

IMPEL SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU

Wrocław, 19.03.2012 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	26
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	62
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I.	Aktywa trwałe (suma 1-8)		131 615	175 390
	1. Wartość firmy	1A	7	7
	2. Pozostałe wartości niematerialne	1B,1C	3 284	3 170
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	3 291	2 008
	4. Nieruchomości inwestycyjne	3A	3 462	3 534
	5. Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	3B	424	435
	6. Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		120 792	154 402
	6a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
	6b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności			
	6c. Pożyczki i należności :		66 651	71 434
	6c ₁ . Pożyczki	7B	62 789	67 681
	6c ₂ . Należności długoterminowe	4	3 862	3 753
	6d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A, 7F	54 141	82 968
	6e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
	7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	7G		11 834
	8. Aktywa na podatek odroczony	5A	355	
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		129 208	81 937
	1. Zapasy	6	2	
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		27 601	80 519
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7A		62
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	7E		
	2c. Pożyczki i należności :		25 296	78 965
	2c ₁ . Pożyczki	7B	4 728	61 086
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	7C	20 568	17 879
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		13 042	13 324
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		449	285
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		270	
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	7D		
	d) Należności pozostałe		7 077	4 270
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7H		
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7I	2 305	1 492
	3. Rozliczenia międzyokresowe	8	973	1 418
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	9	100 632	
Aktywa razem – suma I+II			260 823	257 327

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASywa		Nota	31.12.2011 PLN'000	31.12.2010 PLN'000
I.	Kapitał własny (suma 1a-1j)		226 281	221 113
	1a. Kapitał akcyjny	10A	60 757	60 757
	1b. Akcje własne			
	1c. Kapitał zapasowy		100 785	100 785
	1d. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
	1e. Kapitały rezerwowe	10B	40 001	48 206
	1f. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji			
	1g. Pozostałe kapitały	10C		
	1h. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	1i. Wynik finansowy za rok obrotowy		29 471	16 098
	1j. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
II.	Zobowiązanie długoterminowe (suma od 1-7)		5 876	5 671
	1. Rezerwa na podatek odroczony	11		979
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12	41	13
	3. Rezerwy długoterminowe	13		
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14		
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	1 118	199
	6. Przychody przyszłych okresów	15B	4 717	4 477
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	15A		3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)		28 666	30 543
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	15 205	17 078
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	2 882	3 205
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:	17	798	1 404
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	17		
	3b. Zobowiązania z tytułu rezerw na dotacje	17		
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	3 086	4 983
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18	373	136
	6. Przychody przyszłych okresów	20	2 226	1 862
	7. Zobowiązania pozostałe	17	1 354	1 434
	8. Rezerwy krótkoterminowe	19	135	441
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	21	2 607	
Pasywa razem – suma I+II+III			260 823	257 327

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2011 - 31.12.2011 PLN'000	01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		37 304	40 490
	- od jednostek powiązanych		35 243	38 903
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		36 261	39 410
	a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	22	36 199	39 345
	b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		62	65
	2. Pozostałe przychody - dotacje	23	1 043	1 080
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(45 504)	(41 211)
	1. Amortyzacja		(1 337)	(1 175)
	2. Zużycie materiałów i energii		(1 293)	(1 426)
	3. Usługi obce		(19 015)	(17 049)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	24	(16 843)	(16 360)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(6 958)	(5 132)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(58)	(69)
	7. Zmiana stanu produktów			
	8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.			
A.	Strata ze sprzedaży (I-II)		(8 200)	(721)
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	25	47 471	12 754
	1. Dywidendy i udziały w zyskach		46 568	10 172
	- od jednostek powiązanych		46 567	10 172
	2. Zysk ze zbycia aktywów trwałych		234	36
	3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa		175	2 289
	4. Odpis wartości firmy			
	5. Inne przychody operacyjne		494	257
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym	26	(19 132)	(3 454)
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			(84)
	2. Odpisy aktualizujące aktywa		(18 716)	(2 975)
	3. Odpis wartości firmy			
	4. Inne koszty operacyjne		(416)	(395)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+I-II)		20 139	8 579
	I. Przychody finansowe, w tym:	27	11 554	10 387
	1. Odsetki		8 828	8 238
	- od jednostek powiązanych		8 757	8 207
	2. Zysk ze zbycia inwestycji			
	3. Aktualizacja wartości inwestycji			
	4. Inne		2 726	2 149
	II. Koszty finansowe, w tym	28	(1 632)	(1 174)
	1. Odsetki		(1 012)	(419)
	- od jednostek powiązanych		(49)	(30)
	2. Strata ze zbycia inwestycji			
	3. Aktualizacja wartości inwestycji			
	4. Inne		(620)	(755)
C.	Zysk brutto (B+I-II)		30 061	17 792
	I. Podatek dochodowy		(590)	(1 694)
	1. Część bieżąca			
	2. Część odroczone	29	(590)	(1 694)
D.	Zysk netto (C+/-I)		29 471	16 098
	Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem			29 471	16 098
Zwykły zysk na jedną akcję			2,43	1,32
	Z działalności zaniechanej			
	Z działalności kontynuowanej		2,43	1,32
Rozwodniony zysk na jedną akcję			2,43	1,32

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2011-31.12.2011 (PLN'000)	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	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:							29 471	29 471
- zysk (strata) netto							29 471	29 471
- 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								
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji								
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji								
- inne								
Stan na 31.12.2011	60 757		100 785	40 001		(4 733)	29 471	226 281

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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2011 - 31.12.2011 PLN'000	01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) netto	29 471	16 098
	II. Korekty razem	(36 934)	(20 482)
	1. Amortyzacja	1 337	1 175
	2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(54 384)	(17 992)
	3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(234)	48
	4. Zmiana stanu rezerw	284	979
	5. Zmiana stanu zapasów	(2)	
	6. Zmiana stanu należności	(1 772)	(6 412)
	7. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	(1 873)	(876)
	7.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		
	8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 048	1 694
	9. Inne korekty	18 662	902
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(7 463)	(4 384)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	51 881	77 013
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55	99
	2. Z aktywów finansowych, w tym:	51 826	76 914
	a) w jednostkach powiązanych	51 763	76 870
	- zbycie aktywów finansowych	2 791	
	- dywidendy i udziały w zyskach	37 919	10 065
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8 131	61 137
	- odsetki	2 922	5 668
	b) w pozostałych jednostkach	63	44
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		13
	- odsetki	63	31
	II. Wydatki	(16 152)	(34 978)
	1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 894)	(978)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	(42)	
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	(14 216)	(34 000)
	a) w jednostkach powiązanych	(14 216)	(33 940)
	- nabycie aktywów finansowych	(975)	(100)
	- udzielone pożyczki	(13 241)	(33 840)
	b) w pozostałych jednostkach		(60)
	- nabycie aktywów finansowych		(60)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	35 729	42 035
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy		
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki		
	II. Wydatki	(27 453)	(41 799)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(24 303)	(18 228)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek	(1 873)	(23 036)
	3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
	4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(296)	(132)
	5. Odsetki	(981)	(403)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(27 453)	(41 799)
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	813	(4 148)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	813	(4 148)
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 492	5 640
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 305	1 492
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne dotyczące Spółki

Spółka IMPEL S.A. (do dnia 6 października 1998 roku działająca pod nazwą „TEL-EKO” S.A.) została utworzona dnia 20 grudnia 1990 roku w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa.

IMPEL S.A., zwana dalej „Spółką”, wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000004185. Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Ślężnej 118.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

1. usługi porządkowo-czystościowe:
 - specjalistyczne i niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych (PKD 81.21.Z, 81.22.Z),
 - pozostałe sprzątanie (PKD 81.29.Z);
2. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności:
 - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering) (PKD 56.21.Z),
 - pozostała usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29.Z);
3. usługi zarządzania nieruchomościami:
 - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z);
4. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób:
 - działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.10.Z),
 - działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z);
5. usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);

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

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało zatwierdzone oraz podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 18 marca 2011 roku. W bieżącym roku sprawozdawczym sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone na dzień 19 marca 2012 roku.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej IMPEL

W dniu 12 września 2003 roku decyzją Komisji Papierów Wartościowych akcje Emitenta zostały dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym. Podstawową branżą, pod którą Emitent został zakwalifikowany na tym rynku jest branża usług. Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej IMPEL, zwanej dalej „Grupą”, „Grupą Impel” lub „Grupą Kapitałową”. IMPEL S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy poprzez pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego oraz Działu Controllingu, a także poprzez organy statutowe Spółek – Zgromadzenia Wspólników. Do zadań Emitenta należy w szczególności podejmowanie decyzji strategicznych dotyczących rozwoju Grupy Kapitałowej, decyzji inwestycyjnych, w tym decyzji dotyczących zaangażowania kapitałowego w nowe przedsięwzięcia, nabywanie lub zbywanie akcji lub udziałów w Spółkach. Rolę Emitenta w sposób szczególny określa dokument „Polityka Korporacyjna” wydana 1 października 2005 roku. Emitent decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości i controllingu, koordynuje działania marketingowe jednostek zależnych, jest również odpowiedzialny za koordynowanie polityki finansowej oraz organizację finansowania działalności jednostek Grupy Kapitałowej. IMPEL S.A. od roku 2006 rozpoczęła świadczyć usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego na rzecz Spółek z Grupy Impel.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała status zakładu pracy chronionej (zwanego dalej ZPCh). Warunki uzyskania i utrzymania statusu ZPCh określają przepisy ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 1997 r. Nr 123, z późn. zm., zwana dalej Ustawą o Rehabilitacji). Zgodnie z otrzymaną decyzją powyższy status został przyznany Spółce na czas nieokreślony.

W 2011 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

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

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

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

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

Na podstawie art. 26a, 26b i 26c Ustawy o Rehabilitacji pracodawcy zatrudniającemu osoby niepełnosprawne, spełniające warunki określone w tej Ustawie, przysługuje dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników w wysokości:

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

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

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

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

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

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

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

Zwolnienie z wybranych podatków

Na podstawie art. 31 Ustawy o Rehabilitacji prowadzący zakład pracy chronionej jest zwolniony z wybranych podatków stanowiących dochód budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego. Spółka będąc zakładem pracy chronionej korzysta na warunkach określonych w Ustawie ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych w zakresie określonym przez odpowiednie ustawy podatkowe. Środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane do PFRON (w wysokości 10% kwoty podatku) oraz na zwiększenie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (w wysokości 90% kwoty podatku).

W roku 2011 Spółka spełniała warunki do skorzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób fizycznych; środki uzyskane z tytułu tego zwolnienia są przekazywane:

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

Maksymalne wartości udzielanej pomocy

- a) pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 r. (Dz.U.UE.L.06.379.5) pomoc uzyskana ze zwolnień podatkowych na cele inne niż świadczenia indywidualne i indywidualne programy rehabilitacyjne dla osób niepełnosprawnych może być udzielana, jeżeli jej wartość w okresie 3 kolejnych lat poprzedzających dzień uzyskania planowanej pomocy nie przekroczyła kwoty stanowiącej równowartość 200 tys. euro. Przepisy zwiększające limit ze 100 tys. euro do 200 tys. euro weszły w życie od stycznia 2007 roku i będą obowiązywać do końca 2013 roku.

Wpływ dofinansowań otrzymanych ze środków publicznych na wynik finansowy Spółki został szczegółowo opisany w sprawozdaniu finansowym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego, tj. w notce 23 Przychody z tytułu dotacji.

