



Zarząd spółki **IMPEL S.A.**
podaje do wiadomości śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za I półrocze roku obrotowego 2012

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.	3
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.	3
2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.	5
3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM IMPEL S.A.	6
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.	7
5. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
II. INFORMACJE DODATKOWE	23
III. POZOSTAŁE INFORMACJE	25
PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	39

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IMPEL S.A.

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ IMPEL S.A.

	AKTYWA	Nota	30.06.2012 PLN'000 (niebadane)	31.12.2011 PLN'000 (przekształcone)
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		142 859	131 615
	1. Wartość firmy		-	7
	2. Pozostałe wartości niematerialne	1	2 912	3 258
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	3 054	3 317
	4. Nieruchomości inwestycyjne		3 824	3 886
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d+5e)		133 069	120 792
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności :		67 554	66 651
	5c ₁ . Pożyczki	3A	64 140	62 789
	5c ₂ . Należności długoterminowe		3 414	3 862
	5d. Udziały i akcje w jednostkach zależnych	4A	65 515	54 141
	5e. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	4B	-	-
	7. Aktywa na podatek odroczony	III.4.2	-	355
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		70 669	129 208
	1. Zapasy		3	2
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		68 827	27 601
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	2c. Pożyczki i należności :		66 542	25 296
	2c ₁ . Pożyczki	3A	7 605	4 728
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)		58 937	20 568
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		26 244	13 042
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		549	449
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		270	270
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		-	-
	d) Należności pozostałe	3B	32 144	7 077
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3C	2 285	2 305
	3. Rozliczenia międzyokresowe		1 839	973
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji	III.10.1	-	100 632
Aktywa razem – suma I+II			213 528	260 823

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

PASYWA		Nota	30.06.2012 PLN'000 (niebadane)	31.12.2011 PLN'000 (przekształcone)
I.	Kapitał własny (suma 1a-1j)		138 391	226 281
	1a. Kapitał akcyjny		60 757	60 757
	1b. Akcje własne		-	-
	1c. Kapitał zapasowy		20 252	100 785
	1d. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	1e. Kapitały rezerwowe		32 205	40 001
	1f. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		-	-
	1g. Pozostałe kapitały		-	-
	1h. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(4 733)	(4 733)
	1i. Wynik finansowy za rok obrotowy		29 910	29 471
	1j. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
II.	Zobowiązanie długoterminowe (suma od 1-7)		5 572	5 876
	1. Rezerwa na podatek odroczony	III.4.2	-	-
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III.4.4	362	41
	3. Rezerwy długoterminowe		-	-
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		-	-
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		960	1 118
	6. Przychody przyszłych okresów		851	887
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3 399	3 830
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)		69 565	28 666
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		35 523	15 205
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 952	2 882
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		2 284	798
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		-	-
	3b. Zobowiązania z tytułu rezerw na dotacje		-	-
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	III.4.4	2 636	3 086
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		384	373
	6. Przychody przyszłych okresów		102	117
	7. Zobowiązania pozostałe		25 503	3 463
	8. Rezerwy krótkoterminowe	III.4.3	181	135
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji	III.10.1	-	2 607
Pasywa razem – suma I+II+III			213 528	260 823

	30.06.2012	31.12.2011
Wartość księgowa (w tys. zł)	138 391	226 281
liczba akcji (w szt.)	12 151 462	12 151 462
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,39	18,62

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW IMPEL S.A.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Nota	01.01.2012 - 30.06.2012 PLN'000 (niebadane)	01.01.2011 - 30.06.2011 PLN'000 (niebadane)
I.	Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		21 699	19 834
	- od jednostek powiązanych		20 277	18 852
	1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		20 993	19 321
	a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów		20 960	19 319
	b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		33	2
	2. Pozostałe przychody - dotacje		706	513
II.	Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(24 291)	(21 584)
	1. Amortyzacja		(803)	(575)
	2. Zużycie materiałów i energii		(676)	(592)
	3. Usługi obce		(9 630)	(10 035)
	4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		(8 659)	(8 347)
	5. Pozostałe koszty rodzajowe		(4 520)	(2 033)
	6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(3)	(2)
	7. Zmiana stanu produktów			
	8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.			
A.	Strata ze sprzedaży (I-II)		(2 592)	(1 750)
	I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		29 608	42 928
	1. Dywidendy i udziały w zyskach		29 552	42 688
	2. Zysk ze zbycia aktywów trwałych		1	95
	3. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa	III.4.1	39	54
	4. Inne przychody operacyjne		16	91
	II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym		(392)	(214)
	1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
	2. Odpisy aktualizujące aktywa	III.4.1	(316)	(24)
	3. Inne koszty operacyjne		(76)	(190)
B.	Zysk z działalności operacyjnej (A+I-II)		26 624	40 964
	I. Przychody finansowe, w tym:		4 883	5 685
	1. Odsetki		3 336	4 411
	2. Inne przychody finansowe		1 547	1 274
	II. Koszty finansowe, w tym		(1 092)	(661)
	1. Odsetki		(621)	(440)
	2. Inne koszty finansowe		(471)	(221)
C.	Zysk brutto (B+I-II)		30 415	45 988
	I. Podatek dochodowy	III.4.2	(505)	(729)
	1. Część bieżąca			(270)
	2. Część odroczone		(505)	(459)
D.	Zysk netto (C+/-I)		29 910	45 259
	Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem			29 910	45 259
Zwykły zysk na jedną akcję			2,46	3,72
Rozwodniony zysk na jedną akcję			2,46	3,72

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

01.01.2012-30.06.2012 (PLN'000) (niebadane)	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM
Stan na 01.01.2012	60 757	-	100 785	40 001	-	24 738	-	226 281
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-	-	-	-	-	-	29 910	29 910
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	29 910	29 910
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	(80 533)	(7 796)	-	(29 471)	-	(117 800)
- dywidenda	-	-	-	-	-	(18 228)	-	(18 228)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	-	11 243	-	(11 243)	-	-
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne (wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa)*	-	-	(80 533)	(19 039)	-	-	-	(99 572)
Stan na 30.06.2012	60 757	-	20 252	32 205	-	(4 733)	29 910	138 391

