533 567
Wynik segmentu z dotacjami bez uwzględnienia wszelkich opłat na rzecz korporacji	11 186	14 130	902	26 218	(674)	25 544
Nieprzypisane koszty całej grupy				(157)	-	(157)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				26 061	(674)	25 387
Przychody finansowe						2 427
Koszty finansowe						(3 416)
Zysk (strata) brutto						24 398
Podatek dochodowy						(4 339)
<i>Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności</i>						1 680
<i>(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych</i>						(100)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						21 839
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						474
Całkowite dochody ogółem jednostki dominującej						22 313

* Segment zawiera spółki segmentu dystrybucja oraz byłego segmentu „Pozostałe”.

W związku ze zmianą struktury organizacyjnej dokonano przekształcenia danych porównywalnych zgodnie z obecnie obowiązującą strukturą organizacyjną.

3. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Po dniu bilansowym tj. po 30 czerwca 2011 roku nie odnotowano zdarzeń mogących w znaczący sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2011 roku.

3.1. Pozostałe zdarzenia

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

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU

1.1. Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o skutki hiperinflacji w stosunku do składników rzeczowych aktywów trwałych oraz kapitału własnego), za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Format sprawozdania finansowego

Raport za I półrocze 2011 roku został sporządzony w wersji skróconej i składa się z:

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

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w tysiącach polskich złotych. Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2010.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki Dominującej dnia 24 sierpnia 2011 roku.

Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów grupy, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych grupy zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zgodne ze zmienioną prezentacją opisaną w sprawozdaniu finansowym za okres 2010 roku.

1.3. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów grupy, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym grupy oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych grupy przyjęto ogólne zasady wynikające z MSR 34.

1.4. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa Impel („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składała się z jednostki dominującej Impel S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”), 42 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, 2 spółek współzależnych konsolidowanych metodą proporcjonalną oraz 1 spółki wycenianej metodą praw własności.

1.5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie zasady polityki rachunkowości. Sprawozdanie sporządzono według tych samych zasad dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu finansowym za rok 2010. Zmiany danych porównywalnych dotyczyły:

- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zmiana prezentacji przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów,
- w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zmiana prezentacji przychodów z tytułu odsetek od kontrahentów oraz wykupu udziałów od udziałowców mniejszościowych.

Standardy i interpretacje obowiązujące Grupę Kapitałową od dnia 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja
- Poprawiony MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy
- Interpretacja KIMSF 19 Zamiana zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe
- Zmieniony MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych
- Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowymi
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements)

Wszystkie powyższe zmiany do standardów oraz interpretacje zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Grupa ocenia, iż ich zastosowanie nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy lub wpływ ten był nieistotny.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

2. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. (ZWZ) w dniu 18 maja 2011 roku przyjęło Uchwałę nr 5 w sprawie przeznaczenia wyniku finansowego Impel S.A. za rok 2010.

ZWZ przeznaczyło na dywidendę cały zysk netto za 2010 rok w wysokości 16.097.968,53 zł i uchwaliło dywidendę w wysokości 2 zł na 1 akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 24.302.924,00 zł, która została pokryta z całego zysku netto za 2010 rok, a w pozostałej do wypłaty części, to jest kwoty 8.204.955,47 zł, z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 6 czerwca 2011 roku, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 20 czerwca 2011 roku.

3. EMISJE, WYKUP ORAZ SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Impel S.A. i spółki z Grupy Impel nie dokonywały emisji, wykupu ani spłaty dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych.

4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

4.1 Grupa Impel

Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów:

	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2011
Odpisy aktualizujące wartość aktywów (4.1.1)	27 572	2 850	(3 461)	26 961
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (4.1.2)	12 346	21 743	-	34 089
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy (4.1.2)	2 261	534	-	2 795
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (4.1.3)	1 486	1 116	(662)	1 940
Rezerwy na świadczenia pracownicze (4.1.4)	33 029	71 571	(76 738)	27 862

Aktywo i rezerwa na odroczonego podatek dochodowy prezentowane powyżej zawierają także aktywo i rezerwę zawiązaną z Zakładem Eko Impel, prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach i zobowiązaniach przeznaczonych do dystrybucji. Zakład Eko Impel jest to zorganizowana część przedsiębiorstwa Impel S.A. wyodrębniona w celu podziału Impel S.A., szczegółowy w pkt. IV.10.