- b) pomoc publiczna (inna niż de minimis)

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

Na dzień 31.12.2011 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 525 tys. PLN na cele związane z dofinansowaniem zatrudnionych osób niepełnosprawnych. Środki te prezentowane są per saldo ze zobowiązaniem z tytułu tego funduszu w pozycji „pozostałe zobowiązania”.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego jednostki

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

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

Format jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku składa się z:

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

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

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla prezentowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Dla danych prezentowanych w 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 oraz w sprawozdaniu przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

W opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku oraz za lata poprzednie nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz w prezentowanych danych porównywalnych.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

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

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

Od 1 stycznia 2011 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- a) Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,
- b) Zmiany do KIMSF 14, MSR 19 „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”,
- c) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- d) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru”,
- e) Zmiany wynikające z przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- f) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy.

Zmiany w standardach ogłoszone na 31 grudnia 2011 roku, a które nie weszły 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 początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

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

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r.

Spółka dokonuje oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 obszerne wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 ujęcia metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r.

Spółka dokonuje oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową.

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

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów 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 udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych 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 w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. 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 inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych Spółki; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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.

Spółka zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

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

f) zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”;

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” 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.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2013 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany w MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

g) zmiany do MSR 1 "Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów";

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów 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”.

Spółka zastosuje MSR 1 po 1 lipca 2012 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmieniony MSR 1 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

h) 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 wymagania w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka zastosuje MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Pozostałe zmiany:

i) zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”;

j) zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych”;

k) zmiany do MSR 12 „Realizacja wartości aktywów”;

l) zmiany do MSSF 1 „Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy”;

m) zmiany do MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”;

n) zmiany do MSSF 7 „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”;

o) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”.

Wyżej wymienione standardy nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2011 r. nie wpłynęły na zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę, w związku z czym zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są jednolite z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz tam opisanymi.

Zmiana zasad rachunkowości

W 2011 roku podjęto decyzję o zmianie kwalifikowania kosztów usług odsprzedawanych przez Spółkę ewidencjonowanych na pozostałych usługach prezentowanych w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Usługi obce”. Celem wprowadzenia niniejszej zmiany było zakwalifikowanie transakcji zgodnie z tytułem, jakiego dotyczył poniesiony koszt do następujących grup kosztów rodzajowych:

- Wynagrodzenia, ubezpieczenia i świadczenia społeczne (w zakresie refakturowanych kosztów dotyczących szkoleń),
- Pozostałe koszty rodzajowe (w zakresie refakturowanych kosztów dotyczących marketingu i reklamy);

oraz rozbudowy analityki kont w grupie „Usługi obce” w zakresie odsprzedaży usług dotyczących kosztów usług teleinformatycznych, transportowych, eksploatacji nieruchomości oraz kosztów najmu pomieszczeń. Wprowadzana zmiana wynikała również z wewnętrznych potrzeb związanych z poprawą jakości dostarczanej informacji zarządczej w zakresie zarządczego układu kosztów.

Poniżej przedstawiono przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów za rok 2010 w związku ze zmianą prezentacji refakturowanych kosztów:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000	korekta do danych porówny- walnych	01.01.2010 - 31.12.2010 PLN'000
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):	40 524		40 490
	- od jednostek powiązanych	38 903		38 903
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:	39 444		39 410
	a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów	39 379	(34)	39 345
	b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	65		65
	2. Pozostałe przychody - dotacje	1 080		1 080
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):	(41 245)		(41 211)
	1. Amortyzacja	(1 175)		(1 175)
	2. Zużycie materiałów i energii	(1 426)		(1 426)
	3. Usługi obce	(18 479)	1 430	(17 049)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	(15 555)	(805)	(16 360)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe	(4 541)	(591)	(5 132)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów	(69)		(69)
	7. Zmiana stanu produktów			
	8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.			
A.	Strata ze sprzedaży (I-II)	(721)		(721)
	I. Pozostałe przychody operacyjne	12 754		12 754
	II. Pozostałe koszty operacyjne	(3 454)		(3 454)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+I-II)	8 579		8 579
	I. Przychody finansowe	10 387		10 387
	II. Koszty finansowe	(1 174)		(1 174)
C.	Zysk brutto (B+I-II)	17 792		17 792
	I. Podatek dochodowy	(1 694)		(1 694)
D.	Zysk netto (C+/-I)	16 098		16 098
	Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem		16 098		16 098

Dane w notach głównych i objaśniających zaprezentowane są po przekształceniu do danych porównywalnych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inne zmiany polityki rachunkowości mające wpływ na sprawozdanie bieżące i porównywalne sprawozdanie finansowe.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2010 r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Wartości niematerialne

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

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

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

Grupy wartości niematerialnych oraz stawki amortyzacji:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	do 99 lat
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości*	$1\frac{1}{12}$ roku – 15 lat
Inne wartości niematerialne	$1\frac{1}{12}$ roku – 10 lat

* w przypadku Zintegrowanego Systemu Informatycznego SAP okres amortyzacji wynosi 15 lat

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

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

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

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

3.1.2 Wartości niematerialne w budowie

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

3.1.3 Środki trwałe

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

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu

posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenia).

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

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

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

Grunty	
Budynki i budowle	10 lat – 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	1 ¹ / ₁₂ roku – 10 lat
Środki transportu	2 lata – 12 lat
Inne środki trwałe, w tym wyposażenie	1 ¹ / ₁₂ roku – 16 ⅔ roku

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

3.1.4 Środki trwałe w budowie

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

3.1.5 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Inwestycyjne prawo wieczystego użytkowania gruntu

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

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

3.1.6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współzależnych

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma

zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

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

3.1.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

3.1.8 Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów

finansowych. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

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

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

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

Wyłączenie aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej następuje w momencie wygaśnięcia praw wynikających z aktywów lub ich sprzedaży.

3.1.9 Utrata wartości aktywów

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

W przypadku należności handlowych dokonuje się odpisu należności według wyliczonych wskaźników oszacowanych na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności i średniego przeterminowania należności. Wskaźniki te zostały oszacowane dla poszczególnych grup należności o takim samym lub bardzo podobnym ryzyku. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

3.1.10 Leasing

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

3.1.11 Transakcje w walucie obcej

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

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

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

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

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

3.1.12 Rozliczenia międzyokresowe

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

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych Spółka rozpoznaje:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

Gwarancje finansowe

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

3.1.13 Kapitał własny

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

3.1.14 Rezerwy

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

3.1.15 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

3.1.16 Koszty finansowania zewnętrznego

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

3.1.17 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

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

3.1.18 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

Dotacje

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

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

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

Przychody/ koszty finansowe

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

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

Dywidendy

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

3.1.19 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Spółka uznaje koszty z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych na bazie memoriałowej. Zgodnie z MSR 19, rezerwa na odprawy emerytalne prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w grupie zobowiązań długo- lub krótkoterminowych, w pozycji „Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych”. Wysokość zobowiązania z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

3.1.20 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży/ dystrybucji

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Wyżej wymienione zasady wyceny dotyczą także aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji.

3.1.21 Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

3.1.22 Szacunki Zarządu

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

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

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

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

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

Nabyte udziały w jednostkach zależnych są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość tych aktywów uległa obniżeniu wymaga oszacowania wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne. Chcąc obliczyć wartość użytkową Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę, której udziały posiada Spółka i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów, a także oszacować jej wartość rezydualną. W 2011r. zastosowano stopę dyskonta w wysokości 10%. Testy te są podstawą do utworzenia odpisów aktualizujących odzwierciedlających utratę wartości posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

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

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

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

W dniu 28 listopada 2011 roku została podpisana warunkowa umowa sprzedaży udziałów spółki Impel Serviks SIA. Po spełnieniu określonych w umowie warunków IMPEL S.A. będzie mieć prawo wezwać pozostałych udziałowców spółki do sprzedaży posiadanych przez nich udziałów spółki Impel Serviks SIA na rzecz IMPEL S.A. W opinii Zarządu nie jest możliwe rzetelne ustalenie wartości godziwej opcji, w związku z czym opcja została wyceniona w równowartości zapłaconej premii. Z uwagi na fakt, że zapłacona premia jest nieistotna, opcja nie została wyceniona.

3.1.23 Segmenty działalności

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

4. Połączenia jednostek gospodarczych

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 PLN każda, co stanowi 51,04% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 375 tys. PLN i została opłacona gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych udziałów zostanie podwyższona o kwotę 250 tys. PLN. Zarząd Impel S.A. oczekuje, iż ww. warunek zostanie spełniony, w związku z tym kwota 250 tys. PLN stanowi szacunek wartości godziwej tego zobowiązania.

Głównym przedmiotem działalności spółki są usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego.

Zgodnie z umową nabycia udziałów Impel S.A. może wezwać udziałowca nie sprawującego kontroli do sprzedaży posiadanych przez niego udziałów po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2016 (udziałowiec w przypadku takiego wezwania ma

obowiązek zbyć te udziały), równocześnie ww. udziałowiec może po upływie analogicznego czasu wezwać Impel S.A. do zakupu ww. udziałów (w takim wypadku Impel S.A. będzie miało obowiązek je nabyć). W ocenie Zarządu nie jest możliwe rzetelne wycenienie tej opcji, dlatego nie została ona wyceniona.

Objęcie udziałów w TMSI S.a.r.l. i TMSI Partners S.C.S.

W dniu 31 maja 2011 roku IMPEL S.A. 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 S.A. objęła 99,97% udziałów komandytariusza, wnosząc aportem znak towarowy IMPEL o wartości historycznej 14.964 tys. PLN. Jedynym komplementariuszem spółki komandytowej jest TMSI S.a.r.l.

Głównym przedmiotem działalności spółek są usługi licencyjne.

Utworzenie spółki Impel Volleyball S.A.

Dnia 17 czerwca 2011 roku IMPEL S.A. zawiązała spółkę IMPEL Volleyball S.A. z siedzibą we Wrocławiu, która zgodnie z zapisami statutu prowadzić będzie działalność sportową. Kapitał IMPEL Volleyball S.A. wynosi 100.000 PLN i dzieli się na 100.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 PLN, które opłacone zostały przez IMPEL S.A. w dniu 3 lipca 2011 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1A

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

NOTA 1B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2011	31.12.2010
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	26	26
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 546	2 925
c) inne wartości niematerialne	712	219
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania		
Pozostałe wartości niematerialne razem	3 284	3 170

Istotną wartość niematerialną i prawną w grupie nabytych koncesji, patentów, licencji i podobnych stanowi Zintegrowany System Informatyczny SAP o wartości 900 tys. PLN. Pozostały okres amortyzacji aktywa wynosi 13 lat.

W pozycji inne wartości niematerialne zaprezentowano nabyte przez Spółkę od Gwardii Wrocław prawo do know-how w zakresie prowadzenia działalności sportowej o wartości 655 tys. PLN.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 1C

Stan na 31.12.2011 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 594	226	4 855
b) zwiększenia		194	727	921
- nabycie		194	727	921
- darowizny				
- inne				
- transfer				
c) zmniejszenia		(63)	(199)	(262)
- zbycie		(59)		(59)
- likwidacja		(4)		(4)
- inne			(199)	(199)
- transfer				
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	35	4 725	754	5 514
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	9	1 669	7	1 685
f) amortyzacja za okres		510	35	545
- zwiększenia		562	92	654
- amortyzacja okresu bieżącego		562	92	654
- inne				
- transfer				
- zmniejszenia		(52)	(57)	(109)
- sprzedaż		(47)		(47)
- likwidacja		(5)		(5)
- inne			(57)	(57)
- transfer				
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9	2 179	42	2 230
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
- zwiększenia				
- wykorzystanie				
- rozwiązanie				
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu				
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	26	2 546	712	3 284

* Zmniejszenie innych wartości niematerialnych w wysokości 142 tys. PLN (199 tys. PLN zmniejszenia wartości brutto oraz 57 tys. zmniejszenia amortyzacji za okres) wynika ze zmiany prezentacji pozycji bilansowych wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa planowanej do wydzielenia do pozycji „aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”.
 Szczegółowy opis tych aktywów zaprezentowano w notcie 9.