* szerzej opisane w dziale II.1 oraz dziale III.10

01.01.2011-30.06.2011 (PLN'000) (niebadane)	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:	-	-	-	-	-	-	45 259	45 259
- zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	45 259	45 259
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	-	-	(8 205)	-	(16 098)	-	(24 303)
- dywidenda	-	-	-	(8 205)	-	(16 098)	-	(24 303)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-
- umorzenie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2011	60 757	-	100 785	40 001	-	(4 733)	45 259	242 069

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH IMPEL S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Nota	01.01.2012 - 30.06.2012 PLN'000 (niebadane)	01.01.2011 - 30.06.2011 PLN'000 (niebadane)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
	I. Zysk (strata) netto		29 910	45 259
	II. Korekty razem		(41 915)	(52 499)
	1. Amortyzacja		803	575
	2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(32 267)	(46 659)
	3. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(1)	(95)
	4. Zmiana stanu rezerw		552	490
	5. Zmiana stanu zapasów		(1)	(2)
	6. Zmiana stanu należności	5	(10 220)	(4 122)
	7. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	5	(11)	(3 382)
	7.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego		-	-
	8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(992)	685
	9. Inne korekty		222	11
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		(12 005)	(7 240)
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
	I. Wpływy		8 963	42 067
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1	16
	2. Z aktywów finansowych, w tym:		8 962	42 051
	a) w jednostkach powiązanych		8 925	42 029
	- zbycie aktywów finansowych		-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach		1 909	34 031
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		5 813	6 168
	- odsetki		1 203	1 830
	b) w pozostałych jednostkach		37	22
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
	- odsetki		37	22
	II. Wydatki		(15 602)	(11 513)
	1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(166)	(1 438)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:		(15 436)	(10 075)
	a) w jednostkach powiązanych		(15 436)	(10 075)
	- nabycie aktywów finansowych		(6 699)	(875)
	- udzielone pożyczki		(8 737)	(9 200)
	b) w pozostałych jednostkach		-	-
	- nabycie aktywów finansowych		-	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(6 639)	30 554
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
	I. Wpływy		20 318	2 542
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
	2. Kredyty i pożyczki		20 318	2 542
	II. Wydatki		(1 694)	(24 847)
	1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(24 303)
	2. Spłaty kredytów i pożyczek		-	-
	3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
	4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(187)	(125)
	5. Odsetki		(619)	(419)
	6. Inne wydatki finansowe		(888)	-
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		18 624	(22 305)

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		(20)	1 009
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(20)	1 009
F.	Środki pieniężne na początek okresu		2 305	1 492
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:		2 285	2 501
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2012	30.06.2011
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	2 279	2 664
c) inne wartości niematerialne	633	20
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	700
Pozostałe wartości niematerialne razem	2 912	3 384

Stan na 30.06.2012 r.

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 725	754	5 479
b) zwiększenia	28	280	308
- nabycie	28	280	308
- darowizny	-	-	-
- inne	-	-	-
- transfer	-	-	-
c) zmniejszenia	(2)	(324)	(326)
- zbycie	(2)	-	(2)
- likwidacja	-	(324)	(324)
- inne	-	-	-
- transfer	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 751	710	5 461
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	2 179	42	2 221
f) amortyzacja za okres	293	35	328
- zwiększenia	295	74	369
- amortyzacja okresu bieżącego	295	74	369
- inne	-	-	-
- transfer	-	-	-
- zmniejszenia	(2)	(39)	(41)
- sprzedaż	(2)	-	(2)
- likwidacja	-	(39)	(39)
- inne	-	-	-
- transfer	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	2 472	77	2 549
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	2 279	633	2 912

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 30.06.2011

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	4 594	226	4 820
b) zwiększenia	14	-	14
- nabycie	14	-	14
- darowizna	-	-	-
- inne	-	-	-
- transfer	-	-	-
c) zmniejszenia	(18)	(225)	(243)
- zbycie	(18)	-	(18)
- likwidacja	-	-	-
- inne	-	(225)	(225)
- transfer	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 590	1	4 591
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 669	7	1 676
f) amortyzacja za okres	257	(26)	231
- zwiększenia	275	19	294
- amortyzacja okresu bieżącego	275	19	294
- inne	-	-	-
- transfer	-	-	-
- zmniejszenia	(18)	(45)	(63)
- sprzedaż	(18)	-	(18)
- likwidacja	-	-	-
- inne	-	(45)	(45)
- transfer	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	1 926	(19)	1 907
n) 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	2 664	20	2 684

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2012	30.06.2011
a) środki trwałe, w tym:	3 044	1 957
- grunty	26	26
- budynki i budowle	784	825
- urządzenia techniczne i maszyny	886	776
- środki transportu	1 155	160
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	193	170
b) środki trwałe w budowie	10	85
Rzeczowe aktywa trwałe	3 054	2 042

Stan na 30.06.2012

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	26	1 368	2 280	1 564	427	5 665
b) zwiększenia	-	-	60	-	61	121
- nabycie	-	-	60	-	61	121
- inne	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	(42)	-	-	(42)
- zbycie	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(42)	-	-	(42)
- inne	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	26	1 368	2 298	1 564	488	5 744
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	549	1 302	249	255	2 355
f) amortyzacja za okres:	-	35	110	160	40	345
- zwiększenia	-	35	137	160	40	372
- amortyzacja okresu bieżącego	-	35	137	160	40	372
- inne	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	(27)	-	-	(27)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	(27)	-	-	(27)
- inne	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	584	1 412	409	295	2 700
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	26	784	886	1 155	193	3 044

