



Zarząd spółki

IMPEL S.A.

podaje do wiadomości śródroczne skrócone
sprawozdanie finansowe
za I półrocze roku obrotowego 2011

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.....	3
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.	3
2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.	5
3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A.....	6
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.....	7
5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
II. INFORMACJE DODATKOWE.....	24
III. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	26
PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	42

I. SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.

AKTYWA		Nota	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			139 678	175 390
1.	Wartość firmy		7	7
2.	Pozostałe wartości niematerialne	1	3 410	3 170
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 016	2 008
4.	Nieruchomości inwestycyjne		3 477	3 534
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu		429	435
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		130 160	154 402
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności			
6c.	Pożyczki i należności		55 050	71 434
6c ₁ .	Pożyczki	3	51 207	67 681
6c ₂ .	Należności długoterminowe		3 843	3 753
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A	75 110	82 968
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B		11 834
8.	Aktywa na podatek odroczony	III.4.2	179	
II. Aktywa obrotowe (suma 1 – 4)			138 028	81 937
1.	Zapasy		2	
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		38 197	80 519
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			62
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności			
2c.	Pożyczki i należności		35 696	78 965
2c ₁ .	Pożyczki	3	12 594	61 086
2c ₂ .	Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)		23 102	17 879
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		16 849	13 324
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		199	285
	- Należności z tytułu podatku bieżącego			
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego			
	d) Należności pozostałe		6 054	4 270
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 501	1 492
3.	Rozliczenia międzyokresowe		671	1 418
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	III.10.1	99 158	
Aktywa razem – suma I+II			277 706	257 327

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			242 069	221 113
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		242 069	221 113
1a.	Kapitał akcyjny		60 757	60 757
1b.	Udziały (akcje) własne			
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		100 785	100 785
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
1e.	Kapitały rezerwowe		40 001	48 206
1f.	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji			
1g.	Pozostałe kapitały			
1h.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		45 259	16 098
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
2.	Kapitały udziałowców mniejszościowych			
II. Zobowiązania długoterminowe (suma od 1-7)			5 082	5 671
1.	Rezerwa na podatek odroczony	III.4.2		979
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III.4.4	13	13
3.	Rezerwy długoterminowe			
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe			
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		224	199
6.	Przychody przyszłych okresów		4 595	4 477
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		250	3
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			30 555	30 543
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		19 620	17 078
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 306	3 205
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		1 521	1 404
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego			
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III.4.4	2 173	4 983
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		138	136
6.	Przychody przyszłych okresów		2 161	1 862
7.	Zobowiązania pozostałe		254	1 434
8.	Rezerwy krótkoterminowe	III.4.3	471	441
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	III.10.1	1 911	
Kapitały własne i zobowiązania razem – suma I+II+III			277 706	257 327

	30.06.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
Wartość księgowa	242 069	221 113
Liczba akcji	12 151 462	12 151 462
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19,92	18,20

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2011 – 30.06.2011 PLN'000	01.01.2010 – 30.06.2010 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		19 834	19 336
- od jednostek powiązanych		18 852	18 610
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		19 321	18 790
a) przychody ze sprzedaży usług		19 319	18 742
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		2	48
2. Pozostałe przychody - dotacje		513	546
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(21 584)	(19 476)
1. amortyzacja		(575)	(588)
2. zużycie materiałów i energii		(592)	(652)
3. usługi obce		(10 035)	(8 564)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		(8 347)	(7 791)
5. pozostałe koszty rodzajowe		(2 033)	(1 853)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów		(2)	(28)
7. zmiana stanu produktów			
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.			
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)		(1 750)	(140)
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		42 928	10 264
1. Dywidendy i udziały w zyskach		42 688	10 000
2. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		95	7
3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	III.4.1	54	226
4. Inne przychody operacyjne		91	
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		(214)	(117)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(1)
2. Odpisy aktualizujące aktywa	III.4.1	(24)	(18)
3. Inne koszty operacyjne		(190)	
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I-II)		40 964	10 007
I. Przychody finansowe, w tym:		5 685	5 420
1. Odsetki		4 411	4 359
II. Koszty finansowe, w tym:		(661)	(540)
1. Odsetki		(440)	(199)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)		45 988	14 887
I. Podatek dochodowy	III.4.2	(729)	(884)
D. Zysk (strata) netto (C+/-I)		45 259	14 003
Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem		45 259	14 003
Zwykły zysk (strata) na jedną akcję		3,72	0,92
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		3,72	0,92

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM IMPEL S.A.

01.01.2011 – 30.06.2011 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2011	60 757		100 785	48 206		11 365		221 113
Całkowite dochody ogółem, w tym:							45 259	45 259
- zysk (strata) netto							45 259	45 259
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:				(8 205)		(16 098)		(24 303)
- dywidenda				(8 205)		(16 098)		(24 303)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych								
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 30.06.2011	60 757		100 785	40 001		(4 733)	45 259	242 069

01.01.2010 – 30.06.2010 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2010	75 757	(27 420)	100 785	69 131		4 990		223 243
Całkowite dochody ogółem, w tym:							14 003	14 003
- zysk (strata) netto							14 003	14 003
- inne całkowite dochody								
Transakcje z właścicielami:				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dywidenda				(8 505)		(9 723)		(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli								
- nabycie akcji własnych								
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy								
- inne								
Stan na 30.06.2010	75 757	(27 420)	100 785	60 626		(4 733)	14 003	219 018