Stan na 31.12.2010 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	prawo wieczystego użytkowania gruntu	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	35	4 518		4 553
b) zwiększenia		76	226	302
- nabycie		74	226	300
- darowizna				
- 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) skumulowana 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) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	9	1 669	7	1 685
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu				
- zwiększenia				
- wykorzystanie				
- rozwiązanie				
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 2A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	3 284	2 007
- grunty		
- budynki i budowle	819	859
- urządzenia techniczne i maszyny	978	782
- środki transportu	1 315	186
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	172	180
b) środki trwałe w budowie	7	1
Rzeczowe aktywa trwałe	3 291	2 008

NOTA 2B

Stan na 31.12.2011

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		28	513	1 305	53	1 899
- nabycie		28	479	1 305	53	1 865
- inne			34			34
c) zmniejszenia		(96)	(280)		(32)	(408)
- zbycie			(30)		(18)	(48)
- likwidacja		(96)	(242)		(14)	(352)
- inne			(8)			(8)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 368	2 280	1 564	427	5 639
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		577	1 265	73	226	2 141
f) amortyzacja za okres:		(28)	37	176	29	214
- zwiększenia		66	255	176	61	558
- amortyzacja okresu bieżącego		66	255	176	61	558
- inne						
- zmniejszenia		(94)	(218)		(32)	(344)
- sprzedaż		-	(30)		(18)	(48)
- likwidacja		(94)	(186)		(14)	(294)
- inne			(2)			(2)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		549	1 302	249	255	2 355
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		819	978	1 315	172	3 284

* Zmniejszenie wartości urządzeń technicznych w wysokości 6 tys. PLN (8 tys. PLN zmniejszenia wartości brutto w poz. inne oraz 2 tys. PLN zmniejszenia amortyzacji za okres) wynika ze zmiany prezentacji pozycji bilansowych wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa planowanej do wydzielenia do pozycji „aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Szczegółowy opis tej pozycji zaprezentowano w notcie 9.

Stan na 31.12.2010

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	1 865	581	779	4 661
b) zwiększenia			228		10	238
- nabycie			137		10	147
- inne			91			91
c) zmniejszenia			(46)	(322)	(383)	(751)
- zbycie			(15)	(322)	(251)	(588)
- likwidacja			(31)		(132)	(163)
- inne						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		1 436	2 047	259	406	4 148
e) skumulowana 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						
- zmniejszenia		(1)	(43)	(306)	(250)	(600)
- sprzedaż			(15)	(306)	(120)	(441)
- likwidacja			(28)		(130)	(158)
- inne		(1)				(1)
g) skumulowana 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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiada umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

NOTA 2C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2011	31.12.2010
a) własne	1 793	1 677
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 491	330
Środki trwałe bilansowe razem	3 284	2 007

NOTA 2D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	31.12.2011	31.12.2010
a) środki trwałe, w tym:	1 491	330
- grunty		
- budynki i budowle		
- urządzenia techniczne i maszyny	194	144
- środki transportu	1 297	186
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług		
b) środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 491	330

NOTA 3A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	3 534	3 647
b) zwiększenia	42	
- nabycie	42	
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(114)	(113)
- zbycie		
- likwidacja		
- amortyzacja	(114)	(113)
d) stan na koniec okresu	3 462	3 534

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2011	Wartość bilansowa na 31.12.2011	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości IMPEL SA	5 748	3 462	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 r.
Razem	5 748	3 462	

Nieruchomości inwestycyjne prezentowane są według ceny nabycia.

W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa oparta na wycenie rzeczoznawców nie różni się istotnie od cen rynkowych.

Przychody z wynajmu nieruchomości wykazane w działalności operacyjnej sprawozdania z całkowitych dochodów wyniosły 458 tys. PLN, a koszty amortyzacji i bieżącego utrzymania kształtowały się na poziomie 695 tys. PLN.

NOTA 3B

ZMIANA STANU INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	435	455
b) zwiększenia		
- nabycie		
- odpis aktualizujący		
c) zmniejszenia	(11)	(20)
- zbycie		
- odpis aktualizujący		
- amortyzacja	(11)	(20)
- transfer do aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
d) stan na koniec okresu	424	435

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNYCH PRAW WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2011	Wartość bilansowa na 31.12.2011	Metoda wyceny wartości godziwej
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu IMPEL SA	1 869	424	Wycena sporządzona metodą porównawczą przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu z lipca 2010 r.
Razem	1 869	424	

Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu prezentowane są w cenie nabycia. W oparciu o posiadane wyceny Zarząd stwierdza, że wykazana powyżej wartość godziwa oparta na wycenie rzeczoznawców nie różni się istotnie od cen rynkowych.

NOTA 4

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
- zaliczki na aktywa trwałe		
- należności z tytułu leasingu finansowego		
- należności z tytułu poręczeń, kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	3 828	3 709
- pozostałe należności	34	44
Należności długoterminowe netto	3 862	3 753
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych		
Należności długoterminowe brutto	3 862	3 753

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2011	31.12.2010
od 1 do 3 lat	3 862	3 753
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	3 862	3 753

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 2011 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	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 informatyczne, sprzedaż sprzętu IT	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	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	06.11.2003	21 700	(18 075)	3 625	100,00%	100,00%
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o. ¹⁾	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	(4 556)	972	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	Brokers Union Sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	08.02.2011	625		625	51,04%	51,04%
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	TMSI Partners s.c.s.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	0		0	99,97%	99,97%
14	TMSI S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	31.05.2011	50		50	100,00%	100,00%
15	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.06.2011	100		100	100,00%	100,00%
Razem							81 379	(27 238)	54 141		

¹⁾ w dniu 8 marca 2011 roku spółka Impel Job Service sp. z o.o. zmieniła nazwę na Sanpro Job Service Sp. z o.o.

Udziały w spółce Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA o wartości bilansowej 16.443 tys. PLN zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Szczegółowy opis tej pozycji zaprezentowano w notcie 9.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 31 grudnia 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:									Zobowią- zania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopła- cona 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 aktuali- zacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowią- zania długoter- minowe	Zobowią- zania krótkoter- minowe	Należ- ności długoter- minowe	Należ- ności krótkoter- minowe					
								Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto										
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	11 297	3 650		5 968		1 679				3 174	369	2 805	4 287	13	4 274	14 471	16 961		395
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	52 850	10 000	20 229	9 316		13 305	(280)	13 585		53 024	6 020	47 004	52 959	898	52 061	105 874	297 863		41 591
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	115 639	71 700	35 229			8 710	(493)	9 203		113 710	34 573	79 137	82 913	3 467	79 446	229 349	327 196		
4	IMPEL IT Sp. z o.o.	5 753	4 350	766			637		637		11 591	6 772	4 819	9 167	1 899	7 268	17 344	22 403		
5	Impel Serviks SIA	269	581		28	(122)	(218)	281	(499)		4 267	1 067	3 200	1 759		1 759	4 536	15 375		
6	Impel Rental Sp. z o.o.	17 275	15 500		6 200		(4 425)	(6 355)	1 930		50 460	40 967	9 493	10 996	8	10 988	67 735	22 379		
7	Sanpro Job Service Sp. z o.o.	913	1 850				(937)	(359)	(578)		15 380	2 268	13 112	10 207	2	10 205	16 293	41 223		
8	OPM Sp. z o.o.	398	5 500	62			(5 164)	(3 072)	(2 092)		8 632	2 179	6 453	4 564	88	4 476	9 030	14 423		
9	Impel Accounting Sp. z o.o.	680	250	250			180		180		3 150	194	2 956	2 392	1	2 391	3 830	11 569		
10	Tara & Co Investments B.V.	337	58	905		624	(1 250)	(1 175)	(75)		20		20	4		4	357			
11	Brokers Union Sp. z o.o.	367	240				127	(318)	445		589	182	407	541		541	956	2 319		
12	HR for Business Sp. z o.o.	1 147	500	835			(188)		(188)		47	5	42	47		47	1 194			
13	TMSI Partners s.c.s.	16 241	13 510	151	1 348	(38)	1 270		5 851	(4 581)	3 360		3 360	2 479		2 479	19 601	8 630		4 581
14	TMSI S.a.r.l.	2	50			4	(52)		(52)		42		42	22		22	44	17		
15	Impel Volleyball S.A.	(442)	100				(542)		(542)		858	13	845	148	88	60	416	1 580		

¹⁾ w dniu 8 marca 2011 roku spółka Impel Job Service sp. z o.o. zmieniła nazwę na Sanpro Job Service Sp. z o.o.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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

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	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		

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

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

Lp.	I Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	m Kapitał własny jednostki, w tym:									n Zobowiązania i rezerwy na			o Należności jednostki, w tym:			p Aktywa jednostki, razem	r Przychody ze sprzedaży	s Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	t Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:			Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
								Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto		Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	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	3 843	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	2 500	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		

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2011 roku

Udziały w Vantage Development S.A. o wartości bilansowej 11.834 tys. PLN zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Opis tych aktywów zaprezentowano w notcie 9.

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	m									n			o			p	r	s	t
		Kapitał własny jednostki, w tym:									Zobowiązania i rezerwy razem	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności razem	Należności jednostki, w tym:					
		Kapitały razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski (straty) zatrzymane razem	Pozostały kapitał własny, w tym:				Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania krótkoterminowe		Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe				
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej							Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Odpis z zysku netto							Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez Emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Vantage Development S.A.	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 5A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
Rezerw na odprawy emerytalne	8	2	6
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	46	35	11
Strat podatkowych	102	490	(388)
Rezerwy na koszty usług obcych	200	130	70
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	468	834	(366)
Pozostałe	9		9
Razem	833	1 491	(658)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(478)	(1 491)	1 013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	355		355

Aktywa na podatek odroczony spowodowane różnicami przejściowymi z tytułu rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne, rezerw na niewykorzystane urlopy oraz koszty usług obcych zrealizują się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wartość pozostałych aktywów będzie rozliczana w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

NOTA 5B

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE, STRATY PODATKOWE, NIEWYKORZYSTANE ULGI PODATKOWE, OD KTÓRYCH NIE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, W TYM Z TYTUŁU:	Podstawa tworzenia aktywa na koniec okresu 31.12.2011	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 31.12.2010	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	58		
- rezerwa na roszczenia sporne	276	441	
- odpisy aktualizujące należności	1 505	1 624	
- odpisy aktualizujące udziały	27 238	8 669	
- pozostałe	9		
Razem	29 086	10 734	

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 538 tys. PLN (w 2010 r.: 2 577 tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu tych strat podatkowych Spółka rozpoznała aktywo na podatek odroczony.

NOTA 6

ZAPASY	31.12.2011	31.12.2010
a) materiały		
b) produkty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary	2	
Zapasy, razem	2	

NOTA 7A

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	31.12.2011	31.12.2010
a) aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
b) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Stan na początek roku	62	
Zwiększenia:	16	62
- nabycie akcji	16	60
- wycena akcji do wartości godziwej		2
Zmniejszenia	(78)	
- wycena akcji do wartości godziwej	(45)	
- inne	(33)	
Stan na koniec okresu		62

*Zmniejszenie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu w wysokości 33 tys. PLN wynika ze zmiany prezentacji pozycji bilansowych wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa planowanej do wydzielenia do pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Szczegółowy opis tej pozycji zaprezentowano w notie 9.