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

4.1.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące:	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2011
Wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	8 368	5	-	-	8 373
Wartości środków trwałych	2 061	-	-	(31)	2 030
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje krótkoterminowe	41	-	-	-	41
Zapasy	90	489	-	(328)	251
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	17 012	2 351	(896)	(2 206)	16 261
Aktywa przeznaczone do dystrybucji	-	5	-	-	5
Razem:	27 572	2 850	(896)	(2 565)	26 961

4.1.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywo na odroczony podatek dochodowy podlega kompensacie z rezerwą na ten podatek na poziomie jednostkowych sprawozdań finansowych z uwagi na to, że każda spółka należąca do Grupy Kapitałowej rozlicza się z podatku dochodowego od działalności gospodarczej odrębnie, z wyjątkiem spółek osobowych, w których płatnikiem podatku są udziałowcy. Stan tych składników na 30 czerwca 2011 roku przed kompensatą na poziomie spółek wyniósł odpowiednio 44 806 tys. złotych i 13 512 tys. złotych, natomiast po uwzględnieniu kompensat na poziomie spółek odpowiednio 34 089 tys. złotych i 2 795 tys. złotych.

W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2010 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku zmieniło się w szczególności z następujących przyczyn:

Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony z tytułu:	Stan na 31.12.2010	Wpływ na wynik		Stan na 30.06.2011
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	6 626	-	(1 681)	4 945
Rezerw na odprawy emerytalne	180	-	(5)	175
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	722	517	-	1 239
Rezerwy na roszczenia sporne	121	-	(37)	84
Rezerwy na koszty usług obcych	579	266	-	845
Odpisów aktualizujących należności	1 108	-	(55)	1 053
Odsetek od pożyczek	1 317	-	(975)	342
Zwrotu dofinansowania	-	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 738	23 653	-	25 391
Strat podatkowych	2 924	-	(154)	2 770
Pozostałych tytułów	7 028	934	-	7 962
Razem:	22 343	25 370	(2 907)	44 806

Natomiast zmiana stanu rezerw na podatek odroczony wynika w szczególności ze zmiany następujących pozycji:

Zmiana stanu rezerw z tytułu:	Stan na 31.12.2010	Wpływ na wynik		Stan na 30.06.2011
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Odsetek od pożyczek	2 602	-	(500)	2 102
Zarachowanych dotacji	659	20	-	679
Zarachowany odpis na ZFŚS	2	64	-	66
Rozliczeń międzyokresowych	37	3	-	40
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	4 047	838	-	4 885
Przychodów z najmu	-	-	-	-
Leasingu finansowego	4 112	466	-	4 578
Pozostałych tytułów	799	363	-	1 162
Razem:	12 258	1 754	(500)	13 512

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Zmiany aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zwiększyły wynik finansowy Grupy za dwa kwartały 2011 roku o kwotę 20 965 tys. zł. Kwota niemająca wpływu na wynik finansowy wynikająca z zakupu spółek zależnych wynosi 244 tys. zł. Z kolei kwota 1 618 tys. zł wynika z przesunięcia podatku odroczonego do pozycji aktywów i zobowiązań przeznaczonych do dystrybucji. Wzrost aktywa na podatek odroczony w kwocie 23 760 tys. zł wynika z utworzenia aktywa od różnicy między wartością podatkową i księgową znaku towarowego. Szczegóły opisane w pkt. III. 1.

4.1.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2011
Roszczeń spornych wobec spółek	1 187	133	(59)	(220)	1 041
Pozostałych	299	983	(171)	(212)	899
Razem:	1 486	1 116	(230)	(432)	1 940

4.1.4. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu:	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2011
Niewykorzystanych urlopów	4 445	3 806	-	-	8 251
Nagród	16 307	9 184	(15 028)	(3 265)	7 198
Wynagrodzeń bezosobowych	10 442	57 391	(57 094)	(426)	10 313
Odpraw emerytalnych	1 732	500	(113)	(345)	1 774
Pozostałych	103	690	(254)	(213)	326
Razem:	33 029	71 571	(72 489)	(4 249)	27 862

5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym działalność Grupy Impel nie podlegała sezonowości i cykliczności.

6. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż udziałów AutoGrill Polska sp. z o.o.

W dniu 28 stycznia 2011 roku Impel Rental zawarł transakcję sprzedaży 49% udziałów spółki Autogrill Polska sp. z o.o. dotychczasowemu współwłaścicielowi spółce Autogrill S.p.A. Cena sprzedaży wyniosła 4 350 tys. zł.

Nabycie udziałów Agrobud BHP S.A.

W dniu 8 lutego 2011 roku Impel Rental sp. z o.o. podpisał umowę nabycia 13 765 akcji spółki Agrobud BHP S.A. z siedzibą w Ruszowie o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 50,9% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu powyższych została uzależniona od wyników osiągniętych przez spółkę za 2010 rok. Głównym przedmiotem działalności nabytej spółki oraz Agrobud sp. z o.o. jest sprzedaż i produkcja artykułów BHP, ich nabycie umożliwi Grupie poszerzenie oferty sprzedaży. Na dzień publikacji niniejszego raportu cena została oszacowana na kwotę 1.910 tys. zł, która została przekazana na wyodrębniony rachunek powierniczy w dniu 22 lutego 2011 roku. Spółka Agrobud BHP S.A. jest 100% wspólnikiem spółki Agrobud sp. z o.o. Zgodnie z ww. umową Impel Rental sp. z o.o. może wezwać pozostałych akcjonariuszy do sprzedaży reszty akcji (w dwóch turach: po upływie roku oraz po upływie dwóch lat od dnia podpisania umowy nabycia), a akcjonariusze w przypadku takiego wezwania mają obowiązek je sprzedać (symetrycznie: pozostali akcjonariusze mogą po upływie analogicznego okresu wezwać Impel Rental sp. z o.o. do zakupu ww. akcji). W związku z krótkim okresem pomiędzy dniem zakupu, a dniem bilansowym wyżej wymieniona opcja nie została wyceniona. Dodatkowo na mocy zawartej umowy Impel Rental sp. z o.o. zobowiązał się do udzielenia spółce pożyczki w wysokości 6 mln zł.