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	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		45 259	14 003
II. Korekty razem		(52 499)	(15 077)
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Amortyzacja		575	588
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(46 659)	(14 160)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(95)	(6)
6. Zmiana stanu rezerw		490	184
7. Zmiana stanu zapasów		(2)	
8. Zmiana stanu należności	5	(4 122)	(503)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	5	(3 860)	(2 950)
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego			
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 163	1 767
11. Inne korekty		11	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		(7 240)	(1 074)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		42 067	61 761
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		16	6
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		42 051	61 755
a) w jednostkach powiązanych		42 029	61 721
- dywidendy i udziały w zyskach		34 031	65
- spłata udzielonych pożyczek		6 168	57 024
- odsetki		1 830	4 632
b) w pozostałych jednostkach		22	34
- spłata udzielonych pożyczek			13
- odsetki		22	21
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		(11 513)	(28 927)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 438)	(1 137)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	--
3. Na aktywa finansowe, w tym:		(10 075)	(27 790)
a) w jednostkach powiązanych		(10 075)	(27 790)
- nabycie aktywów finansowych		(875)	(50)
- udzielone pożyczki		(9 200)	(27 740)
b) w pozostałych jednostkach			
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		30 554	32 834
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		2 542	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki		2 542	
3. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki		(24 847)	(34 634)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe		(24 303)	
3. Spłaty kredytów i pożyczek			(34 391)
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(125)	(58)
5. Odsetki		(419)	(185)
6. Inne wydatki finansowe			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(22 305)	(34 634)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		1 009	(2 874)

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 009	(2 874)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 492	5 640
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:		2 501	2 766
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2011	31.12.2010
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	26
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 664	2 925
c) inne wartości niematerialne	20	219
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania	700	-
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 410	3 170

Stan na 30.06.2011

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 594	226	4 855
b) zwiększenia	-	14	-	14
- nabycie	-	14	-	14
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	(18)	(225)	(243)
- zbycie	-	(18)	-	(18)
- likwidacja	-	-	-	-
- inne	-	-	(225)	(225)
- transfer	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 590	1	4 626
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9	1 669	7	1 685
f) amortyzacja za okres	-	257	(26)	231
- zwiększenia	-	275	19	294
- amortyzacja okresu bieżącego	-	275	19	294
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	(18)	(45)	(63)
- sprzedaż	-	(18)	-	(18)
- likwidacja	-	-	-	-
- inne	-	-	(45)	(45)
- transfer	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9	1 926	(19)	1 916
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 664	20	2 710

Stan na 31.12.2010

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

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	1 931	2 007
- grunty	-	-
- budynki i budowle	825	859
- urządzenia techniczne i maszyny	776	782
- środki transportu	160	186
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	170	180
b) środki trwałe w budowie	85	1
Rzeczowe aktywa trwałe	2 016	2 008

Stan na 30.06.2011

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG 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	-	1 436	2 047	259	406	4 148
b) zwiększenia	-	-	129	-	21	150
- nabycie	-	-	105	-	21	126
- inne	-	-	24	-	-	24
- transfer	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	(34)	-	(18)	(52)
- zbycie	-	-	(2)	-	(18)	(20)
- likwidacja	-	-	(24)	-	-	(24)
- inne	-	-	(8)	-	-	(8)
- transfer	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	1 436	2 142	259	409	4 246
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	-	577	1 265	73	226	2 141
f) amortyzacja za okres:	-	34	101	26	13	174
- zwiększenia	-	34	126	26	31	217
- amortyzacja okresu bieżącego	-	34	126	26	31	217
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	(25)	-	(18)	(43)
- sprzedaż	-	-	(2)	-	(18)	(20)
- likwidacja	-	-	(23)	-	-	(23)
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfer	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	611	1 366	99	239	2 315
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	825	776	160	170	1 931

Stan na 31.12.2010

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

Nota 3

POŻYCZKI	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	128 767	157 751
Zwiększenia:	19 022	44 131
- udzielone pożyczki*	14 655	33 840
- naliczone odsetki od pożyczek	4 367	8 191
- inne (cesje)	-	2 100
Zmniejszenia:	(83 988)	(73 115)
- spłaty pożyczek – kapitał	(6 168)	(61 150)
- spłaty pożyczek – odsetki**	(7 257)	(5 669)
- inne (kompensaty, cesje)	-	(6 296)
- przeniesienie do grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do dystrybucji (nota III.10.1)	(70 563)	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Stan na koniec okresu	63 801	128 767

*Kwotę udzielonych pożyczek w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku stanowią wypłacone pożyczki o wartości 9 200 tys. zł oraz skapitalizowane odsetki w wysokości 5 455 tys. zł.