W aktywach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaprezentowano wartość nabytych akcji spółek notowanych na GPW.

NOTA 7B

POŻYCZKI	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	128 767	157 751
Zwiększenia:	28 030	44 131
- udzielone pożyczki	19 297	33 840
- naliczone odsetki od pożyczek	8 733	8 191
- inne		2 100
Zmniejszenia	(89 280)	(73 115)
- spłaty pożyczek - kapitał	(8 131)	(61 150)
- spłaty pożyczek - odsetki	(8 978)	(5 669)
- inne	(72 171)	(6 296)
Odpisy aktualizujące		
Stan na koniec okresu	67 517	128 767

Kwotę udzielonych pożyczek na dzień 31.12.2011 roku stanowią wypłacone pożyczki o wartości 13 241 tys. PLN oraz skapitalizowane odsetki w wysokości 6 056 tys. PLN.

Kwotę spłaty pożyczek na dzień 31.12.2011 roku stanowią spłacone odsetki w wysokości 2 922 tys. PLN oraz skapitalizowane odsetki w wysokości 6 056 tys. PLN.

W pozycji „inne zmniejszenia” w wysokości 72 171 tys. PLN zaprezentowano wartość udzielonych pożyczek wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa planowanej do wydzielenia, które klasyfikowane jest jako aktywa przeznaczone do dystrybucji.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2011 roku Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
OPM Sp. z o.o.	800	-5	795	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	1 300		1 300	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel IT Sp. z o.o.	3 500	34	3 534	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel IT Sp. z o.o.	1 000		1 000	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Logistics Sp. z o.o.	308	94	402	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Serviks SIA	542	7	549	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o. ¹⁾	250	39	289	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 100	0	2 100	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	1 500		1 500	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Cleaning Sp. z o.o.	1 050		1 050	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Cleaning Sp. z o.o.	10 000	77	10 077	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Cleaning Sp. z o.o.	1 600		1 600	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	971	82	1 053	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 772	203	2 975	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 596	132	2 728	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	3 261	85	3 346	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 636	134	2 770	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 710	138	2 848	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 653	43	1 696	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.	2 463	126	2 589	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 494	75	1 569	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	738	54	792	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	275	65	340	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 941	152	3 093	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/201	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	526	24	550	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 709	45	1 754	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Impel Rental Sp. z o.o.	5 707	2	5 709	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 241	64	2 305	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.	2 900	113	3 013	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 000	49	1 049	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 585	383	2 968	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	65 128	2 326	67 454			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	13	63	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	65 178	2 339	67 517			

¹⁾ w dniu 8 marca 2011 roku spółka Impel Job Service sp. z o.o. zmieniła nazwę na Sanpro Job Service Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2011 roku niżej wyszczególnione pożyczki zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji” (por. nota 9):

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Impel Real Estate VD Sp.z o.o.	4 704	343	5 047	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Real Estate VD Sp.z o.o.	4 550	484	5 034	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Real Estate VD Sp.z o.o.	2 000	119	2 119	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Real Estate VD Sp.z o.o.	4 500	483	4 983	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Real Estate VD Sp.z o.o.	1 220	132	1 352	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Real Estate VD Sp.z o.o.	26 420	2 910	29 330	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Promenady Epsilon VD Sp. z o.o. S.K.A.	6 000	316	6 316	zmienne WIBOR 1M+marża	01/04/2016	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.		106	106	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Południe Sp. z o.o.	8 250	2 786	11 036	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IPD Centrum Sp. z o.o.	4 300	1 207	5 507	zmienne WIBOR 1M+marża	31/03/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
PRW Sp. z o.o.	100	8	108	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
RAZEM	62 044	10 127	72 171			

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Na dzień 31.12.2010 roku Spółka wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	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.	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

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

IMPEL Rental Sp. z o.o.		25	25	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 425	187	1 612	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Logistics Sp. z o.o.	464	94	558	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	3 500	40	3 540	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL IT Sp. z o.o.	1 000	7	1 007	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 600	24	1 624	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	1 050	36	1 086	zmienne WIBOR 1M+marża	31.12.2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IMPEL 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			

Wszystkie pożyczki zostały udzielone w polskich złotych. Na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku nie wystąpiły pożyczki przeterminowane.

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

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

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2011 do 31.12.2011 roku oraz od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych i należności własnych przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH I NALEŻNOŚCI WŁASNYCH	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zrealizowane	2 850	2 878
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	5 978	5 360
- do 3 miesięcy	46	
- 3-12 miesięcy	3 503	3 612
- powyżej 12 miesięcy	2 429	1 748
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	8 828	8 238

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 01.01.2011 do 31.12.2011 roku oraz od dnia 01.01.2010 do 31.12.2010 roku odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę przedstawiały się następująco:

01.01.2011 - 31.12.2011	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Zrealizowane	964		964
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	34		34
- do 3 miesięcy	34		34
- 3-12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	998		998

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

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

NOTA 7C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2011	31.12.2010
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	15 267	15 817
a) terminowe	4 872	4 555
do 1 miesiąca	4 872	4 427
od 1 do 3 miesięcy		128
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 miesięcy do roku		
b) przeterminowane	8 748	10 228
- do roku	6 235	7 747
do 1 miesiąca	1 055	2 372
od 1 do 3 miesięcy	2 648	2 552
od 3 do 6 miesięcy	1 023	1 117
od 6 miesięcy do roku	1 509	1 706
- powyżej roku	2 513	2 481
c) należności dochodzone na drodze sądowej	1 647	1 034
2) należności publiczno-prawne, w tym:	449	285
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	270	
3) należności z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, kaucji i wadia	2 109	1 703
4) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	5 049	2 655
Należności krótkoterminowe brutto, razem	22 874	20 460
Odpisy aktualizujące wartość należności (wartość ujemna)	(2 306)	(2 581)
Należności krótkoterminowe netto, razem	20 568	17 879

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

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	2 581	3 711
Zwiększenie	37	73
Wykorzystanie	(137)	(913)
Zmniejszenie	(175)	(290)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	2 306	2 581

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

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

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2011	31.12.2010
Należności dochodzone na drodze sądowej, w tym:	1 647	1 034
- z klauzulą wymagalności		15
a) z tytułu dostaw i usług	1 647	1 034
b) pozostałe		
Należności sporne, razem brutto	1 647	1 034
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(1 630)	(1 019)
Należności sporne, razem netto	17	15

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

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)

Nie dotyczy.

NOTA 7E

INWESTYCJE UTRZYMANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

Nie dotyczy.

NOTA 7F

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	91 637	85 337
Zwiększenia:	8 785	6 300
- nabycie udziałów i akcji	8 785	6 300
Zmniejszenia:	(19 043)	
- zbycie udziałów i akcji	(2 600)	
- inne	(16 443)	
Stan na koniec okresu	81 379	91 637
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek okresu	(8 669)	(7 763)
- udziały i akcje		(7 763)
Zwiększenia:	(18 569)	(2 902)
- udziały i akcje	(18 569)	(2 902)
Zmniejszenia:		1 996
- udziały i akcje		1 996
- spisanie wartości w związku z upadłością (wykorzystanie odpisu)		
Stan odpisów na koniec okresu	(27 238)	(8 669)
Stan na koniec okresu	54 141	82 968

W 2011 roku miały miejsce następujące ruchy na udziałach w jednostkach zależnych i współzależnych:

1) W dniu 8 lutego 2011 roku Impel S.A. nabyła 245 udziałów spółki Brokers Union Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN każda, co stanowi 51,04% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu udziałów wyniosła 375 tys. PLN i została opłacona gotówką. W przypadku realizacji określonych w umowie inwestycyjnej warunków cena nabycia wyżej wymienionych udziałów zostanie podwyższona o kwotę 250 tys. PLN. Na dzień bilansowy warunek ten został spełniony ale zobowiązanie nie zostało jeszcze uregulowane. Łącznie oszacowana cena nabycia udziałów wynosi więc 625 tys. PLN.

2) W dniu 11 lutego 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki HR For Business Sp. z o.o. (HRB Sp. z o.o.) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z 50 tys. PLN do 500 tys. PLN, tj. o kwotę 450 tys. PLN, w drodze utworzenia 9.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Udziały te zostały w całości objęte przez IMPEL S.A. na podstawie oświadczenia złożonego przez jej Zarząd w dniu 14 lutego 2011 roku. Udziały opłacono gotówką.

3) W dniu 31 maja 2011 roku IMPEL S.A. objęła udziały w dwóch nowoutworzonych spółkach:

- TMSI S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu – 12.500 udziałów o wartości nominalnej 1 euro, co odpowiada 100% kapitału spółki. Udziały o równowartości 50 tys. PLN opłacone zostały w całości gotówką.

- TMSI Partners S.C.S. z siedzibą w Luksemburgu – spółka komandytowa, w której IMPEL S.A. objęła 99,97% udziałów komandytariusza, wnosząc aportem znak towarowy IMPEL o wartości historycznej 14.964 tys. PLN. Wartość księgowa udziałów wynosi 0 PLN.

4) Dnia 17 czerwca 2011 roku IMPEL S.A. zawiązała spółkę IMPEL Volleyball S.A. Kapitał IMPEL Volleyball S.A. wynosi 100 tys. PLN i dzieli się na 100.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 PLN, które opłacone zostały przez IMPEL S.A. w dniu 3 lipca 2011 roku.

5) 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 S.A., w której podjęto decyzję, że wypłata dywidendy w kwocie 7 560 tys. PLN nastąpi w formie rzeczowej, tj. poprzez przeniesienie przez IMPEL Security Polska Sp. z o.o. na rzecz IMPEL S.A. własności akcji Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA. Umowa przeniesienia własności akcji pomiędzy IMPEL S.A. oraz IMPEL Security Polska Sp. z o.o. zawarta została w dniu 23 marca 2011 roku.

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

7) Na podstawie umowy z dnia 7 listopada 2011 roku IMPEL S.A. sprzedała 4.999 udziałów o wartości 500 PLN w Spółce Impel Monitoring Sp. z o.o. spółce Impel Security Polska Sp. z o.o. Udziały opiewały na łączną wartość 2.499,5 tys. PLN.

Równocześnie, zgodnie z Umową nabycia udziałów z dnia 7 listopada zawarła ze spółką Monitoring Sp. z o.o. w organizacji Impel S.A. zbyła pozostały 1 udział spółki Impel Monitoring Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN.

Łącznie zbyte udziały reprezentowały 100% kapitału zakładowego Impel Monitoring Sp. z o.o.

8) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych Impel Rental Sp. z o.o. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2011 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 14 013 tys. PLN (w poprzednich latach 4 062 tys. PLN).

9) W oparciu o analizę spodziewanych przepływów pieniężnych OPM Sp. z o.o. Zarząd stwierdza istnienie przesłanek utraty wartości aktywa, w związku z czym w 2011 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość udziałów w kwocie 4 556 tys. PLN.

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

W pozycji „Inne zmniejszenia” w wysokości 16.443 tys. PLN zaprezentowano zmianę prezentacji udziałów w Spółce Promenady Wrocławskie VD Sp. z o.o. SKA wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa planowanej do wydzielenia. Udziały zaprezentowane zostały w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji” (nota 9).

NOTA 7G

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek roku	11 834	11 834
- udziały i akcje	11 834	11 834
Zwiększenia:		
- nabycie udziałów i akcji		
Zmniejszenia:	(11 834)	
- inne	(11 834)	
Stan na koniec okresu		
Odpisy aktualizujące		
Stan odpisów na początek okresu		
- udziały i akcje		
Zwiększenia:		
- udziały i akcje		
Zmniejszenia:		
- udziały i akcje		
Stan odpisów na koniec okresu		
Stan na koniec okresu		11 834

Zmniejszenie udziałów o wartości bilansowej 11.834 tys. PLN wynika ze zmiany prezentacji pozycji bilansowych wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa planowanej do wydzielenia do pozycji „aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”.