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Poniżej przedstawiono wartość aktywów netto Agrobud BHP S.A. oraz Agrobud sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli. Rozliczenie ceny nabycia nastąpi w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia po dokonaniu wyceny aktywów i zobowiązań obu spółek do wartości godziwej. Wartość firmy, wynikająca z rozliczenia prowizorycznego wynosi 1 776 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejścia rozpoznano kapitały mniejszości w kwocie 182 tys. zł.

1) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki Agrobud BHP S.A.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	22.02.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	468
1. Wartości niematerialne	35
2. Rzeczowe aktywa trwałe	260
3. Aktywa finansowe	84
4. Aktywo na podatek odroczone	89
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	14 811
1. Zapasy	7 359
2. Należności krótkoterminowe	6 578
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	695
4. Rozliczenia międzyokresowe	179
Aktywa razem – suma I+II	15 279
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	548
II. Zobowiązania krótkoterminowe	15 818
Zobowiązania razem	16 366

*w tym należności brutto wynoszą 6 659 tys. zł

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 22.02.2011 do 30.06.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 22.02.2011
Przychody	17 789	12 856	4 933
Koszty	(16 939)	(11 986)	(4 953)
Podatek dochodowy	(246)	(246)	-
Wynik finansowy	604	624	(20)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	318	318	-

2) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki Agrobud sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	22.02.2011 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	10
1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczone	10
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	5 044
1. Zapasy	8
2. Należności krótkoterminowe	4 729
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	307
4. Rozliczenia międzyokresowe	-
Aktywa razem – suma I+II	5 054

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
II. Zobowiązania krótkoterminowe	3 601
Zobowiązania razem	3 601

*w tym należności brutto wynoszą 4 784 tys. zł

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 22.02.2011 do 30.06.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 22.02.2011
Przychody	6 898	5 197	1 701
Koszty	(6 378)	(4 792)	(1 586)
Podatek dochodowy	(124)	(107)	(17)
Wynik finansowy	396	298	98
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	-	152	-

a) Przekazana zapłata	1 910
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto*	316
c) Kapitały udziałowców nie sprawujących kontroli	182
Prowizoryczna wartość firmy (a-b+c)	1 776

* Z wartości godziwej zostały wyeliminowane udziały posiadane przez Agrobud BHP S.A. w spółce Agrobud sp. z o.o. o wartości 50 tys. zł.

Po dniu bilansowym nastąpiło ostateczne rozliczenie wyżej wymienionej transakcji, w związku z którym Impel Rental sp. z o.o. dopłacił kwotę 932 tys. zł., a cena zakupu wyniosła łącznie 2 842 tys. zł.

Nabycie udziałów Brokers Union sp. z o.o.

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

Zgodnie z ww. umową Impel S.A. może wezwać jednego z pozostałych udziałowców do sprzedaży posiadanych przez niego udziałów po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2016 (udziałowiec w przypadku takiego wezwania ma obowiązek zbyć te udziały), symetrycznie: ww. udziałowiec może po upływie analogicznego czasu wezwać Impel S.A. do zakupu ww. udziałów (w takim wypadku Impel S.A. będzie miał obowiązek je nabyć). W związku z krótkim okresem pomiędzy dniem zakupu, a dniem bilansowym wyżej wymieniona opcja nie została wyceniona. Poniżej przedstawiono wartość aktywów netto spółki Brokers Union sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli. Rozliczenie ceny nabycia nastąpi w okresie 12 miesięcy od dnia nabycia po dokonaniu wyceny aktywów i zobowiązań do wartości godziwej. Wartość firmy, wynikająca z rozliczenia prowizorycznego wynosi 666 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejęcia rozpoznano kapitały mniejszości w kwocie (37) tys. zł.

1) Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki Brokers Union sp. z o.o.:

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

*w tym należności brutto wynoszą 73 tys. zł.