**Kwotę spłaty pożyczek w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku stanowią spłacone odsetki w wysokości 1 802 tys. zł oraz skapitalizowane odsetki w wysokości 5 455 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku IMPEL S.A. wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	3 236	15	3 251	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	971	69	1 040	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 772	70	2 842	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 596	-	2 596	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	3 120	80	3 200	-	zmienne WIBOR 1M+marża	29.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 636	17	2 653	-	zmienne WIBOR 1M+marża	29.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 710	1	2 711	-	zmienne WIBOR 1M+marża	29.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 613	2	1 615	-	zmienne WIBOR 1M+marża	29.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	-	57	57	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 463	37	2 500	-	zmienne WIBOR 1M+marża	29.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 494	16	1 510	-	zmienne WIBOR 1M+marża	29.12.2013	weksel własny in blanco z deklar. wekslową

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	18	756	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	50	325	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 941	6	2 947	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	526	2	528	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 600	102	1 702	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	5 707	-	5 707	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	368	3 298	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	-	29	29	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	-	25	25	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 200	36	2 236	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 000	11	1 011	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	-	35	35	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	235	45	280	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 100	(4)	2 096	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	250	37	287	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.*	1 220	110	1 330	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.*	4 550	402	4 952	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.*	4 500	401	4 901	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.*	26 420	2 426	28 846	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.*	2 000	83	2 083	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.*	4 704	168	4 872	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Epsilon VD Sp. z o.o. S.K.A.*	6 000	87	6 087	-	zmienne WIBOR 1M+marża	01.04.2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie Sp. z o.o. S.K.A.*	100	4	104	-	zmienne WIBOR 1M+marża	30.09.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.*	-	1 233	1 233	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.*	8 250	2 458	10 708	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.*	-	106	106	-	zmienne WIBOR 1M+marża	30.09.2010	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.*	4 300	1 042	5 342	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	386	94	480	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011 (należność w wys. 156 tys. zł) 31.12.2013 (pozost.kwota należności, tj. 230 tys. zł)	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	16	3 516	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	9	1 009	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	58	1 108	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000	(50)	9 950	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	42	1 642	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800	(3)	797	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	124 493	9 809	134 302	-			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	12	62	-	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	124 543	9 821	134 364**	-			

* Na dzień 30 czerwca 2011 roku pożyczki zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji” (por. nota III.10.1).

** Łącznie z wartością pożyczek zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji” (por. nota III.10.1).

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku IMPEL S.A. wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 971	16	1 987	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		279	279	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		165	165	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 771		2 771	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 092	388	2 480	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		196	196	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		229	229	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 300	784	3 084	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 943	609	2 552	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 000	609	2 609	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 200	355	1 555	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		57	57	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 875	586	2 461	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 150	306	1 456	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	738	6	744	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	275	40	315	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 500	304	2 804	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	450	58	508	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 470	175	1 645	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 700	434	3 134	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	8 207	59	8 266	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	2 930	260	3 190	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		29	29	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	10 000		10 000	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.*	4 704	9	4 713	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.*	1 220	41	1 261	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.*	4 550	217	4 767	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.*	4 500	222	4 722	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.*	26 420	1 446	27 866	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A.*	2 000	27	2 027	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		1 233	1 233	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 090	10 340	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.		106	106	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	916	5 216	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.03.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. S.K.A.	100		100	-	zmienne WIBOR 1M+marża	28.02.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.**	2 100		2 100	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.**	250	33	283	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Job Service Sp. z o.o.**	1 200	10	1 210	-	zmienne WIBOR 1M+marża	30.06.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	800		800	-	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	116 005	12 707	128 712	-			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	-	zmienne WIBOR 1M+marża	23.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	116 055	12 712	128 767	-	-	-	-

* Spółka Impel Real Estate VD Sp. z o.o. S.K.A. zmieniła w 2011 r. nazwę na IRE VD Sp. z o.o. S.K.A.

** Spółka Impel Job Service Sp. z o.o. zmieniła w 2011 r. nazwę na Sanpro Job Service Sp. z o.o.

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 30 czerwca 2011 roku.

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	-	9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000	-	10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310	-	19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	09.05.2003	4 350	-	4 350	100,00%	100,00%
5	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	05.09.2003	2 640	-	2 640	66,99%	66,99%
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	Wrocław	usługi pralnictwa i rentalu	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(4 062)	17 638	100,00%	100,00%
7	SANPRO Job Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	28.10.2005	1 850	-	1 850	100,00%	100,00%
8	OPM Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	30.11.2006	5 528	-	5 528	100,00%	100,00%
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	15.06.2007	250	-	250	100,00%	100,00%
10	Tara & Co Investments B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	29.07.2008	4 908	(4 607)	301	100,00%	100,00%
11	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	24.07.2009	2 500	-	2 500	94,14%	94,14%
12	HR for Business Sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	14.02.2011	450	-	450	90,00%	90,00%
13	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625	-	625	51,04%	51,04%
14	TMSI Partners s.c.s.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	0	-	0	99,97%	99,97%
15	TMSI S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	50	-	50	100,00%	100,00%
Razem							83 779	(8 669)	75 110		

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 30 czerwca 2011 roku – c.d.