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 30.06.2011

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	26	1 436	2 047	259	406	4 174
b) zwiększenia	-	-	129	-	21	150
- nabycie	-	-	105	-	21	126
- inne	-	-	24	-	-	24
c) zmniejszenia	-	-	(34)	-	(18)	(52)
- zbycie	-	-	(2)	-	(18)	(20)
- likwidacja	-	-	(24)	-	-	(24)
- inne	-	-	(8)	-	-	(8)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	26	1 436	2 142	259	409	4 272
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	577	1 265	73	226	2 141
f) amortyzacja za okres:	-	34	101	26	13	174
- zwiększenia	-	34	126	26	31	217
- amortyzacja okresu bieżącego	-	34	126	26	31	217
- inne	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	(25)	-	(18)	(43)
- sprzedaż	-	-	(2)	-	(18)	(20)
- likwidacja	-	-	(23)	-	-	(23)
- inne	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	611	1 366	99	239	2 315
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	26	825	776	160	170	1 957

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 3A

POŻYCZKI	30.06.2012	31.12.2011
Stan na początek roku	67 517	128 767
Zwiększenia:	11 243	28 030
- udzielone pożyczki	8 737	19 297
- naliczone odsetki od pożyczek	2 506	8 733
- inne	-	-
Zmniejszenia	(7 015)	(89 280)
- spłaty pożyczek - kapitał	(5 813)	(8 131)
- spłaty pożyczek - odsetki	(1 202)	(8 978)
- inne	-	(72 171)
Odpisy aktualizujące	-	-
Stan na koniec okresu	71 745	67 517

W pozycji „inne zmniejszenia” na 31.12.2011 w wysokości 72.171 tys. zł zaprezentowano wartość udzielonych pożyczek wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa, które zaklasyfikowane zostały jako aktywa przeznaczone do dystrybucji (zaprezentowane w notce III.10.1).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku IMPEL S.A. 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	-3	797	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
OPM Sp. z o.o.	1 300	1	1 301	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel IT Sp. z o.o.	3 500	16	3 516	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel IT Sp. z o.o.	1 000	16	1 016	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Logistics Sp. z o.o.	230	93	323	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Serviks SIA	778	1	779	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	4 500	46	4 546	zmienne WIBOR 1M+marża	27/03/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	2 015	-3	2 012	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Sanpro Job Service Sp. z o.o.	-	26	26	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Cleaning Sp. z o.o.	1 050	48	1 098	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Cleaning Sp. z o.o.	10 000	-31	9 969	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Cleaning Sp. z o.o.	1 600	47	1 647	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Impel Rental Sp. z o.o.	971	148	1 119	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 772	287	3 059	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 596	214	2 810	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	3 261	191	3 452	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 636	228	2 864	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 710	214	2 924	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 653	92	1 745	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	236	2 699	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	1 494	128	1 622	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	738	76	814	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	275	72	347	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 941	235	3 176	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	526	43	569	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 585	229	2 814	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	5 707	226	5 933	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	50	295	345	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.	4 400	243	4 643	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
Impel Rental Sp. z o.o.	1 000	89	1 089	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2016	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Impel Rental Sp. z o.o.	2 500	15	2 515	zmienne WIBOR 1M+marża	31/05/2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem pożyczki dla jednostek powiązanych	68 051	3 629	71 680			
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	15	65	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Razem	68 101	3 644	71 745			

W 2012 r. Spółka udzieliła dwóch nowych pożyczek: 02.04.2012 r. dla Sanpro Job Service Sp. z o.o. na 4.500.000,00 zł oraz 21.05.2012 r. dla Impel Rental Sp. z o.o. na 2.500.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku IMPEL S.A. 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.	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	-	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 S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
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
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 dla jednostek powiązanych	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			

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31.12.2011 roku niżej wyszczególnione pożyczki zaprezentowano w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji "Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji":

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
IRE VD Sp.z o.o. S.K.A.	4 704	343	5 047	zmienne WIBOR 1M+marża	31/12/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp.z o.o. S.K.A.	4 550	484	5 034	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp.z o.o. S.K.A.	2 000	119	2 119	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp.z o.o. S.K.A.	4 500	483	4 983	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp.z o.o. S.K.A.	1 220	132	1 352	zmienne WIBOR 1M+marża	30/06/2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
IRE VD Sp.z o.o. S.K.A.	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			

Nota 3B

NALEŻNOŚCI POZOSTAŁE	30.06.2012	31.12.2011
- przyszłe prowizje, gwarancje i poręczenia	1 924	2 109
- należności z tytułu dywidend	27 815	1 261
- rozrachunki krótkoterminowe z odbiorcami pozostałe	2 061	3 405
- należności krótkoterminowe z tytułu udziałów i akcji	86	72
- inne	258	230
RAZEM	32 144	7 077

Nota 3C

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2012	30.06.2011
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 285	1 567
2. Inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	-	934
3. Inne aktywa pieniężne		
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne , razem	2 285	2 501

IMPEL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 4A

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 30 czerwca 2012 roku

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli/ współkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	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.	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	574	-	574	100,00%	100,00%
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%

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH – stan na 30 czerwca 2012 roku – c.d.

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli/ współkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów/ akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
15	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	17.06.2011	1 100	(200)	900	100,00%	100,00%
16	Rent Management Sp. z o.o.	Wrocław	usługi doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	26.03.2012	50	-	50	100,00%	100,00%
17	House Rent Management Sp. z o.o. SKA *	Wrocław	wynajem i zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.04.2012	10 400	-	10 400	100,00%	100,00%
Razem							92 953	(27 438)	65 515		

* Posiadaczem 100% akcji spółki House Rent Management Sp. z o.o. SKA jest Impel S.A., komplementariuszem spółki jest natomiast Rent Management Sp. z o.o.