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 08.02.2011 do 30.06.2011	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2011 do 08.02.2011
Przychody	1078	986	92
Koszty	(881)	(659)	(222)
Podatek dochodowy	(40)	(40)	-
Wynik finansowy	157	287	(130)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	146	146	

a) Przekazana zapłata*	625
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	(78)
c) Kapitały udziałowców nie sprawujących kontroli	(37)
Prowizoryczna wartość firmy (a-b+c)	666

*przekazana zapłata zawiera kwotę 375 tys. zł już przekazaną sprzedającemu oraz kwotę 250 tys. zł wynikającą z płatności warunkowej uzależnionej od osiągniętych wyników w 2011 roku.

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie styczeń-czerwiec 2011r. miały miejsce przesunięcia struktury właścicielskiej między spółkami Grupy Kapitałowej nie mające wpływu na wynik Grupy, oraz przyjmowaną metodę konsolidacji, zmiany te zostały opisane na stronie 5 niniejszego sprawozdania.

6.1 W 2010 roku miały miejsce następujące transakcje:

Objęcie nowych udziałów PP-UH Consensus sp. z o.o.

W dniu 23 sierpnia 2010 roku Grupa Impel objęła kontrolę nad spółką PP-UH Consensus sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Objęcie kontroli nastąpiło w wyniku objęcia nowych udziałów o wartości 500 tys. zł., co po uwzględnieniu wcześniej nabytych udziałów dało 67,10 % kapitału zakładowego spółki. Udziały w całości zostały objęte za gotówkę. Bezpośrednio przed objęciem kontroli udziały w spółce PP-UH Consensus sp. z o.o. zostały wyceniane w wartości 778 tys. zł, wartość ta powiększyła wynik bieżący Grupy (wartość księgowa udziałów wynosiła 0 zł)

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

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

AKTYWA (wartość bilansowa)	23.08.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	3 000
1. Wartości niematerialne	70
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 829
3. Aktywa finansowe	18
4. Aktywo na podatek odroczone	83
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	3 344
1. Zapasy	358
2. Należności krótkoterminowe	1 776
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 151
4. Rozliczenia międzyokresowe	59
Aktywa razem – suma I+II	6 344
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	2 790
II. Zobowiązania krótkoterminowe	2 573
Zobowiązania razem	5 363

a) Przekazana zapłata	500
b) Wartość godziwa aktywów netto	981
c) Wycena udziałów do wartości godziwej*	778
d) kapitały udziałowców nie sprawujących kontroli	323
Prowizoryczna wartość firmy (a-b+c+d)	620

* wartość księgowa udziałów przed objęciem kontroli wynosiła zero. Rozpoznany został wynik w wysokości 778 tys. zł

PP-UH Consensus sp. z o.o. w 2010r. wygenerował następujący wynik, który jest uwzględniony w wyniku finansowym Grupy IMPEL za 2010r.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 23.08.2010 do 31.12.2010	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 23.08.2010
Przychody	22 633	8 859	13 774
Koszty	20 051	6 282	13 769
Podatek dochodowy	(138)	(128)	(10)
Wynik finansowy	2 444	2 449	(5)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	1 643	1 643	-

W wyniku połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 620 tys. zł. Wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Na dzień przejęcia rozpoznano kapitały mniejszości w kwocie 323 tys. zł.

W związku z tym, że wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem prowizorycznym wartości te mogą ulec zmianie, dotyczy to pozycji rzeczowe aktywa trwałe, oraz wartości niematerialne i prawne. Rozliczenie prowizoryczne wynika z braku ostatecznych wycen.

Nabycie udziałów PHU MIX-EC sp. z o.o.

W dniu 8 grudnia 2010 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabyła 600 udziałów PHU MIX-EC sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi o wartości nominalnej 500 zł każdy co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu powyższych udziałów wyniosła 4 mln zł. Udziały w całości zostały zakupione za gotówkę.

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

1) Na dzień przejęcia rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki PHU MIX-EC sp. z o.o. (nie stwierdzono zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia, które wymagałyby ujęcia):

AKTYWA (wartość bilansowa)	08.12.2010 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	08.12.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	2 167	I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	3 199
1. Wartości niematerialne	0	1. Wartości niematerialne	1 032
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 939	2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 939
3. Aktywa finansowe	0	3. Aktywa finansowe	0
4. Aktywo na podatek odroczoney	228	4. Aktywo na podatek odroczoney	228
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	3 058	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	3 058
1. Zapasy	145	1. Zapasy	145
2. Należności krótkoterminowe	821	2. Należności krótkoterminowe	821
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	2 054	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	2 054
4. Rozliczenia międzyokresowe	38	4. Rozliczenia międzyokresowe	38
Aktywa razem – suma I+II	5 225	Aktywa razem – suma I+II	6 257
PASYWA		PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	1 091	I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	1 287
II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 215	II. Zobowiązania krótkoterminowe	1 215
Zobowiązania razem	2 306	Zobowiązania razem	2 502

Należności w wartościach księgowych są równe wartościom godziwym.

a) Przekazana zapłata	4 000
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	3 755
Wartość firmy (a-b)	245

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 08.12.2010 do 31.12.2010	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 08.12.2010
Przychody	10 528	997	9 531
Koszty	10 097	955	9 142
Podatek dochodowy	(123)	(13)	(110)
Wynik finansowy	308	29	279
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	29	29	-

W wyniku połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 245 tys. zł, wartość ta nie podlega odliczeniu dla celów podatkowych. Rozliczenie to jest rozliczeniem ostatecznym.

7. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2010

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
1. Należności warunkowe		-
2. Zobowiązania warunkowe	48 285	48 300
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu, w tym:	48 285	48 300
- udzielonych gwarancji i poręczeń	48 285	48 300
3. Inne	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	48 285	48 300

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Grupa Impel posiada zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych przez banki kontrahentom Grupy gwarancji bankowych oraz gwarancji należytego wykonania umów. Zmiany zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego 2010 do dnia 30 czerwca 2011 roku przedstawia tabela poniżej:

w tys. zł

Przedmiot gwarancji/poręczenia	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 31.12.2010	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 30.06.2011
Impel S.A.		
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Kredyt Bank)	37	39
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Pekao)	0	-
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Deutsche Bank)	899	933
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Impel Rental (Deutsche Bank)	488	228
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za OPM (Deutsche Bank)	83	83
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Impel Accounting sp. z o.o. (Deutsche Bank)	89	382
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Impel IT sp. z o.o. (Deutsche Bank)	120	-
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Impel HR Service sp. z o.o. (Deutsche Bank)	-	350
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Impel Perfekta sp. z o.o. (Deutsche Bank)	-	5
Razem	1 716	2 020
Impel Security Polska sp. z o.o.		
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Kredyt Bank)	4 893	3 382
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (ING)	18	-
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (linia w Deutsche Bank)	5 813	4 423
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Alior Bank)	1 037	661
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (DnB Nord)	0	0
Razem	11 761	8 466
Impel Catering sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	1 221	2 467
Razem	1 221	2 467
Impel Cleaning sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	14 945	13 794
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (linia w Deutsche Bank)	5 850	8 112
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Impel Airport Services sp. z o.o. (Deutsche Bank)	33	15
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych Hospital Serwis Partner sp. z o.o. SK (Deutsche Bank)	3	3
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy – gwarancje ubezpieczeniowe (linia w PZU)	3 469	4 072
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (DnB Nord)	887	2 020
Razem	25 187	28 016
DC System sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	513	486
Razem	513	486

Impel Tech Solutions sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	1 952	2 041
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (linia w Deutsche Bank)	-	610
Razem	1 952	2 651
Impel Food Hygiene sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	24	-
<i>Razem</i>	24	-
Asekuracja Cash Handling sp. z o. o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	775	775
<i>Razem</i>	775	775
Impel Job Service sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	0	-
Razem	0	-
Autogrill Polska sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	1 058	-
Razem	1 058	-
Impel Security Provider		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Deutsche Bank)	1 177	512
Razem	1 177	512
Krakpol sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	270	300
Razem	270	300
OPM sp. z o.o.		
gwarancje przetargowe, zabezp. należytego wykonania umowy (Kredyt Bank)	-	0
Razem	-	0

8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ IMPEL S.A. LUB SPÓŁKI GRUPY IMPEL PORĘCZEŃ KREDYTÓW LUB POŻYCZEK LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM

Istniejące poręczenia kredytów i pożyczek oraz udzielone gwarancje jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, w przypadku kiedy ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Impel S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawia tabela poniżej.

Poręczenia

I. Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest Impel S.A.

w tys. zł

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe (wynagrodzenie Impel S.A.)	Kwota nominalna poręczenia	Kwota realna poręczenia na 30.06.2011
Impel Security Polska sp. z o.o.	kredyt bankowy w ING Bank Śląski	15.08.2011	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1.000	0
	kredyt bankowy w Pekao	31.05.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4.000	2.352
	kredyt bankowy w Alior Bank	06.12.2011	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5.000	1.829
	kredyt bankowy w DnB Nord	31.05.2012 31.05.2014	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na	3.000 2.000	917 2.000

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

		30.06.2017	początek kwartału	9.000	0
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank	31.07.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7.000	3 382
	linia gwarancyjna w Alior Bank	06.01.2015	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5.000	661
	linia gwarancyjna w DnB Nord	30.06.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	2.000	0
	Leasing w Kredyt Lease SA	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2014.06.20	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2.604	859
	Leasing w VW Leasing	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2014.06.14	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	6.684	4.563
	Leasing w BRE Leasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2014.05.30	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	3.993	3.109
	RAZEM			51.281	19.672
Impel Cleaning sp. z o.o.	kredyt bankowy w Kredyt Bank	29.06.2012	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3.000	0
	kredyt bankowy w ING Bank Śląski	15.08.2011	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	500	0
	kredyt bankowy w PKO BP	30.12.2011	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7.500	6.971
				7.500	7.500
	kredyt bankowy w Pekao	31.05.2012	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11.000	8.375
	kredyt bankowy w DnB Nord	31.05.2012	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5.000	4.369
		31.07.2016		8.800	8.800
		30.06.2017		9.000	0
	kredyt bankowy w BRE Bank	08.12.2011	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4.000	3.171
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank	31.07.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	20.000	13.794
	linia gwarancyjna w PZU	09.05.2018	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	8.000	4.072
	linia gwarancyjna w DnB Nord	30.06.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3.000	2.020
	Leasing w VW Leasing	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2014.12.09	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	7.763	5.471
	Leasing w Kredyt Lease SA	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2015.04.20	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	7.570	3.773
	Leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2015.09.20	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	12.340	8.530