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m									n				o				p	r	s	T
		Kapitał własny jednostki, w tym:										Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:			Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	Należności długoterminowe		Należności krótkoterminowe						
								Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto												
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	10 379	3 650	-	5 968	-	779	-	779	-	3 054	356	2 698	3 665	25	3 640	13 451	8 603	-	-		
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	50 432	10 000	20 229	9 316	-	10 887	(280)	11 167	-	69 837	4 031	65 806	62 424	1 550	60 874	120 269	147 528	-	41 591		
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	105 669	71 700	35 196	-	-	(1 227)	(468)	(759)	-	105 591	20 653	84 956	81 447	3 095	78 352	211 260	157 799	-	-		
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 626	4 350	766	-	-	510	-	510	-	10 565	5 217	5 348	8 704	1 770	6 934	16 191	11 041	-	-		
5	IMPEL Serviks SIA	388	581	-	28	(116)	(105)	281	(386)	-	3 577	368	3 009	1 614		1 614	3 908	6 876	-	-		
6	IMPEL Rental Sp. z o.o.	23 336	15 500	-	6 200	-	1 636	(6 355)	7 991	-	52 213	42 923	9 290	19 290	1 877	17 403	75 549	10 711	-	-		
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o.	1 158	1 850	-	-	-	(692)	(359)	(333)	-	10 528	2 603	7 925	5 904	4	5 900	11 686	15 948	-	395		
8	OPM Sp. z o.o.	1 466	5 500	62	-	-	(4 096)	(3 072)	(1 024)	-	5 970	842	5 128	3 829	90	3 739	7 436	6 106	-	-		
9	IMPEL Accounting Sp. z o.o.	563	250	250	-	-	63	-	63	-	2 929	91	2 838	2 103	6	2 097	3 492	5 750	-	-		
10	Tara & Co Investments B.V.	356	58	905	-	588	(1 195)	(1 175)	(20)	-	11	-	11	12	-	12	367	-	-	-		
11	IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	2 307	2 656	328	-	-	(677)	(474)	203	-	4 311	1 293	3 018	3 133	8	3 125	6 618	8 721	-	-		
12	HR for Business Sp. z o.o.	1 247	500	835	-	-	(88)	-	(88)	-	24	9	15	34	-	34	1 274	-	-	-		
13	Brokers Union Sp. z o.o.	209	240		-	-	(31)	(318)	287	-	430	185	245	178	-	178	639	980	-	-		
14	TMSI Partners S.C.S.	15 830	13 510	1 499	-	-	821	-	821	-	240	-	240	1 060	-	1 060	16 070	1 056	-	-		
15	TMSI S.a.r.l.	38	50		-	-	(12)	-	(12)	-	14	-	14	-	-	-	52	-	-	-		

Na 30 czerwca 2011 roku udziały w spółce Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA o wartości bilansowej 16.443 tys. zł zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Szczegółowy opis aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji zaprezentowano w nocie III.10.1.

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

Zgodnie z informacją przedstawioną w nocy II.2 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, dnia 17 czerwca 2011 roku IMPEL SA zawiązała spółkę IMPEL Volleyball SA z siedzibą we Wrocławiu. Udziały w tej spółce opłacone zostały w dniu 3 lipca 2011 roku, w związku z czym nie są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na 30 czerwca 2011 roku.

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

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

*Spółka Impel Job Service Sp. z o.o. w 2011 r. zmieniła nazwę na Sanpro Job Service Sp. z o.o.

** Spółka Ecoimpele Sp. z o.o. w 2011 r. zmieniła nazwę na Synergy Platform Sp. z o.o.

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

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

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

*Spółka Impel Job Service Sp. z o.o. w 2011r. zmieniła nazwę na Sanpro Job Service Sp. z o.o.

** Spółka Ecoimpel Sp. z o.o. w 2011r. zmieniła nazwę na Synergy Platform Sp. z o.o.

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 30 czerwca 2011 roku

Na 30 czerwca 2011 roku udziały w Vantage Development S.A. o wartości bilansowej 11.834 tys. zł zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Szczegółowy opis aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji zaprezentowano w nocie III.10.1.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2010 roku

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

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

NOTA 5

W rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu należności wynosząca (4.122) tys. zł zawiera kwotę 188 tys. zł stanowiącą zmianę stanu należności wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2011 roku w pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji. Zmiana stanu zobowiązań wynosząca (3.860) tys. zł. zawiera kwotę 8 tys. zł wynikającą ze zmiany stanu zobowiązań wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2011 roku w pozycji zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do dystrybucji. Szczegółowe informacje na temat aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji i związanych z nimi zobowiązań zamieszczono w punkcie III.10.1 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

II. 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

Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów w pierwszym półroczu 2011 wyniosły 19.834 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 2,6% w stosunku do roku ubiegłego. Podobnie jak w latach ubiegłych głównym przedmiotem działalności Spółki była realizacja usług wspierających dla podmiotów zależnych oraz świadczenie usług zarządzania strategicznego i korporacyjnego. Przychody świadczone na rzecz podmiotów zależnych wyniosły w okresie od stycznia do czerwca 2011 roku 18.852 tys. zł, co stanowi 95% ogółu przychodów Spółki (w tym samym okresie 2010 roku 18.610 tys. zł). Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży od jednostek powiązanych wynika głównie ze zwiększenia obciążeń spółek Grupy IMPEL za usługi doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego.

Pozostałe przychody operacyjne pierwszym półroczu 2011 roku wyniosły 42.928 tys. zł. Składały się na nie głównie dywidendy otrzymane od spółek Grupy na łączną kwotę 42.688 tys. zł, stanowiące 99,4 % tych przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego odnotowano wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 32.664 tys. zł. Przychody finansowe wyniosły w badanym okresie 5.685 tys. zł, utrzymując zbliżony do osiągniętego w tym samym czasie roku ubiegłego poziom.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 21.584 tys. zł., co oznacza ich wzrost o 2.108 tys. zł (tj. o 10,8%) w stosunku do pierwszego półrocza 2010 roku. Wzrost kosztów działalności operacyjnej wynika głównie ze wzrostu kosztów usług obcych o 1.471 tys. zł, na które wpłynęły przede wszystkim wyższe koszty usług refakturowanych.