IMPEL S.A.
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
 (Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Lp.	a Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b Siedziba	c Przedmiot przedsiębiorstwa	d Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczeg. powiązań bezpośrednich i pośrednich)	e Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	f Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	g Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	h Korekty aktualizujące wartość (razem)	i Wartość bilansowa udziałów / akcji	j Procent posiadanego kapitału zakładowego	k Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	IMPEL HR Service Sp. z o.o.	Wrocław	usługi kadrowo-płacowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	02.11.1999	9 618	-	9 618	100,00%	100,00%
2	IMPEL Security Polska Sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	12.05.2000	10 000	-	10 000	100,00%	100,00%
3	IMPEL Cleaning Sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo-czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	metoda pełna	25.10.2001	19 310	-	19 310	100,00%	100,00%
4	IMPEL IT Sp.z o.o.	Wrocław	usługi 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.	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		

*Spółka Impel Job Service Sp. z o.o. w 2011 r. 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. zł zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji”. Opis aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji zaprezentowano w nocie III.10.1.

NOTA 4B

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 30 czerwca 2012 roku

Na dzień 30 czerwca 2012 Spółka nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. 1 marca 2012 roku w ramach podziału spółki Impel SA posiadane udziały w Vantage Development S.A. o wartości bilansowej 11.834 tys. zł zostały wydzielone do Spółki Vantage Development S.A.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH – stan na 31 grudnia 2011 roku

Na 31 grudnia 2011 roku udziały w Vantage Development S.A. o wartości bilansowej 11.834 tys. zł zaprezentowane zostały w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji” (nota III.10.1).

NOTA 5

W pierwszym półroczu roku 2012 nie wystąpiła działalność zaniechana. Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie prezentowane są również aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do dystrybucji i związane z nimi zobowiązania, ponieważ w dniu 1 marca 2012 roku nastąpiło wydzielenie ze struktur Impel S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

W okresie porównywalnym w rachunku przepływów pieniężnych zmiana stanu należności wynosząca (4.122) tys. zł zawierała kwotę 188 tys. zł stanowiącą zmianę stanu należności wykazywanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2011 roku w pozycji aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji. Zmiana stanu zobowiązań wynosząca (3.382) tys. zł zawierała kwotę 8 tys. zł wynikającą ze zmiany stanu zobowiązań wykazanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2011 roku w pozycji zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do dystrybucji. Szczegółowe informacje na temat aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji i związanych z nimi zobowiązań zamieszczono w punkcie III.10.1 niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

II. INFORMACJE DODATKOWE

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

Przychody ze sprzedaży usług, materiałów i towarów w pierwszym półroczu 2012 wyniosły 21.699 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 9,4% w stosunku do roku ubiegłego. Podobnie jak w latach ubiegłych głównym przedmiotem działalności Spółki była realizacja usług wspierających dla podmiotów zależnych oraz świadczenie usług zarządzania strategicznego i korporacyjnego. Przychody świadczone na rzecz podmiotów zależnych wyniosły w okresie od stycznia do czerwca 2012 roku 20.277 tys. zł, co stanowi 93,4% ogółu przychodów Spółki (w tym samym okresie 2011 roku przychody od jednostek powiązanych wyniosły 18.852 tys. zł, co stanowiło 95% przychodów ogółem). Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży od podmiotów powiązanych wynika głównie ze zwiększenia obciążeń spółek Grupy Impel za usługi zarządzania strategicznego i korporacyjnego. Przychody na rzecz podmiotów krajowych wyniosły w okresie od stycznia do czerwca 2012 roku 19.366 tys. zł, co stanowi 89,2% ogółu przychodów Spółki (w tym samym okresie 2011 roku przychody na rzecz podmiotów krajowych wynosiły 19.620 tys. zł, co stanowiło 98,9% przychodów ogółem). Wzrost przychodów od podmiotów zagranicznych wynika z rozpoczęcia w czerwcu 2011 roku obsługi marketingowej powiązanej spółki zagranicznej TMSI Partners S.C.S. W okresie od stycznia do czerwca 2012 roku nie było znaczących przychodów (powyżej 10% przychodów) przypadających na jednego kontrahenta (podobnie w okresie porównywalnym od stycznia do czerwca 2011 roku).

Pozostałe przychody operacyjne w pierwszym I półroczu 2012 roku wyniosły 29.608 tys. zł. Składały się na nie głównie dywidendy otrzymane od spółek Grupy na łączną kwotę 29.552 tys. zł, stanowiące 99,8% tych przychodów. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego odnotowano spadek pozostałych przychodów operacyjnych o 13.320 tys. zł. Przychody finansowe wyniosły w badanym okresie 4.883 tys. zł, co oznacza ich spadek w stosunku do porównywalnego okresu w roku 2011 o 14,1% spowodowany głównie zmniejszeniem wartości naliczonych odsetek od pożyczek.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 24.291 tys. zł, co oznacza ich wzrost o 2.707 tys. zł (tj. o 12,54%) w stosunku do pierwszego półrocza 2011 roku. Wzrost kosztów działalności operacyjnej wynika głównie ze wzrostu pozostałych kosztów rodzajowych o 2.487 tys. zł, na które wpłynęły przede wszystkim wyższe koszty usług reklamy i promocji znaku Impel (usługi kalkulowane w ramach usługi promocji znaku świadczone przez Spółkę).

Pozostałe koszty operacyjne w pierwszym półroczu 2012 nie były znaczące i wyniosły 392 tys. zł. Koszty finansowe wyniosły w badanym okresie 1.092 tys. zł i zwiększyły się o 431 tys. zł, co stanowi 65% wzrost w stosunku do okresu porównywalnego. Główną pozycję kosztów finansowych stanowiły odsetki zapłacone od kredytów. Wzrost kosztów finansowych spowodowany był zwiększeniem wartości zapłaconych odsetek od kredytów oraz kosztów prowizji od gwarancji bankowych i udzielonych Spółce kredytów.