Szczegółowy opis tych aktywów zaprezentowano w notcie 9.

NOTA 7H

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (krótkoterminowe)

Nie dotyczy.

NOTA 7I

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2011	31.12.2010
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 352	553
2. Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	953	939
3. Inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem	2 305	1 492

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych na 31 grudnia 2011 roku wyniosła 3,74% (na 31.12.2010 roku 2,01%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień. W innych środkach pieniężnych na dzień 31 grudnia 2011 roku 953 tys. PLN dotyczyło lokat krótkoterminowych (na 31.12.2010: 939 tys. PLN).

NOTA 8

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2011	31.12.2010
- prenumeraty	1	7
- polisy ubezpieczeniowe	41	30
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	196	18
- koszty usług obcych	655	1 280
- inne	80	83
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	973	1 418

NOTA 9

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu		
- zwiększenia	100 693	
- zmniejszenia		
Wartość brutto na koniec okresu	100 693	
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenia	(61)	
- zmniejszenia		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(61)	
Wartość netto na koniec okresu	100 632	

Zarząd Impel S.A. na posiedzeniu w dniu 19 marca 2011 roku podjął decyzję w sprawie podjęcia prac nad podziałem Impel S.A. opartym na wydzieleniu działalności deweloperskiej oraz przeniesieniu jej do Vantage Development S.A., w której Spółka posiada 25,94% akcji.

Zdaniem Zarządu Spółki dokonanie koncentracji aktywów deweloperskich w jednym podmiocie w drodze podziału niesie za sobą wiele korzyści o charakterze ekonomicznym, zarówno dla Impel S.A., jak i jej akcjonariuszy. W ocenie Zarządu podział pozwoli m.in. na:

- uzyskanie wiarygodnej rynkowej wyceny działalności deweloperskiej z zachowaniem możliwości efektywnego pomiaru rezultatów tej działalności,
- zwiększenie przejrzystości Grupy Impel dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów oraz umożliwienie im wyboru przedmiotu działalności gospodarczej realizowanego w ramach aktywności Impel S.A. lub Vantage Development S.A.,
- bardziej skoncentrowane zarządzanie obiema spółkami.

Podział Impel S.A. nastąpi poprzez przeniesienie części majątku Impel S.A. i jego przejęcie przez Vantage Development S.A. (podział przez wydzielenie) na podstawie art. 529 § 1 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych w zamian za akcje Vantage Development, które obejmą akcjonariusze Impel S.A.

W dniu 1 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Vantage Development S.A. o kwotę 19 120 467,68 PLN poprzez emisję

30 839 464 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,62 PLN (Akcje Emisji Podziałowej). Tym samym, z dniem 1 marca 2012 roku podział Spółki stał się skuteczny.

Poniższa nota przedstawia aktywa Impel S.A. wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do dystrybucji:

AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO DYSTRYBUCJI (struktura)	31.12.2011	nr noty
Wartości niematerialne i prawne	142	1C
Środki trwałe	6	2B
Udziały w jednostkach zależnych	16 443	4A
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	4B
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	33	7A
Pożyczki udzielone	72 171	7B
Należności z tytułu dostaw i usług w jednostkach powiązanych	41	7C
Należności z tytułu dostaw i usług w jednostkach pozostałych	23	7C
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(61)	
Wartość netto na koniec okresu	100 632	

Zobowiązania Impel S.A. wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do dystrybucji przedstawione zostały w nocie 21.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 10A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2011

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo IMPEL S.J.	01.07.1999	31.12.1999
C	na okaziciela ⁶	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo IMPEL S.J.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D ¹	na okaziciela	brak	brak	3 313 000	16 565	emisja akcji	26.05.2010 ⁴	01.01.2003 01.01.2007 ⁵
Liczba akcji razem				12 151 462 ²				
Kapitał zakładowy razem					60 757 ³			
Wartość nominalna jednej akcji w PLN					5			

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

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

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

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

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

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

⁶ 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 akcji na okaziciela trzeciej emisji - seria C.

IMPEL Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2011										
Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. PLN	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. PLN	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. PLN
1	Grzegorz Dzik	5 037 907	2 187 907 na okaziciela 2 850 000 imienne uprzywilejowane	7 887 907	25 189	130 986	41,46%	45,99%	2 850 000	14 250
2	Józef Biegaj	3 508 255	1 358 255 na okaziciela 2 150 000 imienne uprzywilejowane	5 658 255	17 541	91 215	28,87%	32,99%	2 150 000	10 750
3	Inwestorzy giełdowi	3 605 300	3 605 300 na okaziciela	3 605 300	18 027	89 669 (3 292 300; 26 PLN) (313 000; 13 PLN)	29,67%	21,02%		
Razem		12 151 462		17 151 462	60 757	311 870	100,00%	100,00%	5 000 000	25 000

NOTA 10B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2011	31.12.2010
- kapitał rezerwowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	40 001	48 206
- pozostałe kapitały rezerwowe		
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	40 001	48 206

NOTA 10C

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Nie występuje.

NOTA 11

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI Z TYTUŁU:	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik za okres kończący się
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 369	2 415	46
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	31	14	(17)
- leasingu finansowego	2	1	(1)
- pozostałych tytułów		40	40
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 402	2 470	68
-inne zmniejszenia	(1 924)		1 924
Razem	478	2 470	1 992
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(478)	(1 491)	(1 013)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		979	979

Zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego w pozycji „Inne zmniejszenia” w wysokości 1.924 tys. PLN wynika z przeniesienia rezerwy na podatek odroczonej utworzonej od dodatnich różnic przejściowych z tytułu odsetek od pożyczek zaprezentowanych w aktywach klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji do pozycji „Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji”.

Rezerwa na podatek odroczone od różnic przejściowych pomiędzy zarachowanymi a otrzymanymi dotacjami oraz różnic przejściowych z tytułu leasingu finansowego zostanie zrealizowana w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast realizacja różnic z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek będzie następowała w latach od 2012 do 2016 roku zgodnie z terminami spłat odsetek określonymi w umowach pożyczek.

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

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

NOTA 12

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	13	1 335
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	13	10
- rezerwy na nagrody		1 325
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	28	3
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	28	3
- inne		
c) wykorzystanie		(1 325)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na nagrody		(1 325)
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:		
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na nagrody		
- inne		
e) stan na koniec okresu	41	13
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	41	13
- rezerwy na nagrody		
- inne		

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

- założenie co do prognozowanej inflacji: w roku 2012 oraz po roku 2012 na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2012 na poziomie 2,5%, po roku 2012 również na poziomie 2,5%,
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2012: 4,43%, w roku 2013: 4,73%, w roku 2014: 5,02%, od roku 2015: 6,10%.

NOTA 13

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH

Nie występuje.

NOTA 14A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nie występuje.

NOTA 14B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)

Nie występuje.

NOTA 15A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU, KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12.2011	31.12.2010
od 1 do 3 lat		3
od 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek, razem		3

NOTA 15B

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2011	31.12.2010
- środki trwale sfinansowane z PFRON	338	349
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	541	413
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- poręczenia i gwarancje	3 830	3 707
- inne	8	8
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	4 717	4 477

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2011

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. PLN	waluta	tys. PLN	waluta				
Pekao S.A.	Warszawa, ul. Grzybowska 53/57	7 000	PLN	6 879	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2012	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o., IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - weksel własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa, ul. Kasprzaka 2/8	2 200	PLN	120	PLN	zmienne WIBOR O/N + marża	30.06.2012	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	
Alior Bank S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 94	15 000	PLN	1 531	PLN	WIBOR 1M + marża	05.12.2012	- poręczenie cywilne IMPEL Security Polska Sp. z o.o. - poręczenie cywilne IMPEL Cleaning Sp. z o.o. - pełnomocnictwo do rachunku bieżącego	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26	25 000	PLN	6 675	PLN	WIBOR O/N + marża	29.06.2012	- odpowiedzialność solidarna dłużników	
BNP Paribas Polska S.A.	Warszawa, ul. Suwak 3	10 000	PLN		PLN	WIBOR 1M + marża	30.08.2012	- weksle własne kredytobiorców oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji	
Razem				15 205					

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2010

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

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2011	31.12.2010
do 1 miesiąca		
od 1 do 3 miesięcy		
od 3 do 6 miesięcy	13 674	12 568
od 6 miesięcy do roku	1 531	4 510
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, razem	15 205	17 078

NOTA 17A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2011	31.12.2010
a) wobec jednostek zależnych	1 159	1 883
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	758	1 051
- rozliczenia międzyokresowe bierne	8	384
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	196	18
- z tytułu leasingu finansowego	93	92
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	4	717
- inne	108	5
b) wobec pozostałych jednostek	25 146	26 357
- kredyty i pożyczki, w tym:	15 205	17 078
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 124	2 154
- rozliczenia międzyokresowe bierne	1 046	301
- publicznie - prawne, w tym:	798	1 404
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
- z tytułu rezerw na dotacje		
- z tytułu świadczeń pracowniczych	3 086	4 983
- z tytułu leasingu finansowego	280	44
- z tytułu zakupu środków trwałych (inwestycyjne)	15	2
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, zapasy		
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji		
- inne	1 031	692
- zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	2 607	
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	26 305	28 240

NOTA 17B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz leasingu finansowego)	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	10 727	11 026
a) terminowe o terminie wymagalności	10 519	10 822
- wobec jednostek powiązanych:	1 026	1 587
- do 1 miesiąca	1 026	1 515
- powyżej 1 do 3 miesięcy		72
- powyżej 3 do 6 miesięcy		
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- wobec jednostek pozostałych:	9 493	9 235
- do 1 miesiąca	9 136	9 166
- powyżej 1 do 3 miesięcy	230	69
- powyżej 3 do 6 miesięcy	127	
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
b) przeterminowane	208	204
- wobec jednostek powiązanych:	40	204
- do 1 miesiąca	40	123
- powyżej 1 do 3 miesięcy		78
- powyżej 3 do 6 miesięcy		1
- powyżej 6 do 12 miesięcy		2
- powyżej roku		
- wobec jednostek pozostałych:	168	
- do 1 miesiąca	131	
- powyżej 1 do 3 miesięcy		
- powyżej 3 do 6 miesięcy	21	
- powyżej 6 do 12 miesięcy		
- powyżej roku	16	

NOTA 17C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	4 983	3 448
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	186	178
- rezerwy na nagrody	4 051	2 551
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	679	674
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	67	45
- transfer		
- inne		
b) zwiększenia z tytułu:	4 225	4 049
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	1 321	8
- rezerwy na nagrody	2 692	3 295
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	679
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	211	67
- transfer		
- inne		
c) wykorzystanie	(6 014)	(2 514)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	(1 270)	
- rezerwy na nagrody	(4 485)	(1 795)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		(674)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(259)	(45)
- inne		
d) rozwiązanie z tytułu:	(108)	-
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy		
- rezerwy na nagrody	(108)	
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe		
- transfer		
- inne		
e) stan na koniec okresu	3 086	4 983
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne		
- rezerwy na urlopy	237	186
- rezerwy na nagrody	2 150	4 051
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	680	679
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	19	67
- transfer		
- inne		

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	436	145	373	136
do 1 miesiąca	66	14	33	13
od 1 do 3 miesięcy	69	28	62	26
od 3 do 6 miesięcy	101	41	92	38
od 6 do 12 miesięcy	200	62	186	59
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	1 118	217	1 118	199
Powyżej pięciu lat				
Razem	1 554	362	1 491	335
Minus: koszt do poniesienia w kolejnych okresach	(63)	(27)		
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 491	335		
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			1 118	199
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)			373	136