Pozostałe koszty operacyjne w pierwszym półroczu 2011 nie były znaczące i wyniosły 214 tys. zł. Koszty finansowe wyniosły w badanym okresie 661 tys. zł i wzrosły nieznacznie o 121 tys. zł. Główną pozycję kosztów finansowych stanowiły odsetki zapłacone od kredytów.

Uzyskany w pierwszym półroczu 2011 roku wynik z działalności operacyjnej EBIT wyniósł 40.964 tys. zł i był o 30.957 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w tym samym czasie roku w roku poprzednim. Wynik netto w analizowanym okresie wyniósł 45.259 tys. zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 31.256 tys. zł. Zwiększenie EBIT oraz zysku netto wyniknęło głównie ze znacznego wzrostu w stosunku do pierwszego półrocza 2010 (tj. o 32.688 tys. zł) otrzymanych w pierwszym półroczu 2011 dywidend od podmiotów zależnych.

Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w sprawozdaniu IMPEL S.A. na 30 czerwca 2011 roku zamknęła się kwotą 277.706 tys. zł i była wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2010 roku o 20.379 tys. zł (tj. o 7,9%). Udział aktywów trwałych według stanu na 30 czerwca 2011 roku wyniósł 50%, wobec 68% na 31 grudnia 2010 roku. W stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2010 roku aktywa trwałe zmalały o 35.712 tys. zł, natomiast obrotowe zwiększyły się o 56.091 tys. zł.

Wśród czynników powodujących istotne zmiany w strukturze bilansu (w odniesieniu do stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku) można wskazać: przekwalifikowanie pożyczek udzielonych spółkom z grupy Vantage oraz udziałów w spółce Promenady Wrocławskie do pozycji "Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji".

	Stan na 30.06. 2011 r.	Stan na 31.12. 2010 r.	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	2	1	3=2-1	4=2/1	30.06..2011 r.	31.12.2010 r.
Aktywa trwałe	139 678	175 390	-35 712	80%	50%	68%
Aktywa obrotowe	138 028	81 937	56 091	168%	50%	32%
RAZEM AKTYWA	277 706	257 327	20.379	108%	100%	100%
Kapitał (fundusz) własny	242 069	221 113	20 956	109%	87%	86%
Zobowiązania długoterminowe	5 082	5 671	-589	90%	2%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	30 555	30 543	12	100%	11%	12%
RAZEM PASYWA	277 706	257 327	20 379	108%	100%	100%

Kapitały

Kapitał własny IMPEL S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosi 242.069 tys. zł. Zmiana w stosunku do 31 grudnia 2010 roku o 20.956 tys. zł wynika z wypracowanego zysku netto za pierwsze półrocze 2011 roku w kwocie 45.259 tys. zł pomniejszonego o wypłaconą dywidendę w kwocie 24.303 tys. zł (transakcję wypłaty dywidendy opisano szerzej w punkcie III.2).

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

Dnia 17 czerwca 2011 roku IMPEL SA zawiązała spółkę IMPEL Volleyball SA z siedzibą we Wrocławiu, która zgodnie z zapisami statutu prowadzić będzie działalność sportową. Kapitał IMPEL Volleyball SA wynosi 100.000 zł i dzieli się na 100.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 zł, które opłacone zostały przez IMPEL SA w dniu 3 lipca 2011 roku. Na moment zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego spółka posiada status spółki w organizacji.

Na podstawie uchwał nr 84 i 86/2011 z dnia 16 sierpnia 2011 roku, Zarząd IMPEL S.A. wyraził zgodę na poręczenie przez IMPEL S.A. zobowiązań zaciągniętych przez następujące spółki:

- IMPEL Cleaning Sp. z o.o. do kwoty 2.490 tys. zł na podstawie umowy kredytu inwestycyjnego w ramach limitu 5.000 tys. zł przyznanego w banku BZ WBK S.A. decyzją z dnia 4 sierpnia 2011 roku,
- IMPEL Cleaning Sp. z o.o. w kwocie 500 tys. zł oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. w kwocie 1.000 tys. zł na podstawie umów kredytu w rachunku bieżącym w ramach limitu 14.000 tys. zł przyznanego dla spółek Grupy IMPEL w banku BZ WBK S.A. decyzją z dnia 4 sierpnia 2011 roku.

3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

1.1 Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejszy skrócony śródroczny jednostkowy raport finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2011 r. został przygotowany zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócony śródroczny raport finansowy powinien być odczytywany wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 r.

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:

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

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

1.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 24 sierpnia 2011 r.

1.3 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę 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 Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

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

Dla danych prezentowanych w jednostkowym 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, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.

1.5 Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

1.6 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Od dnia 1 stycznia 2011 r. Spółkę obowiązują następujące standardy i interpretacje:

- o Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja
- o Poprawiony MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy
- o KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych
- o Zmieniony MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych
- o Zmiana do Interpretacji KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowymi
- o 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. Spółka ocenia, iż ich zastosowanie nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki lub wpływ ten był nieistotny.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości kolejne standardy i interpretacje, które do tego dnia nie weszły w życie, przy czym niektóre z nich zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z tych standardów.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowe ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później i będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, w szczególności w zakresie prezentacji, ocenia się jednak, że wpływ ten będzie nieistotny.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później i nie będzie miał wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich konsolidacji metodą praw własności.

Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te nie będą miały wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

d) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udział w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej strukturze. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawarte obecnie w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji jednostki w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych strukturach. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na swoje udziały w innych jednostkach; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w strukturach niekonsolidowanych.

Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 nie dotyczy sprawozdań jednostkowych, do których jednostki będą stosowały

zmieniony MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, w związku z tym nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

e) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Spółka ocenia, że MSSF 13 będzie miał wpływ na prezentację ujawnień dotyczących wyceny do wartości godziwej w sprawozdaniach finansowych, jednak będzie on uzależnionych od posiadanych na dzień zastosowania aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

f) Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”

Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji umożliwiających użytkownikowi poznanie kwoty ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

W razie wystąpienia takich lub innych transakcji, których dotyczyć będzie niniejsza poprawka do MSSF 7, Spółka dostosuje ujawnienia w sprawozdaniu finansowym do nowych wymogów.

Zmiany obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011r. lub później.

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

g) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Zmiany do standardu mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później i nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

h) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy perspektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych perspektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Zmiany do standardu mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011r. lub później i nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

i) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Poprawki do MSR 1 obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później i nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

j) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jaki również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Zmieniony MSR 19 obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Spółka jest obecnie na etapie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz przed zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A., które odbyło się 18 maja 2011 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok 2010. ZWZ uchwaliło dywidendę w wysokości 2,00 złotych na 1 akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 24.302.924,00 złotych, która została pokryta z całego zysku netto za 2010 rok, a w pozostałej do wypłaty części, to jest kwoty 8.204.955,47 złotych 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 nie wystąpiły emisje, wykupy ani spłaty dłużnych i 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

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

	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie	Przeniesienie do grupy zbycia przeznaczonej do dystrybucji (nota III.10.1)	Stan na 30.06.2011
Odpisy aktualizujące wartość aktywów (4.1)	11 250	24	(73)	(54)	-	11 147
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (4.2)	1 491	97	-	(1 128)	-	460
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy (4.2)	2 470	18	-	(589)	(1 618)	281
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (4.3)	441	55	(25)	-	-	471
Rezerwy na świadczenia pracownicze (4.4)	4 317	1 588	(4 246)	(86)	-	1 573

4.1. 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	-	-	-	-	-
Wartości środków trwałych	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	8 669	-	-	-	8 669
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 581	4	(73)	(54)	2 458
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji, w tym:	-	20	-	-	20
Pozostałe wartości niematerialne	-	19	-	-	19
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1	-	-	1
Razem:	11 250	24	(73)	(54)	11 147

4.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

IMPEL S.A. dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku z rezerwą na podatek odroczony. Stan tych składników na 30 czerwca 2011 roku przed kompensatą wyniósł odpowiednio 461 tys. złotych i 281 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	Wykorzystanie	Zmniejszenie	
Przychody ze sprzedaży produktów	-	59	-	-	59
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	834	-	-	(528)	306
Rezerw na odprawy emerytalne	2	-	-	-	2
Rezerw na niewykorzystane urlopy	35	24	-	-	59
Rezerw na roszczenia sporne	-	-	-	-	-
Rezerw na koszty usług obcych	130	-	-	(110)	20
Odpisów aktualizujących udziały	-	3	-	-	3
Zwrotu dofinansowania	-	-	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-
Strat podatkowych	490	-	-	(490)	-
Ulgi technologicznej	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	11	-	-	11
Razem:	1 491	97	-	(1 128)	460

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

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony z tytułu:	Stan na 31.12.2010	Wpływ na wynik			Przeniesienie do grupy zbycia przeznaczonej do dystrybucji (nota III.10.1)	Stan na 30.06.2011
		Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie		
Zarachowane odsetki od pożyczek i obligacji	2 415	-	-	(548)	(1 618)	249
Zarachowanych dotacji	14	16	-	-	-	30
Leasingu finansowego	1	-	-	(1)	-	-
Odpisu na ZFŚS	-	2	-	-	-	2
Pozostałych tytułów	40	-	-	(40)	-	-
Razem:	2 470	18	-	(589)	(1 618)	281

Zmiany aktywa i rezerwy na podatek odroczony zmniejszyły wynik finansowy netto o 460 tys. złotych.

4.3. 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
Należności cesjonowanych	-	-	-	-	-
Roszczeń spornych wobec spółek	441	55	(25)	-	471
Razem:	441	55	(25)	-	471

4.4. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu rezerw z tytułu:	Stan na 31.12.2010	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2011
Niewykorzystanych urlopów	186	123	-	-	309
Nagród	4 051	1 379	(4 116)	(86)	1 228
Wynagrodzeń bezosobowych	67	86	(130)	-	23
Odpraw emerytalnych	13	-	-	-	13
Pozostałe	-	-	-	-	-
Razem:	4 317	1 588	(4 246)	(86)	1 573

5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym działalność spółki IMPEL S.A. 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

6.1 NOWE UDZIAŁY SPÓŁKACH**Nabycie udziałów Brokers Union Sp. z o.o.**

W dniu 8 lutego 2011 roku IMPEL S.A. nabyła 245 udziałów spółki Brokers Union Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 500 zł każda, co stanowi 51,04% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 375 tys. zł i została opłacona gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych udziałów zostanie podwyższona o kwotę 250 tys. zł. Na dzień podpisania niniejszego raportu szacowana jest wypłata pełnej kwoty wynikającej z umowy. Zgodnie z umową nabycia Impel S.A. posiada opcję nabycia pozostałych akcji po upływie pięciu lat od dnia podpisania umowy nabycia opisaną szczegółowo w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IMPEL za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku. W związku z krótkim okresem pomiędzy dniem zakupu, a dniem bilansowym wyżej wymieniona opcja nie została wyceniona.