Uzyskany w pierwszym półroczu 2012 roku wynik z działalności operacyjnej wyniósł 26.624 tys. zł i był o 14.340 tys. zł niższy od wyniku osiągniętego w tym samym czasie w roku poprzednim. Wynik netto w analizowanym okresie wyniósł 29.910 tys. zł i był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 15.349 tys. zł. Zmniejszenie zysku z działalności operacyjnej (EBIT) oraz zysku netto wynikało głównie ze spadku w stosunku do pierwszego półrocza 2011 (tj. o 13.136 tys. zł) otrzymanych w pierwszym półroczu 2012 dywidend od podmiotów zależnych.

Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w śródrocznym skróconym sprawozdaniu IMPEL S.A. na 30 czerwca 2012 roku zamknęła się kwotą 213.528 tys. zł i była niższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 roku o 47.295 tys. zł (tj. o 17,82%). Udział aktywów trwałych według stanu na 30 czerwca 2012 roku wyniósł 67%, wobec 50,5% na 31 grudnia 2011 roku. W stosunku do stanu bilansowego na 31 grudnia 2011 roku aktywa trwałe wzrosły o 11.244 tys. zł, natomiast obrotowe zmniejszyły się o 58.539 tys. zł. Wśród czynników powodujących istotne zmiany w strukturze bilansu (w odniesieniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku) można wskazać podział Impel S.A. i związane z tym przekazanie spółce przejmującej zorganizowaną część przedsiębiorstwa aktywów klasyfikowanych jako przeznaczonych do dystrybucji.

	Stan na 30.06. 2012 r.	Stan na 31.12.2011 r.	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	2	1	3=2-1	4=2/1	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.
Aktywa trwałe	142 859	131 615	11 244	108,5%	67%	50,5%
Aktywa obrotowe	70 669	129 208	(58 539)	54,7%	33%	49,5%
RAZEM AKTYWA	213 528	260 823	(47 295)	82%	100%	100%
Kapitał (fundusz) własny	138 391	226 281	(87 890)	61,2%	65%	87%
Zobowiązania długoterminowe	5 572	5 876	(304)	94,8%	3%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe	69 565	28 666	40 899	243%	32%	11%
RAZEM PASYWA	213 528	260 823	(47 295)	82%	100%	100%

Kapitały

Kapitał własny IMPEL S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 138.391 tys. zł. Zmiana w stosunku do 31 grudnia 2011 roku o 87.890 tys. zł wynika z wypracowanego zysku netto za pierwsze półrocze 2011 roku w kwocie 29.910 tys. zł pomniejszonego o wypłaconą dywidendę w kwocie 18.228 tys. zł oraz z obniżenia kapitału zapasowego i rezerwowego w związku z podziałem Impel SA w łącznej wysokości 99.572 tys. zł.

Transakcję wypłaty dywidendy opisano szerzej w punkcie III.2).

2. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIE UJĘTE W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2012 ROKU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Zarząd nie zidentyfikował zdarzeń mających miejsce po dacie bilansowej nie ujętych w niniejszym sprawozdaniu.

3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

W okresie od stycznia do czerwca 2012 roku nie było znaczących przychodów (powyżej 10% przychodów) przypadających na jednego kontrahenta (podobnie w okresie porównywalnym od stycznia do czerwca 2011 roku)..

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Impel S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ślężna 118, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku - nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004185. Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. usługi porządkowo-czystościowe:
 - specjalistyczne i niespecjalistyczne 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).

Dnia 28.08.2012 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku, które dnia 28.08.2012 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2012 ROKU

1.1 Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Format sprawozdania finansowego

Raport za I półrocze 2012 roku został sporządzony w wersji skróconej i składa się z:

- jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta (śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych),
- dodatkowych not objaśniających,
- pozostałych informacji.

1.2 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 28 sierpnia 2012 r.

1.3 Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

1.4 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy, tj. od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku.

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

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skróconym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym, śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku.

1.5 Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

1.6 Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,

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

Rozliczenie wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Impel S.A. do Vantage Development S.A. z dnia 01.03.2012 r. nastąpiło po wartościach księgowych.

1.7 Zmiany prezentacyjne

W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w zakresie prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntu, pozycja ta jest teraz prezentowana w pozycji grunty, oraz w zakresie prezentacji przyszłych prowizji z tytułu gwarancji i poręczeń, pozycja ta jest przesunięta z przychodów przyszłych okresów do zobowiązań pozostałych. Dane porównywalne zostały przekształcone.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IMPEL S.A., które odbyło się 23 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok 2011. ZWZ uchwaliło dywidendę w wysokości 1,50 złotych na 1 akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, to jest kwotę 18.227.193 złotych, która została pokryta z zysku netto za 2011 rok. Pozostała część zysku netto w wysokości 11.243.455,18 złotych została przeznaczona na kapitał rezerwowy.

ZWZ ustaliło jako dzień dywidendy 14 sierpnia 2012 roku, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 30 sierpnia 2012 roku.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły emisje, wykupy ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH

W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY

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

	Stan na 31.12.2011	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2012
Odpisy aktualizujące wartość aktywów (4.1)	29 605	316	(182)	29 739
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (4.2)	355	-	(355)	-
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy (4.2)	-	-	-	-
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (4.3)	135	46	-	181
Rezerwy na świadczenia pracownicze (4.4)	2 447	3 632	(3 793)	2 286

4.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące:	Stan na 31.12.2011	Zwiększenie	Wykorzystanie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2012
Wartości niematerialne, w tym wartość firmy	-	-	-	-	-
Wartości środków trwałych	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	27 238	200	-	-	27 438
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	2 306	102	(68)	(39)	2 301
Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży	61	14	(75)	-	-
Razem:	29 605	316	(143)	(39)	29 739

4.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

IMPEL S.A. dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kompensuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku z rezerwą na podatek odroczone. Z uwagi na założenia w planach finansowo-podatkowych Spółki aktywa na podatek odroczone wiąże się do wysokości rezerw. Wartość tych składników na 30 czerwca 2012 roku przed kompensatą wyniósł 747 tys. złotych. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2011 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku zmieniło się w szczególności z następujących przyczyn:

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony z tytułu:	Stan na 31.12.2011	Wpływ na wynik		Stan na 30.06.2012
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Przychody ze sprzedaży produktów	-	6	-	6
tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	468	-	(51)	417
Rezerw na odprawy emerytalne	8	-	-	8
Rezerw na niewykorzystane urlopy	46	18	-	64
Rezerw na roszczenia sporne	-	-	-	-
Rezerw na koszty usług obcych	200	-	(136)	64
Odpisów aktualizujących należności	-	-	-	-
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości	-	-	-	-
Strat podatkowych	102	31	-	133
Pozostałe	9	55	(9)	55
Razem:	833	110	(196)	747
kompensata z rezerwą	(478)			(747)
Aktywo po kompensacie	355			-

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

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczony z tytułu:	Stan na 31.12.2011	Wpływ na wynik		Stan na 30.06.2012
		Zwiększenie	Zmniejszenie	
Zarachowanych odsetek od pożyczek i obligacji	2 369	-	(1 677)	692
Zarachowanych dotacji	31	22	-	53
Odpisu na ZFŚS zarachowanego	-	2	-	2
Pozostałe	2	-	(2)	-
Razem:	2 402	24	(1 679)	747
kompensata	(478)			(747)
Rezerwa po kompensacie	1 924			-

Wartość rezerwy na podatek odroczony na 31.12.2011 roku różni się od wartości prezentowanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o wartość rezerwy wykazanej w zobowiązaniach związanych z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji.

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
1. Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	-	(270)
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący razem	-	(270)
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(505)	(459)
2. Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony razem	(505)	(459)
Podatek dochodowy razem	(505)	(729)

Zmiana aktywa i rezerwy na podatek odroczony zmniejszyły wynik finansowy netto o 505 tys. zł, kwota nie mająca wpływu na wynik finansowy wynikająca z podziału Impel S.A. wyniosła 2.074 tys. zł.

4.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2011	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2012
Należności cesjonowanych	-	-	-	-	-
Roszczeń spornych wobec spółek	135	46	-	-	181
Pozostałe	-	-	-	-	-
Razem:	135	46	-	-	181

4.4. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu:	Stan na 31.12.2011	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2012
Niewykorzystanych urlopów	237	1 828	(1 727)	-	338
Nagród	2 150	1 618	(1 820)	(68)	1 880
Wynagrodzeń bezosobowych	19	186	(178)	-	27
Odpraw emerytalnych	41	-	-	-	41
Pozostałe	-	-	-	-	-
Razem:	2 447	3 632	(3 725)	(68)	2 286

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte są poza rezerwami również niewypłacone wynagrodzenia (712 tys. zł).

5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym działalność spółki IMPEL S.A. nie podlegała sezonowości i cykliczności.

6. SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W CIĄGU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO ŁĄCZNIE Z POŁĄCZENIEM JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJĄ I ZANIECHANIEM DZIAŁALNOŚCI**6.1 NOWE UDZIAŁY SPÓŁKACH****Zawiązanie spółki Rent Management Sp. z o.o.**

W dniu 27 lutego 2012 roku Impel SA objął udziały w nowo zawiązanej spółce Rent Management Sp. z o.o. Kapitał zakładowy wyniósł 50 tys. zł i dzieli się na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Nabycie udziałów House VD Sp. z o.o. S.K.A.

W dniu 29 lutego 2012 roku Impel S.A. nabyła 505 tys. akcji spółki House VD sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 10 zł każda, co stanowi 100% kapitału akcyjnego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 10,4 mln zł i zostanie opłacona zgodnie z ustalonym w umowie harmonogramem do końca sierpnia 2012 roku. Podstawową działalnością spółki jest wynajem powierzchni biurowych.

Jednocześnie w dniu 29 lutego 2012 roku zostały przejęte wszystkie prawa i obowiązki dotychczasowego komplementariusza VD Sp. z o.o. przez spółkę Rent Management Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmieniło Statut Spółki zmieniając nazwę na House „Rent Management” Sp. z o.o. S.K.A.

Nabycie udziałów HR for Business Sp. z o.o.

W dniu 7 maja 2012 roku Impel S.A. nabyła od spółki Impel IT Sp. z o.o. 1 tys. udziałów spółki HR for Business Sp. z o.o. stając się równocześnie właścicielem wszystkich udziałów tej spółki.

6.2 SPÓŁKI ZBYTE

W pierwszym półroczu 2012 roku nie miały miejsca transakcje zbycia udziałów.

7. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2011

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2012 PLN'000	31.12.2011 PLN'000
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	176 830	171 610
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu	174 379	169 344
- udzielonych gwarancji i poręczeń	174 379	169 344
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	2 451	2 266
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 451	2 266
3. Inne, z tytułu:	-	-
- cesji wierzytelności z opcją zwrotu	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	176 830	171 610

IMPEL S.A. posiada zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych przez banki kontrahentom Grupy gwarancji bankowych oraz gwarancji należytego wykonania umów. Zmiany zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych, które nastąpiły od czasu zakończenia roku obrotowego 2011 do dnia 30 czerwca 2012 roku przedstawia tabela poniżej:

Przedmiot gwarancji/poręczenia	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 30.06.2012	Wartość zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów pozostałych na dzień 31.12.2011
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Kredyt Bank)	-	39
udział w przetargu, należyte wykonanie umowy (Deutsche Bank)	1 038	1 035
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za IMPEL Rental Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	268	277
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za OPM Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	83	83
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za IMPEL Accounting Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	402	414
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za IMPEL HR Service Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	374	387
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za Praxima Krakpol Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	255	-
zaangażowanie z tytułu gwarancji wystawionych za IMPEL Perfekta Sp. z o.o. (Deutsche Bank)	31	31
Razem	2 451	2 266

Wskazane w powyższej tabeli kwoty dotyczą jedynie gwarancji i poręczeń wystawionych samodzielnie przez IMPEL S.A. Spółka jest ponadto zobowiązana solidarnie z innymi podmiotami (Impel Cleaning Sp. z o.o., Impel Security Polska Sp. z o.o., Impel Security Provider Sp. z o.o., Impel Tech Solution Sp. z o.o., Impel Trading Sp. z o.o., Agrobud BHP S.A., Impel Airport Partner, DC System Sp. z o.o.) za wystawione przez nich gwarancje i poręczenia dobrego wykonania kontraktów. Informacja o zmianie zobowiązań z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez te podmioty zawarta jest w nocie IV.7 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMPEL za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku.