Spółka przyjęła w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego sprzęt komputerowy oraz samochody osobowe. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 5 lat.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

	31.12.2011	31.12.2010
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	239	328
Wartość opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	22	21

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

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2011	31.12.2010
do 1 miesiąca	24	19
od 1 do 3 miesięcy	49	102
od 3 do 6 miesięcy	115	51
od 6 miesięcy do roku	134	236
powyżej roku do 5 lat włącznie	906	396
powyżej 5 lat	1 738	1 760

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

NOTA 19

ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2011	31.12.2010
a) stan na początek okresu	441	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	441	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
b) zwiększenia z tytułu:	135	40
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	135	40
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
c) wykorzystanie	(143)	
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(143)	
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
d) rozwiązanie z tytułu:	(298)	(40)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	(298)	(40)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		
e) stan na koniec okresu	135	441
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności		
- roszczenia sporne wobec spółek	135	441
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych		
- transfer		

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

NOTA 20

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2011	31.12.2010
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	89	75
- środki trwale sfinansowane z PFRON	11	11
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych		
- zaliczki na prace wykonawcze		
- poręczenia i gwarancje	2 109	1 703
- inne	17	73
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	2 226	1 862

NOTA 21

ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA (struktura)	31.12.2011	nr noty
Rezerwa na podatek odroczony	1 924	11
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w jednostkach powiązanych	109	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w jednostkach pozostałych	555	17
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	17
Wartość netto na koniec okresu	2 607	

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

W informacji dodatkowej w punkcie „Zmiana zasad rachunkowości” przedstawione zostało przekształcenie sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku do danych porównywalnych. Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów prezentują również przekształcone dane porównywalne.

NOTA 22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży usług	36 199	39 345
- w tym: od jednostek powiązanych	35 242	38 912
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	677	709
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia		
c) sprzedaż usług cash processing		
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	191	180
e) sprzedaż usług cateringowych	9	
f) sprzedaż usług prania i rentalu		
g) sprzedaż usług medycznych		
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	5 734	5 728
i) sprzedaż usług kadrowo - płacowych		
j) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	370	66
k) sprzedaż usług doradztwa zarządzania strategicznego i korporacyjnego	12 335	11 978
l) sprzedaż znaku towarowego	5 523	12 846
m) sprzedaż usług promocji znaku towarowego	2 950	
n) sprzedaż pozostałych usług	8 410	7 838
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych		
- w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	36 199	39 345
- w tym: od jednostek powiązanych	35 242	38 912

NOTA 23

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- refinansowanie składek ZUS (PFRON)		
- refinansowanie składek ZUS (budżet)		
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	921	976
- dotacje PFRON - wyposażenie stanowisk pracy	11	11
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji		
- pozostałe refundacje	111	93
Dotacje razem, w tym:	1 043	1 080
- z tytułu rezerw na dotacje		

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

NOTA 24

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	13 875	13 666
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 753	1 604
Inne świadczenia pracownicze	1 187	1 087
Koszty związane z rezerwą emerytalną	28	3
Łączne koszty zatrudnienia	16 843	16 360

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2011	liczba pracowników na 31.12.2010
Pracownicy fizyczni	68	66
Pracownicy umysłowi	156	158
Razem	224	224

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

NOTA 25A

DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH ORAZ ZYSK ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) dywidendy i udziały w zyskach	46 568	10 172
- od jednostek powiązanych	46 567	10 172
b) zysk ze sprzedaży udziałów	191	
- od jednostek powiązanych	191	
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dywidend i udziałów w zyskach oraz zysk ze sprzedaży udziałów, razem	46 759	10 172

NOTA 25B

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- odpisy aktualizujące wartość należności	175	290
- odpisy aktualizujące wartość udziałów		1 996
- inne odpisy		3
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	175	2 289

NOTA 25C

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	298	40
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności		
- roszczeń spornych wobec spółek	298	40
- inne		
b) pozostałe, w tym:	196	217
- otrzymane odszkodowania i kary	25	6
- przychody ze sprzedaży wyposażenia	53	
- odpisane, przedawnione zobowiązania		35
- odsetki od należności handlowych	55	125
- inne	63	51
Inne przychody operacyjne, razem	494	257

NOTA 26A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- odpisy aktualizujące wartość należności	37	73
- odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów w spółkach zależnych	18 569	2 902
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych w wartości godziwej	49	
- odpis aktualizujący aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	61	
- inne odpisy		
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	18 716	2 975

NOTA 26B

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	135	40
- roszczeń spornych wobec spółek	135	40
- inne		
b) pozostałe, w tym:	281	355
- kary, grzywny, odszkodowania	1	3
- spisanie należności handlowych		
- darowizny	170	287
- koszty związane ze szkodami		6
- spisanie pozostałych wierzytelności	18	43
- wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	56	2
- inne	36	14
Inne koszty operacyjne, razem	416	395

NOTA 27A

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) z tytułu udzielonych pożyczek	8 765	8 208
- od jednostek powiązanych	8 757	8 207
- od pozostałych jednostek	8	1
b) pozostałe odsetki	63	30
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	63	30
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	8 828	8 238

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) dodatnie różnice kursowe		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):		
- odsetek od należności		
- pozostałe		
c) pozostałe, w tym	2 726	2 149
- prowizje za gwarancje i poręczenia	2 707	2 148
- inne	19	1
Inne przychody finansowe, razem	2 726	2 149

NOTA 28A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) od kredytów i pożyczek	935	357
- od jednostek powiązanych	32	16
- od pozostałych jednostek	903	341
b) pozostałe odsetki	77	62
- od jednostek powiązanych	17	14
- od pozostałych jednostek	60	48
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 012	419

NOTA 28B

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
a) ujemne różnice kursowe		11
- zrealizowane		11
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy		
c) pozostałe, w tym	620	648
- prowizje od kredytu	137	342
- prowizje za gwarancje i poręczenia	453	162
- inne	30	144
d) sprzedaż wierzytelności		96
Inne koszty finansowe, razem	620	755

NOTA 29A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	(590)	(1 694)
Podatek dochodowy	(590)	(1 694)

NOTA 29B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
1. Zysk brutto	30 061	17 792
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(30 061)	(17 792)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(52 511)	(15 864)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	17 970	2 879
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	6 351	4 698
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(1 871)	(9 505)
- rozliczenia straty podatkowej	(2 039)	(8 935)
4. Podstawa odpodatkowania podatkiem dochodowym (dochód/ strata)	0	0
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący wykazany w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych		

W roku 2011 i 2010 nie wystąpiło obciążenie wyniku bieżącym podatkiem dochodowym.

NOTA 29C

OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk brutto	30 061	17 792
Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki 19%	5 712	3 380
1. Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(8 848)	(1 959)
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	240	256
3. Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 486	134
4. Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
5. Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
6. Przeszacowanie podatku odroczonego – zmiana stawki podatkowej		
7. Aktywo na ulgę technologiczną		(99)
8. Straty ze spółek osobowych		(18)
9. Korekta dotycząca lat ubiegłych		
10. Aktywo i rezerwa spółek osobowych		
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	590	1 694

NOTA 29D

PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- zmniejszenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(590)	(1 694)
Podatek dochodowy odroczoney, razem	(590)	(1 694)

NOTA 30A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO JEDNOSTKI ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 6 marca 2012 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,50 PLN na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 18 227 193,00 PLN. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2011 rok.

NOTA 30B

WYPŁATA DYWIDENDY

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 PLN na 1 akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 24.302.924,00 PLN, która została pokryta z całego zysku netto za 2010 rok, a w pozostałej do wypłaty części, to jest kwoty 8.204.955,47 PLN 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.

NOTA 31

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku 2011 nie miało miejsca zaniechanie działalności.

NOTA 32

WYLICZENIE ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	29 471	16 098
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 151 462	12 151 462
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,43	1,32

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

W 2011 roku, jak i w okresie porównywalnym rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 33.1 Zobowiązania warunkowe i ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka wykazywała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych:													
Linia kredytowa dla Spółek GK Impel w BNP Paribas	15 000		weksel własny	in blanco			Impel S.A.	15 000					
Kredyty bankowe Impel Security Polska Sp. z o.o.	24 000	5 230	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	24 000					
Kredyt bankowy Impel Cleaning Sp. z o.o.	60 230	41 364	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	19 000	Impel S.A.	41 230					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny Impel Perfekta Sp. z o.o.	6 700	3 928					Impel S.A.	6700			hipoteka na nieruchomości Impel Perfekta		
Kredyt bankowy Sanpro PTS Sp. z o.o.	1 000	933	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1000					
Kredyt bankowy Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	2000					
Kredyt bankowy Brokers Union Sp. z o.o.	200	0	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	200					
Kredyt bankowy Impel Food Hygiene Sp. z o.o.	4 100	1 538					Impel S.A.	4100					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	9 500	4 411	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	4 000	Impel S.A.	5500					
Kredyt Agrobud BHP S.A.	6 000	3 913					Impel S.A.	6000					
Kredyt Agrobud Sp. z o.o.	1 500	1 432	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 500							
Kredyt Impel Logisitscs Sp. z o.o.	8 250	7 845	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	8250					
Kredyt Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	450					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Kredyt Clean Solution Sp. z o.o.	400	0	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	400					
Kredyt Impel Monitoring Sp. z o.o.	5 700	1 255					Impel S.A.	5700					
Umowy leasingu finansowego Impel Cleaning Sp. z o.o.	2 106	1 344	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 344							
Umowy leasingu finansowego Impel Security Polska Sp. z o.o.	1 643	800	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	800							
Umowy leasingu finansowego Impel Food Hygiene Sp. z o.o.	421	47	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	47							
Umowy leasingu finansowego IT Sp. z o.o.	148	51	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	51							
Umowy leasingu finansowego Impel Rental Sp. z o.o.	191	148	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	148							
Umowy leasingu finansowego Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	65	49	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	49							
Umowy leasingu finansowego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	96	89	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	89							
Umowy leasingu finansowego Volleyball S.A.	21	19	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	19							
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych:													
Umowa leasingu operacyjnego Impel Security Polska Sp. z o.o.	11 281	7 973							Impel S.A.	7 973			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	5 781	4 262							Impel S.A.	4 262			
Umowy leasingu operacyjnego Impel HR Service Sp. z o.o.	477	326							Impel S.A.	326			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cleaning Sp. z o.o.	37 497	23 160	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	12 105			Impel S.A.	11 055			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro Job Service Sp. z o.o.	672	449							Impel S.A.	449			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Catering Sp. z o.o.	2 388	1 668							Impel S.A.	1 668			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 214	5 462	weksel własny	in blanco	Impel S.A.	903			Impel S.A.	4 559			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Rental Sp. z o.o.	1 130	802	weksel własny	in blanco	Impel S.A.				Impel S.A.	802			