Szczegółowe informacje na temat aktywów, zobowiązań i kapitału własnego Brokers Union Sp. z o.o. na 30 czerwca 2011 roku zamieszczono w nocie 4A niniejszego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje o wartości bilansowej i godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółki rozpoznanych na dzień objęcia kontroli zawarto w punkcie IV.6 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMPEL za I półrocze 2011 roku.

Wniesienie wkładów na podwyższony kapitał zakładowy i objęcie kontroli w HR for Business Sp. z o.o.

W dniu 11 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki HR For Business Sp. z o.o. (HRB Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z 50.000 zł do 500.000 zł, tj. o 450.000 zł w drodze utworzenia 9.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Udziały te zostały w całości objęte przez IMPEL SA na podstawie

oświadczenia złożonego przez jej Zarząd w dniu 14 lutego 2011 roku. Udziały opłacono gotówką. W wyniku opisanej transakcji IMPEL SA objęła kontrolę nad spółką.

Szczegółowe informacje na temat aktywów, zobowiązań i kapitału własnego HR for Business Sp. z o.o. na 30 czerwca 2011 roku zamieszczono w notce 4A niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

Objęcie udziałów w spółkach TMSI S.a.r.l. oraz TMSI Partners S.C.S.

W dniu 31 maja 2011 IMPEL SA objęła udziały w dwóch nowoutworzonych spółkach:

- TMSI S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu – 12.500 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR, co odpowiada 100% kapitału spółki. Udziały opłacone zostały w całości gotówką.
- TMSI Partners S.C.S. z siedzibą w Luksemburgu – spółka komandytowa, w której IMPEL SA objęła 99,97% udziałów komandytariusza, wnosząc aportem znak towarowy IMPEL o wartości historycznej 14.964 tys. zł (transakcja opisana została szerzej w punkcie III.10.3 niniejszego sprawozdania oraz w punkcie III.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku). Jedynym komplementariuszem spółki komandytowej jest TMSI S.a.r.l.

Zwiększenie wartości udziałów Spółki Impel S.A. w kapitale zakładowym spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA

W dniu 15 marca 2011 roku Walne Zgromadzenie Wspólników IMPEL Security Polska Sp. z o.o. przyjęło uchwałę w przedmiocie wypłaty dywidendy na rzecz IMPEL SA, w której podjęto decyzję, że wypłata dywidendy w kwocie 7.560.000 zł nastąpi w formie rzeczowej, tj. poprzez przeniesienie przez IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na rzecz IMPEL SA własności akcji Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA. Umowa przeniesienia własności akcji pomiędzy IMPEL SA oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. zawarta została w dniu 23 marca 2011 roku. W wyniku tej transakcji IMPEL SA zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym spółki Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA z 38,85% do 52,40%.

6.2 SPÓŁKI ZBYTE

Na podstawie umowy podpisanej w dniu 1 lutego 2011 IMPEL SA zbyła 200 udziałów Ecoimpel Sp. z o.o. (obecna nazwa: Synergy Platform Sp. z o.o.). o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł na rzecz spółki zależnej OPM Sp. z o.o. Zbyte udziały reprezentowały 100% kapitału zakładowego Ecoimpel Sp. z o.o.

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	158 682	134 678
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	156 662	132 962
- udzielonych gwarancji i poręczeń	156 662	132 962
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	2 020	1 716
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 020	1 716
3. Inne, z tytułu:	-	-
- cesji wierzytelności z opcją zwrotu	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	158 682	134 678

IMPEL S.A. 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:

Przedmiot gwarancji/poręczenia	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 30.06.2011	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 31.12.2010
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Kredyt Bank)	39	37
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Deutsche Bank)	933	899
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za IMPEL Rental Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	228	488
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za OPM Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	83	83
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za IMPEL Accounting Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	382	89
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	2 020	1 716

Wskazane w powyższej tabeli kwoty dotyczą jedynie gwarancji i poręczeń wystawionych samodzielnie przez IMPEL S.A. Spółka jest ponadto zobowiązana solidarnie z innymi podmiotami (IMPEL Cleaning Sp. z o.o., IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Security Provider Sp. z o.o., IMPEL Tech Solution Sp. z o.o., IMPEL Logistics Sp. z o.o., Agrobud BHP S.A.) za wystawione przez nich gwarancje i poręczenia dobrego wykonania kontraktów. Informacja o zmianie zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez te podmioty zawarta jest w nocie IV.7 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMPEL za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku.

8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ IMPEL S.A. PORĘCZEŃ KREDYTÓW, 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

Poręczycielem przedstawionych w poniższej tabeli poręczeń jest IMPEL S.A.