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

	Leasing w BRE Leasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2015.05.30	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	8.383	6.265
	RAZEM			123.356	83.111

II. Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest Impel Security Polska sp. z o.o.

w tys. zł

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe (wynagrodzenie Impel S.A.)	Kwota nominalna poręczenia	Kwota realna poręczenia na 30.06.2011
Impel SA	kredyt bankowy w Alior Banku	06.12.2011	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	15.000	13.792
	kredyt bankowy w Kredyt Banku	29.06.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1.000	0
	kredyt bankowy w Pekao	31.05.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7.000	5.828
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank	31.01.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	39	39
	RAZEM			23.039	19.659
Impel Cleaning Sp. z o.o.	kredyt bankowy w Pekao	31.05.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11.000	8.374
	kredyt bankowy w DnB Nord	31.07.2016	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	8.800	8.800
		30.06.2017		9.000	0
	kredyt bankowy w PKO BP	30.12.2011	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7.500	6.971
				7.500	7.500
	RAZEM			43.800	31.645

Gwarancje

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność:

w tys. zł

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana	Wartość realna zobowiązań, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone gwarancje
Impel S.A.				
Kredyt Bank - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	39	39	31.01.2012
Deutsche Bank – linia gwarancyjna Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o. – gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20.000	933	29.06.2017
Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu Impel Rental sp. z o.o.	Należyte wykonanie umowy		228	31.12.2011

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu OPM sp. z o. o.	Należyte wykonanie umowy		83	31.01.2013
Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu Impel Accounting sp. z o. o.	Należyte wykonanie umowy		382	31.12.2012
Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu Impel Perfekta sp. z o.o.	Należyte wykonanie umowy		5	31.03.2012
Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu Impel HR Service sp. z o.o.	Należyte wykonanie umowy		350	31.12.2012
RAZEM		20.039	2 020	

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana	Wartość realna zobowiązań, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone gwarancje
Impel Cleaning sp. z o.o.				
Kredyt Bank - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20.000	13 794	31.07.2017
Deutsche Bank – linia gwarancyjna Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Clearing sp. z o.o.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20.000	8 112	29.06.2017
Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu Impel Airport Services sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		15	31.12.2011
Deutsche Bank – gwarancje wystawione w imieniu Hospital Serwis Partner sp. z o.o. SK	należyte wykonanie umowy		3	21.10.2011
PZU – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	8.000	4 072	09.05.2018
DnB NORD - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	3.000	2 020	30.06.2017
RAZEM		51.000	28 016	

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana	Wartość realna zobowiązań, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone gwarancje
Impel Security Polska sp. z o.o.				
Kredyt Bank - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	7.000	3 382	31.07.2017
Deutsche Bank – linia gwarancyjna Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Logistics sp. z o.o., Impel Tech Solutions sp. z o.o. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Cleaning	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20.000	4 423	29.06.2017
Alior Bank – linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	5.000	661	06.01.2015
DnB NORD - linia gwarancyjna	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	2.000	0	30.06.2017
RAZEM		34.000	8 466	

Poza wyżej wymienioną spółką, żadna z pozostałych spółek Grupy Impel nie udzieliła poręczeń lub gwarancji innemu podmiotowi, których łączna wartość wynosiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Impel S.A.

9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ IMPEL S.A. LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ NIETYPOWYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Do transakcji z podmiotami powiązanymi, których jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego 2011 przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO (kurs średni NBP z dn. 30.06.2011: 3,9866 czyli pow. 1.993.300 PLN) (transakcje nietypowe i nierutynowe) zaliczono umowy pożyczek, których wykaz wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawia tabela poniżej:

tys. zł

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Łączna wartość udzielonych pożyczek od początku roku do dnia 30.06.2011	Pożyczka o największej wartości				
			Wartość pożyczki	Istotne warunki finansowe	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Charakter powiązania
Impel S.A.	Impel Rental sp. z o.o.	6.000	5.000	WIBOR1M + marża	31.12.2013	weksel własny In blanco z deklaracją wekslową	jednostka zależna bezpośrednio
	Impel Rental sp. z o.o.		1.000	WIBOR1M + marża	31.12.2016	weksel własny In blanco z deklaracją wekslową	jednostka zależna bezpośrednio
Impel S.A.	Promenady Epsilon VD Sp. z o.o. S.K.A.	6.000	6.000	zmienne WIBOR 1M+marża	01.04.2016	weksel własny In blanco z deklaracją wekslową	Jednostka stowarzyszona
Impel S.A.	Impel Security Polska sp. z o.o.	3.000	3.000	WIBOR1M + marża	31.12.2012	weksel własny In blanco z deklaracją wekslową	jednostka zależna bezpośrednio
Impel Rental sp. z o.o.	Agrobud BHP S.A.	2.000	500	WIBOR1M + marża	17.01.2012	weksel własny In blanco z deklaracją wekslową	jednostka pośrednio zależna
			1.500	WIBOR1M + marża	03.03.2012	weksel własny In blanco z deklaracją wekslową	jednostka pośrednio zależna

Oprócz ww. nie miały miejsca inne transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w Grupie Impel powyżej równowartości kwoty 500.000 EURO, które odbiegałyby swoim charakterem od typowych i rutynowych transakcji, zawieranych na warunkach rynkowych i nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki Grupy.

I POŁOWA 2011 ROKU	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	14	7	-	-
Sprzedaż towarów	-	250	-	27
Zakup usług	70	1 299	924	31 932
Sprzedaż usług	291	1 867	101	914
Pozostałe zakupy	3	11	2 672	-
Pozostała sprzedaż	-	35	55	10
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	24	-	-	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	-	-	-	-
Udzielone pożyczki (stan na 30.06.2011)	1 247	70 459	-	-

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

I POŁOWA 2010 ROKU	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	1	50	-	8
Sprzedaż towarów	-	8	-	21
Zakup usług	83	1082	288	60 430
Sprzedaż usług	346	109	31	13
Pozostałe zakupy	3	5	13 447	-
Pozostała sprzedaż	-	-	10	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	29	11	-	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	-	-	-	-
Udzielone pożyczki (stan na 30.06.2010)	1 236	62 251	-	-

* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek Grupy Kapitałowej, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby,

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo.

10. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2011 ROKU, A TAKŻE INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ IMPEL S.A. ORAZ GRUPY IMPEL, W TYM KTÓRE MIAŁY MIEJSCE DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

Zamiana nieuprzywilejowanych akcji na akcje na okaziciela

Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 marca 2011 roku wyraziło zgodę na zamianę 3.538.462 nieuprzywilejowanych akcji imiennych trzeciej emisji - seria C na 3.538.462 akcje na okaziciela trzeciej emisji - seria C.

Jednocześnie Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd Impel S.A. do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu wprowadzenie ww. akcji do publicznego obrotu oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Podjęcie decyzji o zamiarze podziału Impel S.A.

Zarząd Impel S.A. na posiedzeniu w dniu 19 marca 2011 roku podjął decyzję w sprawie podjęcia prac nad podziałem Impel S.A. (dalej: Spółka), który będzie polegał na wydzieleniu działalności deweloperskiej Spółki oraz przeniesieniu jej do Vantage Development S.A. (dalej: VDSA), w której Spółka posiada 25,94% akcji.

Podział Impel S.A. nastąpi poprzez przeniesienie części majątku Impel S.A. i jego przejęcie przez VDSA (podział przez wydzielenie) na podstawie art. 529 § 1 pkt. 4 KSH.

Celem podziału jest:

- uzyskanie wiarygodnej rynkowej wyceny działalności deweloperskiej z zachowaniem możliwości efektywnego pomiaru rezultatów tej działalności,
- umożliwienie potencjalnym inwestorom wyboru przedmiotu działalności gospodarczej realizowanego w ramach aktywności Impel S.A. lub VDSA,
- zwiększenie przejrzystości Grupy Impel dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Impel S.A. przekazała do publicznej wiadomości:

- plan podziału Impel S.A. (raport bieżący nr 22/2011 z dnia 8 czerwca 2011 roku),
- opinię biegłego rewidenta z badania planu podziału Impel S.A. (raport bieżący nr 24/2011 z dnia 28 czerwca 2011 roku),
- sprawozdanie Zarządu uzasadniające podział Impel S.A. (raport bieżący nr 25/2011 z dnia 29 czerwca 2011 roku),
- informacje w zakresie strategii działania Impel S.A. po dokonaniu podziału i wydzieleniu działalności deweloperskiej do VDSA (raport bieżący nr 26/2011 z dnia 29 czerwca 2011 roku),
- I zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze podziału Impel S.A. (raport bieżący nr 27/2011 z dnia 5 lipca 2011 roku),
- II zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze podziału Impel S.A. (raport bieżący nr 29/2011 z dnia 20 lipca 2011 roku).

Grupa Kapitałowa Impel

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych)

W dniu 26 lipca 2011 roku Zarząd Impel S.A. ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Impel S.A. na dzień 6 września 2011 roku, przedmiotem którego będzie podjęcie uchwały ws. podziału Impel S.A.