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Umowy leasingu operacyjnego Impel Food Hygiene Sp. z o.o.	1 591	1 028	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	629			Impel S.A.	427			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	3 457	1 550	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	1 031			Impel S.A.	519			
Umowy leasingu operacyjnego Impel IT Sp. z o.o.	893	636	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	315			Impel S.A.	321			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Security Provider Sp. z o.o.	5 321	3 594							Impel S.A.	3 594			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	1 011	734							Impel S.A.	734			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Accounting Sp. z o.o.	153	88							Impel S.A.	88			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Logistics Sp. z o.o.	685	528							Impel S.A.	528			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S.K	1 577	1 035	weksle własne	in blanco	Impel S.A.	29			Impel S.A.	1 005			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Monitoring Sp. z o.o.	530	381							Impel S.A.	381			
Umowy leasingu operacyjnego Krakpol Sp. z o.o.	1 272	934							Impel S.A.	934			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Cash Services Sp. z o.o.	1 124	1 023							Impel S.A.	1 023			
Umowy leasingu operacyjnego Agrobud BHP S.A.	328	294							Impel S.A.	294			
Umowy leasingu operacyjnego Volleyball S.A.	67	64							Impel S.A.	64			
Umowy leasingu operacyjnego Impel Airport Partner sp. z o.o.	59	56							Impel S.A.	56			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Security Polska Sp. z o.o.	14 000	9 530	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	14 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Catering Sp. z o.o.	3 000	2 690	weksle własne	in blanco			Impel S.A.	3 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Cleaning Sp. z o.o.	31 000	19 756	weksle własne	in blanco	Impel SA	5 000	Impel S.A.	26 000					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Impel Tech Solutions Sp. z o.o.	3 000	1 518	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	3 000					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenie linii gwarancyjnej dla DC System Sp. z o.o.	1 500	1 118	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	1 500					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	800	775	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	800					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla OPM Sp. z o.o.	300	14	weksel własny	in blanco			Impel S.A.	300					
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Krakpol Sp. z o.o.	500	298					Impel S.A.	500					
Poręczenie leasingu sprzętu komputerowego dla Impel IT Sp. z o.o.	3 305	1 952					Impel S.A.	1 952					
Umowa sponsoringowa z Impel Volleyball S.A.	1 250	1 250											
Razem jednostki powiązane	296 384	169 344				47 059		172 082		41 062			
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek pozostałych													
Zobowiązania warunkowe wobec banków z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy lub gwarancji przetargowych lub akredytyw	20 039	2 266	weksle własne	in blanco			ISP dla ISA w KB	39					cesja wierzytelności ²
Razem jednostki pozostałe	20 039	2 266						39					

¹ Jako wartość zobowiązania warunkowego przyjęto maksymalną wartość poręczenia lub gwarancji w przypadku udzielonych poręczeń lub gwarancji przetargowych lub należytego wykonania kontraktu. W przypadku bankowych linii gwarancyjnych kwota potencjalnego zobowiązania warunkowego jest kwotą rzeczywistego wykorzystania na dzień bilansowy.

² Cesja dotyczy Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Catering Sp. z o.o., Impel Security Provider Sp. z o.o., Impel Rental Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o.

Oprócz wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych w Spółce identyfikowalne jest również przystąpienie do długu w ramach odpowiedzialności solidarnej dłużników zgodnie z Umową na linię kredytową dla Spółek GK Impel w Deutsche Banku.

Ponadto Impel S.A. poręczyła zobowiązania do wysokości zobowiązania warunkowego brutto dla:

- Impel Catering Sp. z o.o. wobec PKN Orlen S.A. z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel Rental Sp. z o.o. wobec PKN Orlen S.A. z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel HR Service Sp. z o.o. wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel Security Polska Sp. z o.o. wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Impel Cleaning Sp. z o.o. wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych,
- Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o. . wobec PKN Orlen z tytułu umowy o wydanie i używanie kart flotowych;

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

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

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Poręczenia zobowiązań finansowych spółek powiązanych													
Kredyty bankowe IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	15 000	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	15 000					
Kredyt bankowy IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	38 500	28 985	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	19 000	IMPEL S.A.	19 500					
Kredyt bankowy IMPEL HR Service Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy DC System Sp. z o.o.	500	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	500					
Kredyt inwestycyjny IMPEL Perfekta Sp. z o.o.	6 700	4 852					IMPEL S.A.	6 700					
Kredyt bankowy Sanpro-PTS Sp. z o.o.	1 000	403	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Job Service Sp. z o.o.	2 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	2 000					
Kredyt bankowy IMPEL Catering Sp. z o.o.	1 000	0	weksel własny	in blanco			IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	3 000	1 163					IMPEL S.A.	3 000					
Kredyt bankowy Hospital Serwis Partner Sp. z o.o. S.K.	5 000	1 335	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	4 000	IMPEL S.A.	1 000					
Kredyt bankowy KRAKPOL Sp. z o.o.	200	0					IMPEL S.A.	200					
Kredyt bankowy IMPEL Logistics Sp. z o.o.	8 250	5 142	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	8 250					
Kredyt bankowy IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	450	0	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	450					
Umowy leasingu finansowego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	828	351	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	351							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	2 154	776	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	776							
Umowy leasingu finansowego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	401	125	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	125							
Umowy leasingu finansowego IMPEL IT Sp. z o.o.	115	44	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	44							

¹ Jako wartość zobowiązania warunkowego przyjęto maksymalną wartość poręczenia lub gwarancji w przypadku udzielonych poręczeń lub gwarancji przetargowych lub należytego wykonania kontraktu. W przypadku bankowych linii gwarancyjnych kwota potencjalnego zobowiązania warunkowego jest kwotą rzeczywistego wykorzystania na dzień bilansowy.

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Przystąpienie do długu:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek		
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe ¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów
Pozostałe poręczenia dla spółek powiązanych													
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	10 848	8 235							IMPEL S.A.	8 235			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Tech Solutions Sp. z o.o.	4 109	3 456							IMPEL S.A.	3 456			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL HR Service Sp. z o.o.	676	533							IMPEL S.A.	533			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	33 374	24 521	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	12 448			IMPEL S.A.	12 073			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Job Service Sp. z o.o.	907	650							IMPEL S.A.	650			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Catering Sp. z o.o.	2 569	2 096							IMPEL S.A.	2 096			
Umowy leasingu operacyjnego Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o.	10 287	6 896	weksel własny	in blanco	IMPEL S.A.	1 464			IMPEL S.A.	5 432			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Rental Sp. z o.o.	1 256	977							IMPEL S.A.	977			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Food Hygiene Sp. z o.o.	1 348	936	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	617			IMPEL S.A.	319			
Umowy leasingu operacyjnego DC System Sp. z o.o.	4 149	1 796	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	941			IMPEL S.A.	855			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL IT Sp. z o.o.	717	604	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	403			IMPEL S.A.	201			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Security Provider Sp. z o.o.	5 747	4 265							IMPEL S.A.	4 265			
Umowy leasingu operacyjnego OPM Sp. z o.o.	817	690							IMPEL S.A.	690			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Accounting Sp. z o.o.	152	95							IMPEL S.A.	95			
Umowy leasingu operacyjnego IMPEL Logistics Sp. z o.o.	658	385							IMPEL S.A.	385			
Umowy leasingu operacyjnego Sanpro-PTS Sp. z o.o.	128	62							IMPEL S.A.	62			
Umowy leasingu operacyjnego Hospital Servis Partner Sp. z o.o. S.K.	1 428	1 166	weksle własne	in blanco	IMPEL S.A.	52			IMPEL S.A.	1 114			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Monitoring Sp. z o.o.	320	235							IMPEL S.A.	235			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Airport Services Sp. z o.o.	319	248							IMPEL S.A.	248			
Poręczenie linii gwarancyjnej dla IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	14 018	5 948	weksle własne	in blanco			IMPEL S.A.	14 018					

Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 296 384 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 169 344 tys. PLN. Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka udzieliła gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę według umowy: 219 660 tys. PLN, o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę: 132 962 tys. PLN.

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

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

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakład pracy chronionej (zwany dalej: ZPCh), Spółka ponosi wyższe koszty. Jednak koszty (strata) są kompensowane przez znaczące dotacje z budżetu państwa, które w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są na poziomie zysku (straty) ze sprzedaży. W przypadku niezachowania warunków określonych w Ustawie o Rehabilitacji istnieje możliwość utraty przez spółkę statusu zakładu pracy chronionej. Jednostka utraciłaby wówczas znaczną część posiadanego dotychczas uprawnienia do uzyskiwania określonych form dofinansowania ze środków pomocy publicznej, które zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 1, co mogłoby doprowadzić do istotnego pogorszenia wyników finansowych. Otrzymany w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w notcie nr 23 „Not objaśniających do sprawozdania finansowego”.

Utrata statusu zakładu pracy chronionej związana z niespełnieniem któregoś z wymogów art. 28 ust. 1-3 i art. 33 ust. 1, ust. 3 pkt. 1-2 Ustawy o Rehabilitacji a także rezygnacja z ubiegania się o zachowanie tego statusu wiąże się ponadto z koniecznością niezwłocznej wpłaty niewykorzystanych środków funduszu ZFRON oraz kwot odpowiadających części wydatkowanej ze środków funduszu na nabycie, wytworzenie lub ulepszenie środków trwałych, które nie zostały pokryte odpisami amortyzacyjnymi na konto Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Zgodnie z treścią art. 33 ust. 7b Ustawy o Rehabilitacji w przypadku utraty statusu zakładu pracy chronionej i osiągnięcia stanu zatrudnienia ogółem w wysokości co najmniej 15 pracowników w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy oraz wskaźnika zatrudnienia osób niepełnosprawnych w wysokości co najmniej 25%, pracodawca zachowuje fundusz rehabilitacji i niewykorzystane środki tego funduszu ZFRON.

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

Terminy wygaśnięcia aktualnie obowiązujących decyzji w sprawie przyznanych statusów zakładu pracy chronionej dla jednostki dominującej i jednostek zależnych zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie nr 1.

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

Do kosztów płacy, zgodnie z definicją ustawową zalicza się:

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

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

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

Miesięczne dofinansowanie nie przysługuje do wynagrodzenia pracownika w części finansowanej ze środków publicznych.

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

- znajdującemu się w trudnej sytuacji ekonomicznej według kryteriów określonych w przepisach prawa Unii Europejskiej dotyczących udzielania pomocy publicznej,
- na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z wcześniejszych decyzji Komisji Europejskiej, uznających pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem,
- jeżeli udzielenie pomocy w formie miesięcznego dofinansowania do wynagrodzenia skutkowałoby przekroczeniem kwoty 10 mln euro rocznej pomocy na zatrudnienie pracowników niepełnosprawnych u tego pracodawcy.

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

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

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

Zmiany zasad przyznawania dotacji

Z dniem 1 stycznia 2011 r. weszła w życie Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r., Nr 226, Poz. 1475). Nowelizacja ta w art. 28 ust.1 pkt. 1 Ustawy o rehabilitacji zwiększyła od stycznia 2012 r. jeden z dwóch alternatywnych wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych dla ZPCh z „co najmniej 40%, a w tym co najmniej 10% ogółu zatrudnionych stanowią osoby zaliczone do znacznego lub umiarkowanego stopnia niepełnosprawności” na „co najmniej 50%, a w tym co najmniej 20% ogółu zatrudnionych stanowią osoby zaliczone do znacznego lub umiarkowanego stopnia niepełnosprawności”. Pracodawcy, zgodnie z przepisami przejściowymi, którzy przed dniem wejścia w życie ustawy uzyskali status ZPCh, są zobowiązani do zwiększenia powyższych wskaźników zatrudnienia osób niepełnosprawnych do dnia 30 czerwca 2012 r.

Z dniem 1 stycznia 2009 roku weszła w życie nowelizacja Ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 2008 nr 14, poz. 92 z późn. zm. - dalej ustawa), która zmieniła między innymi określone w art. 25 i 26 ustawy zasady uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych, zarówno przez ZPCHR jak i przez innych pracodawców.

Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237 poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2010 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

W 2011r. kwota dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych uległa zmianie w stosunku do okresu poprzedniego i wynosi:

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

Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2010 r., Nr 226, Poz. 1475) wprowadziła na przyszłe lata zmiany w wysokości dofinansowania:

A. W okresie od stycznia 2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

- 1) 170% najniższego wynagrodzenia - w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności;

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

B. W okresie od lipca 2012 r. miesięczne dofinansowanie do wynagrodzenia pracownika niepełnosprawnego przysługuje w kwocie:

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

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

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

Od stycznia 2013 roku kwoty maksymalnego dofinansowania będą wynosiły tyle samo dla ZPCh jak i dla rynku otwartego.