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	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3.000	917
		31.05.2014		2.000	2.000
		30.06.2017		9.000	0
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank	31.07.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7.000	3 382
	linia gwarancyjna w Alior Bank	06.01.2015	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5.000	661
	linia gwarancyjna w DnB Nord	30.06.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	2.000	0

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

	Leasing w Kredyt Lease SA	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2014.06.20	provizja 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	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	6.684	4.563
	Leasing w BRE Leasing Sp. zo.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2014.05.30	provizja 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	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3.000	0
	kredyt bankowy w ING Bank Śląski	15.08.2011	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	500	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
	kredyt bankowy w Pekao	31.05.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11.000	8.375
	kredyt bankowy w DnB Nord	31.05.2012	provizja 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	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4.000	3.171
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank	31.07.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	20.000	13.794
	linia gwarancyjna w PZU	09.05.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	8.000	4.072
	linia gwarancyjna w DnB Nord	30.06.2017	provizja 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	provizja 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	provizja 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	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	12.340	8.530
	Leasing w BRE Leasing Sp. zo.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

Gwarancje

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność:

IMPEL S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku (w tysiącach złotych)

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– 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
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	

9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ IMPEL S.A. 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 (transakcje nietypowe i nierutynowe) zaliczono umowy pożyczek, których wykaz wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku przedstawia tabela poniżej:

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.	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 S.A.	Promenady Epsilon VD Sp. Z o.o. S.K.A.	6 000	6 000	WIBOR1M+marża	01.04.2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	jednostka stowarzyszona

I PÓŁROCZE 2011 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	3 345	-	1 255	-	6
Sprzedaż****	19 803	23	419	16	43
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	41 986	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	2 170	4	2 208	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	1 220	48	-	-	-
Koszty finansowe	149	-	-	-	-
Należności ogółem na 30.06.2011	25 068	641	120	-	5
Zobowiązania ogółem na 30.06.2011	1 079	-	22	-	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2011	62 449	100***	61 944***	-	-
I PÓŁROCZE 2010 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	3 161	-	64	-	5
Sprzedaż****	18 465	19	126	2	59
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	10 000	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	2 726	-	1 599	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	993	57	11	-	-
Koszty finansowe	120	-	4	-	-
Należności ogółem na 30.06.2011	26 102	570	147	-	20
Zobowiązania ogółem na 30.06.2011	1 638	-	23	13 333	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2011	59 962	100***	55 944***	-	-

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

*** wykazywane w grupie aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji (p. punkt III.10.1)

**** różnica pomiędzy sumą przychodów ze sprzedaży wykazanych w tabeli oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynika z odmiennej prezentacji przychodów z tytułu refaktur

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., W TYM KTÓRE MIAŁY MIEJSCE DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

10.1 PODJĘCIE DECYZJI O ZAMIARZE PODZIAŁU IMPEL SA

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).

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.

Aktywa IMPEL S.A. wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do dystrybucji:

	30.06.2011
Wartości niematerialne oraz środki trwałe	168
Udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych*	28 277
Pożyczki długo i krótkoterminowe**	70 563
Pozostałe aktywa obrotowe	150
Razem	99 158

* Opisano szerzej w notach 4A i 4B.

** Opisano szerzej w notce 3.

Zobowiązania IMPEL S.A. wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do dystrybucji:

	30.06.2011
Zobowiązania handlowe	275
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18
Rezerwy	1 618
Razem	1 911

10.2 ZAMIANA NIEUPRZYWILEJOWANYCH AKCJI NA AKCJE NA OKAZICIELA

Nadzwyczajne Walne 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.

10.3 WNIESIENIE ZNAKU TOWAROWEGO „IMPEL” OD SPÓŁKI TMSI PARTNERS S.C.S.

Impel S.A. w dniu 31 maja 2011 roku wniósł aportem do spółki TMSI Partners S.C.S. prawo do znaku towarowego „IMPEL” oraz prawo ochronne na znak towarowy „IMPEL”.

Znak towarowy oznacza słowno-graficzny znak „IMPEL”, na który prawo ochronne nr 211694 udzielone zostało Impel S.A. przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej i potwierdzone świadectwem ochronnym. Ponadto znak towarowy Impel został zarejestrowany na terenie Unii Europejskiej pod numerem 5133475, decyzją Urzędu do spraw Harmonizacji Rynku Wewnętrznego (OHIM) w Alicante z dnia 28 stycznia 2008 roku.

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

Zarząd

W omawianym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu IMPEL S.A. Na dzień podpisania niniejszego raportu przedstawia się on następująco:

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

Rada Nadzorcza

W omawianym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej IMPEL S.A. Na dzień podpisania niniejszego raportu przedstawia się on następująco:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Sekretarz Rady Nadzorczej	Jakub Dzik
Członkowie Rady Nadzorczej	Piotr Urbańczyk
	Piotr Pawłowski

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 Piechotę. Tym samym na dzień podpisania niniejszego raportu funkcję prokurentów IMPEL S.A. pełnił Pani Elżbieta Piechota oraz Pan Bogusław Szyszka.

12. 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*	bz	53.000

*zgodnie z zawiadomieniem z dnia 20 maja 2011 roku

13. 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 i zagrożeń związanych z działalnością Spółki w kolejnych miesiącach roku obrotowego oraz podejmowanych działań zapobiegawczych zamieszczono w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy IMPEL S.A. w pierwszym półroczu 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 EMITENTA ZA ROK 2011

24-08-2011	Magdalena Piskorz	Główny Księgowy	
------------	-------------------	-----------------	--