Skonsolidowane aktywa wchodzące w skład grupy aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji:

	30.06.2011
Wartości niematerialne oraz środki trwałe	188
Wartości niematerialne inwestycyjne	12 182
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	294
Pożyczki długo i krótkoterminowe	70 513
Pozostałe aktywa obrotowe	674
Razem	83 851

Skonsolidowane zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do dystrybucji :

	30.06.2011
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	299
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	234
Rezerwy	1 618
Razem	2 151

Umowa znacząca zawarta z Uniwersyteckim Centrum Klinicznym z siedzibą w Gdańsku

W dniu 22 kwietnia 2011 roku została zawarta umowa pomiędzy Impel Cleaning Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta, dalej zwana: ICL) i Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. Spółka Komandytowa (spółka zależna pośrednio od Emitenta, dalej zwana: HSP), a Uniwersyteckim Centrum Klinicznym z siedzibą w Gdańsku (dalej UCK), przedmiotem której jest świadczenie kompleksowej usługi sprzątania i dezynfekcji powierzchni szpitalnej, utrzymania terenów zewnętrznych oraz usług pomocowych przy pacjencie.

Umowa została zawarta na okres 48 miesięcy. Wdrożenie kontraktu rozpoczęło się w dniu 1 czerwca 2011 roku. Szacunkowa wartość umowy wynosi 34,8 mln złotych.

Zawarcie ww. umowy jest zgodne ze strategią rozwoju Jednostki Biznesowej „Obsługa nieruchomości”, która zakłada realizowanie kontraktów i świadczenie poszczególnych usług przez wyspecjalizowane do tych czynności spółki z Grupy Impel.

Umowy zawarte z Bankiem DnB Nord Polska S.A. na łączną wartość umowy znaczące

W dniu 17 maja 2011 roku zostały zawarte dwie umowy pomiędzy Impel Cleaning Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Emitenta) a Bankiem DnB Nord Polska S.A. (dalej: Bank). Przedmiotem obu umów jest kredyt nieodnawialny udzielony na kwotę 9 mln złotych i 8,8 mln złotych.

Na dzień zawarcia ww. umów łączna wartość zaangażowania spółek Grupy Impel w ww. Banku w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosiło 32,8 mln złotych, przez co spełnia kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Impel S.A.

Umową o największej wartości jest umowa kredytu nieodnawialnego na kwotę 9 mln złotych zawarta na finansowanie zakupu udziałów przejmowanych przez Impel Cleaning Sp. z o.o. podmiotów, z terminem wykorzystania do dnia 31 maja 2012 roku. Spłata kredytu ma nastąpić do dnia 30 czerwca 2017 roku. Oprocentowanie kredytu jest równe stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

11. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI ROKU OBROTOWEGO

Zarząd spółki podejmuje szereg działań mających na celu bieżącą analizę ryzyk i zapobieganie nim. Opis podstawowych ryzyk związanych z działalnością Spółki w kolejnych miesiącach roku obrotowego oraz podejmowanych działań zapobiegawczych zamieszczono w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Impel w pierwszym półroczu 2011 roku.

12. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH IMPEL S.A. W CIĄGU I PÓŁROCZA 2011 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Skład Zarządu Impel S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

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

Prokurenci

W omawianym okresie, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku nie miały miejsca zmiany personalne w składzie Prokurentów IMPEL S.A. Na podstawie uchwały nr 80/2011 Zarządu IMPEL SA podjętej 29 lipca 2011 roku powołano na prokurenta samoistnego Panią Elżbietę Piechota. Tym samym na dzień podpisania niniejszego raportu funkcję prokurentów IMPEL S.A. pełnią Pani Elżbieta Piechota oraz Pan Bogusław Szyszka.

13. AKCJE IMPEL S.A. BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia podpisania niniejszego raportu, nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania akcji Impel S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Prokurentów Impel S.A.

	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2011 roku	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień podpisania raportu za I półrocze 2011 roku
Zarząd				
Grzegorz Dzik	5 037 907	bz	bz	5 037 907
Józef Biegaj	3 508 255	bz	bz	3 508 255
Wojciech Rembikowski	-	bz	bz	-
Danuta Czajka	-	bz	bz	-
Rada Nadzorcza				
Krzysztof Oblój	-	-	-	-
Piotr Pawłowski	-	-	-	-
Piotr Urbańczyk	-	-	-	-
Andrzej Malinowski	-	-	-	-
Jakub Dzik	49 886	+ 3 114 1)	bz	53 000

1) zgodnie z zawiadomieniem z dnia 20 maja 2011 roku

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-08-2011	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
24-08-2011	Józef Biegaj	Wiceprezes Zarządu	
24-08-2011	Wojciech Rembikowski	Wiceprezes Zarządu	
24-08-2011	Danuta Czajka	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24-08-2011	Dariusz Komorowski	Dyrektor Centrum Księgowego	