Kwoty te ulegają zwiększeniu o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono schorzenia specjalne. Przez najniższe wynagrodzenie należy rozumieć minimalne wynagrodzenie za pracę obowiązujące w styczniu danego roku, ustalone na podstawie odrębnych przepisów. W 2011 roku, podobnie jak w roku poprzednim, jest to kwota 1.276 PLN. W 2012 roku Ustawa z dnia 29 października 2010 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych oraz niektórych innych ustaw utrzymała najniższe wynagrodzenie na tym samym poziomie, tj. 1.276 PLN.

W 2012 roku i latach następnych nie przewiduje się innych, aniżeli wyżej opisane, istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka wykazała dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 921 tys. PLN (dane porównywalne: 976 tys. PLN).

Regulacje podatkowe w Polsce

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

Resort finansów nie przedłożył na 2012 rok propozycji zasadniczych zmian podatkowych. Część zaś tych wchodzących jest albo konsekwencją zmian w prawie podatkowym w latach ubiegłych, albo nie wpływa fundamentalnie na sytuację podatkową firm - np. odejście od rozliczania podwójnej zaliczki w CIT za ostatni miesiąc roku podatkowego, czy też wdrożenie mechanizmu ogólnych interpretacji podatkowych. Z jednej strony można to uznać za stabilizowanie prawa, z drugiej jednak strony brak zachęt podatkowych w czasach kryzysu, nie wróży pozytywnie polskim przedsiębiorcom.

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

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

Zasady zarządzania kapitałem Spółki

	2011 rok	2010 rok
Majątek trwały	131 615	175 390
Kapitał stały	231 977	226 784

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2011 roku Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Spółki

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko kredytowe

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

Jednym z obszarów ryzyka kredytowego jest, w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, wiarygodność podmiotów, z którymi Spółka prowadzi współpracę. Wszystkie podmioty, w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz, z którymi zawierane są transakcje depozytowe są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym oraz dysponują odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat (w większości lokaty jednodniowe) powoduje, że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie.

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami ze względu na niską wartość udzielonych pożyczek dla podmiotów pozostałych (z wyłączeniem pożyczek zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do dystrybucji) oraz krótkie terminy spłaty można uznać za nieznaczące.

W zakresie pożyczek udzielonych spółkom z Grupy Impel Zarząd identyfikuje ryzyko utraty wartości na pożyczkach udzielonych spółce Impel Rental Sp. z o.o.

Trzecim znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów Spółki, dla których zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, korzysta się z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową

klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity ryzyka określa się na podstawie wewnętrznych i zewnętrznych ratingów, zgodnie z wytycznymi określonymi przez Zarząd. Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły na wartości, można oszacować poprzez odniesienia do:

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

Zdaniem Spółki jakość kredytowa należności jest dobra i nie stanowi zagrożenia dla działalności Spółki.

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, kredyty inwestycyjne, leasing. Zaangażowanie kredytowe Spółki (wysokość przyznaných limitów kredytowych dla kredytów odnawialnych, przyznane limity linii gwarancyjnych oraz zadłużenie z tytułu kredytów nieodnawialnych na koniec danego okresu) uległo w porównaniu do poprzedniego okresu zwiększeniu. Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2011r. 45% zaangażowania kredytowego w jednym banku, 44% w drugim oraz 11% zaangażowania w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2011 r. w terminie do 1 roku do spłaty przypada 100% wartości nominalnej zaciągniętych przez Spółkę kredytów.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Ryzyko związane z płynnością

Stan na 31 grudnia 2011 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	15 205		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 609	1 118	
Stan na 31 grudnia 2010 r.	Poniżej jednego roku	Od 1 roku do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	17 927		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 775	202	

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	33	62
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
Pożyczki i należności, w tym:	163 733	150 114
- pożyczki	139 688	128 767
- należności ¹⁾	24 045	21 347
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	11 834	11 834
Środki pieniężne	2 305	1 492
Aktywa finansowe razem	177 905	163 502
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 696	17 413
Pozostałe zobowiązania ²⁾	4 236	4 642
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, razem	20 932	22 055

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

Na zaprezentowaną w pozycji „pożyczki” kwotę 139 688 tys. PLN składają się:

- wartość pożyczek dotycząca Impel SA w wysokości 67 517 tys. PLN
- wartość pożyczek zaprezentowana w aktywach przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 72 171 tys. PLN.

W wartości należności (24 045 tys. PLN) 64 tys. PLN stanowią należności zakwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych została zaprezentowana również w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”.

W wartości pozostałych zobowiązań (4 236 tys. PLN) 664 tys. PLN stanowią zobowiązania handlowe zaprezentowane w zobowiązaniach związanych bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia.

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

Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe.

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

IMPEL Spółka Akcyjna
 Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
 Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2) oraz
- dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3).

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

Poniesione nakłady inwestycyjne	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
- w tym na ochronę środowiska		
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie		
Zakupy środków trwałych	1 899	238
Zakupy wartości niematerialnych	921	256
Inwestycje w nieruchomości	42	
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	2 862	494
Udzielone pożyczki	25 297	33 840
Nabycie udziałów	8 785	160
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	34 082	34 000
Razem nakłady inwestycyjne	36 944	34 494

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

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
- w tym na ochronę środowiska	
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	
Zakupy środków trwałych	69
Zakupy wartości niematerialnych	51
Inwestycje w nieruchomości	153
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	273
Udzielone pożyczki	2 289
Nabycie udziałów	1 000
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	3 289
Razem nakłady inwestycyjne	3 562

NOTA 33.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Spółka nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 33.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

33.4.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2011	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	11		278		
Sprzedaż towarów	2				
Zakup usług	8 007		2 215		7
Sprzedaż usług	34 830	54	1 097	4	62
Zakup nieruchomości					
Sprzedaż nieruchomości					
Pozostałe zakupy	227				
Pozostała sprzedaż	106			31	
Należności z wyjątkiem pożyczek	22 359	679	192	6	
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	1 339		38	10	
Należności z tytułu pożyczek	67 454		72 172		
Przychody finansowe - odsetki	4 938		3 819		
Przychody finansowe - dywidendy	46 567				
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	196				
Pozostałe koszty finansowe	338				
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	5 765	172			

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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

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

** pozycja obejmuje podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według cen ustalanych zgodnie ze strategią stosowania cen w Grupie IMPEL. Strategia ta zakłada, iż tam, gdzie jest to możliwe, ustala się ceny porównywalne do cen

stosowanych na rynku, w pozostałych przypadkach ceny ustalane są na podstawie innych metod wyceny dopuszczalnych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zaległe zobowiązania/należności na koniec okresu są nieoprocentowane i rozliczane gotówkowo lub bezgotówkowo. Spółka nalicza odsetki od należności pozostałych podmiotów powiązanych z tytułu opóźnień w zapłacie. Należności od lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie zostały objęte żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi. Nie są one także zabezpieczone w innych formach. Na koniec okresu obrotowego, tj. 31 grudnia 2011 roku Spółka nie utworzyła żadnego odpisu na należności wątpliwe dotyczące kwot należności od podmiotów powiązanych. W każdym roku obrotowym przeprowadzana jest ocena polegająca na zbadaniu sytuacji finansowej podmiotu powiązanego i rynku, na którym podmiot ten prowadzi działalność.

33.4.2 Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi

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

W okresie sprawozdawczym od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku nie zostały zawarte istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej. Znaczących transakcji nie zawierali również ich bliscy członkowie rodziny: małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne osoby powiązane osobiście z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2011 roku nie wystąpiły nierozliczone zaliczki wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz inne zobowiązania tych osób wobec Spółki. Nie wystąpiły również istotne zobowiązania Spółki z tytułu nierozliczonych delegacji i innych rozliczeń pracowniczych przez osoby zarządzające i nadzorujące na 31.12.2011 roku.

Na dzień 31.12.2011 roku nie wystąpiły inne zobowiązania wobec bliskich członków rodziny osób zarządzających i nadzorujących.

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

33.4.3 Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Spółki

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 531	3 969
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Inne świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Razem	5 531	3 969

Wynagrodzenie osób zarządzających Impel S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2011	2010
Grzegorz Dzik	1 452	1 150
Józef Biegaj	1 324	886
Wojciech Rembikowski	1 375	877
Danuta Czajka	1 020	664
Razem	5 171	3 577

Wynagrodzenie osób nadzorujących Impel S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2011	2010
Krzysztof Oblój	96	96
Andrzej Malinowski	60	60
Piotr Pawłowski	48	48
Piotr Urbańczyk	48	48
Jakub Dzik	108	140
Razem	360	392

NOTA 33.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2011	Wartość zabezpieczeń na 31 grudnia 2010
Hipoteka		
Zastaw na środkach trwałych		
Przewłaszczenie środków trwałych		500
Przewłaszczenie zapasów		
Przewłaszczenie na innych aktywach		
Cesje wierzytelności		10 000
Kaucje pieniężne		
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania		10 500

Na dzień 31.12.2011 roku nie wystąpiły zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Na dzień 31.12.2010 roku wartość zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia.

NOTA 33.6 Istotne sprawy sporne przeciwko Spółce

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kancelarie prawne prowadziły na rzecz Spółki postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko Spółce roszczeń obejmowała kwotę 135 tys. PLN.. Roszczenia dotyczyły spraw pracowniczych zgłoszonych przeciwko Spółce przed sądami pracy. Na wartość tych roszczeń zostały utworzone rezerwy.

NOTA 33.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiada kilka umów na podwykonawstwo w ramach usług koncesjonowanych w segmencie usług ochrony osób i mienia. Spółka zobowiązana jest do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. nr 114, poz. 740, z późn. zm.). Koncesje powyższe określają przedmiot oraz miejsce prowadzonej działalności i są udzielane przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji. Termin ważności udzielonych koncesji jest określony jako na czas nieoznaczony.

NOTA 33.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Nabycie spółki House Vd sp. z o.o. SKA

W dniu 29 lutego 2012 r. Spółka dokonała zakupu 505 tys. akcji spółki House VD Sp. z o.o. SKA za łączną cenę 10 400 tys. PLN. Nabyte akcje stanowią 100% kapitału spółki.

Założenie spółki IPD sp. z o.o.

W dniu 27 lutego 2012 r. została założona spółka IPD Sp. z o.o. Wartość kapitału zakładowego wynosi 50 tys PLN.

Podział Impel S.A.

Zarząd Impel S.A. na posiedzeniu w dniu 19 marca 2011 roku podjął decyzję o podziale Impel S.A. W dniu 1 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy dokonał wpisu uchwały o podziale Spółki. Podział nastąpił poprzez przeniesienie części majątku Impel S.A. i jego przejęcie przez Vantage Development S.A. (podział przez wydzielenie) na podstawie art. 529 § 1 pkt. 4 KSH w zamian za akcje Vantage Development S.A., które w dniu podziału objęli akcjonariusze Impel S.A.

Podział Spółki zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału akcyjnego – wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Spółki, innych niż kapitał zakładowy.

Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2011 rok.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.03.2012	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
19.03.2012	Józef Biegaj	Wiceprezes Zarządu	
19.03.2012	Wojciech Rembikowski	Wiceprezes Zarządu	
19.03.2012	Danuta Czajka	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.03.2012	Magdalena Piskorz	Główny Księgowy Spółki	

Wrocław, 19 marca 2012 roku