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

Istniejące poręczenia kredytów i pożyczek oraz udzielone gwarancje jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej w przypadku, kiedy ich łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych IMPEL S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawia tabela poniżej.

Poręczenia

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Nazwa podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia poręczenia	Warunki finansowe (wynagrodzenie Impel S.A.)	Kwota nominalna poręczenia	Kwota realna poręczenia na 30.06.2012
Impel Security Polska Sp. z o.o.	kredyt bankowy w BZ WBK S.A.	23.08.2012	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	1 000	0
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	30.06.2013	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	2 232
	kredyt bankowy w Alior Bank S.A.	05.12.2012	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	1 633
	kredyt bankowy w Bank DnB NORD Polska S.A.	31.05.2013	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 000	3 933
		30.06.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	9 000	0
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.	31.07.2018	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	6 000	2 675
	linia gwarancyjna w Alior Bank S.A.	05.12.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	5 141
	linia gwarancyjna w Bank DnB NORD Polska S.A.	30.06.2017	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	2 000	423
	leasing w Kredyt Lease S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2015.04.20	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	2 045	1 077
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2015.05.21	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	6 615	4 439
	leasing w BRE Leasing sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2015.04.17	pro wizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	4 821	3 097
RAZEM				54.481	24.650
Impel Cleaning sp. z o.o.	kredyt bankowy w Kredyt Bank S.A.	29.06.2013	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3 000	408
	kredyt bankowy w BZ WBK S.A.	23.08.2012	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	500	0
	kredyt bankowy w BZ WBK S.A.	22.11.2016	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3 930	3 471
	kredyt bankowy w PKO BP S.A.	31.01.2013	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7 500	4 958
			pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7 500	7 500
	kredyt bankowy w Bank Pekao S.A.	30.06.2013	pro wizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	11 000	8 350
	kredyt bankowy w Bank DnB NORD Polska S.A.	31.05.2013	pro wizja 0,5% za	5 000	2 140

Informacja dodatkowa oraz noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

		31.07.2016	kwartał od kwoty wykorzystanej na	8 800	7 411
		30.06.2017	początek kwartału	9 000	0
	kredyt bankowy w BRE Bank S.A.	06.12.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	1 677
	linia gwarancyjna w Kredyt Bank S.A.	31.07.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	20 000	11 505
	linia gwarancyjna w PZU S.A.	29.05.2018	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	10 000	5 304
	linia gwarancyjna w Bank DnB NORD Polska S.A.	30.06.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	3 000	2 672
	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2016.05.21	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	6 391	4 405
	leasing w Kredyt Lease S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2015.12.20	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	7 964	2 847
	leasing w SQ Equipment Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2016.05.10	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	16 986	9 377
	leasing w BRE Leasing sp.z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2016.05.29	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	10 612	6 489
	leasing w Bankowy Fundusz Leasingowy	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2016.01.15	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	87	68
	leasing w Europejski Fundusz Leasingowy	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2016.05.25	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	399	348
	leasing w Fortis Lease Polska Sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2016.06.13	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	292	262
	RAZEM			135 961	79 192
Hospital Serwis Partner sp. z o.o S.K..	kredyt bankowy w Kredyt Bank S.A.	29.06.2013	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	5 500	5 012
	kredyt bankowy w BGŻ S.A.	15.03.2013	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	7 500	6 652
	kredyt bankowy w BRE Bank S.A.	06.12.2012	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	4 000	800

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	leasing w Volkswagen Leasing Polska sp. z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2015.11.29	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	525	374
	leasing w Kredyt Lease S.A.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia - do 2015.03.20	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	126	72
	leasing w BRE Leasing sp.z o.o.	poszczególne umowy mają różne terminy zakończenia – do 2014.08.17	provizja 0,5% za kwartał od zabezpieczanej kwoty leasingu	676	382
	RAZEM			18 327	13 292
Impel Rental/Impel Cleaning/Impel Security Polska Sp.z o.o.	kredyt na akwizycję w BNP Paribas Polska	03.07.2017	provizja 0,5% za kwartał od kwoty wykorzystanej na początek kwartału	15 000	2 842

Gwarancje

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność:

Gwarancja	Przedmiot gwarancji	Kwota gwarantowana	Wartość realna zobowiązań, która w całości lub w określonej części została odpowiednio gwarantowana	Maksymalny okres, na jaki zostały udzielone gwarancje
Impel S.A.				
Deutsche Bank S.A – linia gwarancyjna Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o., Impel Cleaning sp. z o.o., Impel Security Provider sp. z o.o., Impel Trading Sp. z o.o., Impel Tech Solutions Sp. z o.o, DC System, Agrobud BHP – gwarancje wystawione w imieniu Impel S.A.	udział w przetargu, należyte wykonanie umowy	20 000	1 038	27.06.2019
Deutsche Bank S.A. – gwarancje wystawione w imieniu Impel Rental Sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		268	14.02.2015
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu OPM Sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		83	31.01.2013
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Impel Accounting Sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		402	31.12.2012
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Impel Perfecta Sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		31	01.08.2012
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Praxima Krakpol Sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		255	31.03.2016
Deutsche Bank S.A – gwarancje wystawione w imieniu Impel HR Service Sp. z o.o.	należyte wykonanie umowy		374	31.12.2012
RAZEM		20 000	2 451	

9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ IMPEL S.A. NIETYPOWYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2012 roku Spółka nie zawierała istotnych, nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi, pozostałe transakcje zostały zaprezentowane w poniższych tabelach:

IMPEL S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

I PÓŁROCZE 2012 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	6 056	-	-	-	-
Sprzedaż****	22 206	13	-	10	180
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	29 552	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	2 506	-	-	-	791
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	1 507	39	-	-	-
Koszty finansowe	197	-	-	-	-
Należności ogółem na 30.06.2012	59 987	682	-	-	6
Zobowiązania ogółem na 30.06.2012	3 074	-	-	-	-
Pożyczki udzielone na 30.06.2012	71 680	-	-	-	-
I PÓŁROCZE 2011 ROKU	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo*	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakupy	3 345	-	1 255	-	6
Sprzedaż****	19 803	23	419	16	43
Pozostałe przychody operacyjne – dywidendy	42 688	-	-	-	-
Przychody finansowe – odsetki	2 170	4	2 208	-	-
Przychody finansowe – udzielone poręczenia	1 220	48	-	-	-
Koszty finansowe	149	-	-	-	-
Należności ogółem na 31.12.2011*****	22 359	679	192	6	-
Zobowiązania ogółem na 31.12.2011*****	1 339	-	39	10	-
Pożyczki udzielone na 31.12.2011*****	67 454	-	72 172***	-	-

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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

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

***** dane na 31.12.2011

10. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2012 ROKU, A TAKŻE INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ IMPEL S.A., W TYM KTÓRE MIAŁY MIEJSCE DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

10.1 PODZIAŁ IMPEL SA

Rejestracja podziału Impel S.A. - wydzielenie działalności deweloperskiej

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

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

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

Wydzielenie aktywów znaczących do Vantage Development S.A.

W wyniku podziału Impel S.A. nastąpiło przeniesienie (wydzielenie) do Vantage Development S.A. aktywów Spółki w postaci części jej majątku tj. Zakładu Ecoimpel. W skład aktywów Zakładu wchodziły przede wszystkim akcje i udziały oraz wierzytelności.

Aktywa IMPEL S.A. wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do dystrybucji na dzień podziału przedstawiały się następująco:

	01.03.2012
Wartości niematerialne oraz środki trwałe	134
Udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	28 277
Pożyczki długo i krótkoterminowe	72 963
Pozostałe aktywa obrotowe	1 002
Razem	102 376

Poniższa nota przedstawia strukturę aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do dystrybucji na 31.12.2011:

	31.12.2011
Wartości niematerialne oraz środki trwałe	148
Udziały w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych	28 277
Pożyczki długo i krótkoterminowe	72 171
Pozostałe aktywa obrotowe	36
Razem	100 632

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

	01.03.2012
Zobowiązania handlowe	718
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	12
Rezerwy	2 074
Razem	2 804

Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do dystrybucji na 31.12.2011:

	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	664
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19
Rezerwy	1 924
Razem	2 607

11. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH IMPEL S.A. W CIĄGU I PÓŁROCZA 2012 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Zarząd

W I półroczu 2012 roku nie miały miejsca zmiany personalne w składzie Zarządu Impel S.A., który na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik
Wiceprezes Zarządu	Józef Biegaj
	Wojciech Rembikowski
	Danuta Czajka ¹⁾

1) W dniu 23 czerwca 2012 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu, Rada Nadzorcza Impel S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pani Danuty Czajki na Członka Zarządu Impel S.A. na kolejną trzyletnią kadencję.

Rada Nadzorcza

W dniu 23 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. na podstawie art. 385 § 1 KSH i § 16 ust. 2.1 litera b) Statutu Spółki powołało na Członków Rady Nadzorczej, na IX trzyletnią kadencję, następujące osoby:

- Piotra Urbańczyka,
- Piotra Pawłowskiego.

Ponadto w dniu 23 czerwca 2012 roku, na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Akcjonariusze posiadający akcje uprzywilejowane i będący obecni na tym Walnym, na podstawie art. 385 § 1 KSH i § 16 ust. 2.1 litera a) Statutu Spółki powołali, na IX trzyletnią kadencję, następujące osoby:

- Krzysztofa Obłoję na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Andrzeja Malinowskiego na Członka Rady Nadzorczej,
- Jakuba Dzikę na Członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Impel S.A. na posiedzeniu w dniu 23 czerwca 2012 roku, działając na podstawie §17 ust.1 Statutu Spółki, postanowiła wybrać:

- Andrzeja Malinowskiego na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej IX kadencji,
- Jakuba Dzikę na Sekretarza Rady Nadzorczej IX kadencji.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

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

Prokurenci

W omawianym okresie, tj. od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku nie miały miejsca zmiany personalne w składzie Prokurentów IMPEL S.A.

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

Zarząd spółki podejmuje szereg działań mających na celu bieżącą analizę ryzyk i zapobieganie nim. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z działalnością Spółki w kolejnych miesiącach roku obrotowego oraz podejmowanych działań zapobiegawczych zamieszczono w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy IMPEL S.A. w pierwszym półroczu 2012 roku.

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zatwierdzamy śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe składające się z:

- Śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej Impel S.A.
- Śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów Impel S.A.
- Śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym Impel S.A.
- Śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych Impel S.A.
- Dodatkowych informacji i objaśnień

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28-08-2012	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
28-08-2012	Józef Biegaj	Wiceprezes Zarządu	
28-08-2012	Wojciech Rembikowski	Wiceprezes Zarządu	
28-08-2012	Danuta Czajka	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH EMITENTA ZA ROK 2012

28-08-2012	Magdalena Piskorz	Główny Księgowy	
------------	-------------------	-----------------	--