

GRUPA KAPITAŁOWA IMPEL
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU

Wrocław, 18 marca 2010 r.

SPIS TREŚCI

AKTYWA	2
PASYWA	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	39
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	73

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

AKTYWA		Nota	31.12.2009 PLN'000	31.12.2008 PLN'000
I. Aktywa trwałe (suma 1-8)			182 254	187 147
1.	Wartość firmy	2 A	25 821	19 458
2.	Pozostałe wartości niematerialne	2 B	54 760	36 057
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 B	62 972	64 787
4.	Nieruchomości inwestycyjne	5 A	5 711	6 458
5.	Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	5 B	12 865	419
6.	Aktywa finansowe (6a+6b+6c+6d+6e)		3 876	43 346
6a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
6b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	297
6c.	Pożyczki i należności		3 776	42 949
6c ₁ .	Pożyczki	9 B	624	41 795
6c ₂ .	Należności długoterminowe	6, 9 D	3 152	1 154
6d.	Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-
6e.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 E	100	100
7.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		3 666	1 439
8.	Aktywa na podatek odroczony	7 A	12 583	15 183
II. Aktywa obrotowe (suma 1 – 4)			376 208	326 620
1.	Zapasy	8	9 935	10 337
2.	Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		362 243	301 314
2a.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 A	-	-
2b.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
2c.	Pożyczki i należności		270 180	233 111
2c ₁ .	Pożyczki	9 B	63 839	25 697
2c ₂ .	Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)	9 C	206 341	207 414
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		183 201	187 851
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		17 458	13 866
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		3 768	3 522
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego	9 D	475	396
	d) Należności pozostałe		5 207	5 301
2d.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 E	-	-
2e.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 F	92 063	68 203
3.	Rozliczenia międzyokresowe	10	4 030	2 761
4.	Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	12 208
Aktywa razem – suma I+II			558 462	513 767

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

PASYWA		Nota	31.12.2009 PLN'000	31.12.2008 PLN'000
I. Razem kapitał własny (1+2)			271 364	283 523
1.	Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		267 893	275 106
1a.	Kapitał akcyjny	12 A	75 757	75 757
1b.	Udziały (akcje) własne		(27 420)	-
1c.	Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		133 278	128 689
1d.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			-
1e.	Kapitały rezerwowe	12 B	84 134	62 832
1f.	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(564)	448
1g.	Pozostałe kapitały		-	952
1h.	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(30 800)	(35 227)
1i.	Wynik finansowy za rok obrotowy		33 508	41 655
1j.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
2.	Kapitały udziałowców mniejszościowych		3 471	8 417
II. Zobowiązanie długoterminowe (suma od 1-7)			25 383	22 846
1.	Rezerwa na podatek odroczoney	13	1 475	871
2.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	5 521	1 978
3.	Rezerwy długoterminowe	15	63	79
4.	Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16 A	2 774	4 106
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	10 207	9 627
6.	Przychody przyszłych okresów	17	5 329	5 902
7.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		14	283
III. Zobowiązania krótkoterminowe (suma od 1-9)			261 715	207 398
1.	Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	85 614	67 301
2.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		56 061	53 705
3.	Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		44 136	36 113
3a.	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		596	173
4.	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 C	45 370	39 245
5.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	6 038	4 524
6.	Przychody przyszłych okresów	22	393	771
7.	Zobowiązania pozostałe	21 B	22 918	3 810
8.	Rezerwy krótkoterminowe	21	1 185	1 929
9.	Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	23	-	-
Pasywa razem – suma I+II+III			558 462	513 767

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ		Nota		
Wartość księgowa			267 893	275 106
Liczba akcji *			15 151 462	15 151 462
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			17,68	18,16

* Całkowita liczba wyemitowanych akcji przez IMPEL S.A.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	01.01.2008 – 31.12.2008 PLN'000
I. Przychody ze sprzedaży i z tytułu dotacji (suma 1-2):		1 068 904	1 027 968
1.Przychody ze sprzedaży, w tym:		1 033 346	1 002 129
a) przychody ze sprzedaży usług i produktów	24	1 014 893	979 378
b) przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		18 453	22 751
2. Pozostałe przychody - dotacje	25	35 558	25 839
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(1 017 456)	(1 001 899)
1.amortyzacja		(21 014)	(21 953)
2. zużycie materiałów i energii		(105 684)	(115 303)
3. usługi obce		(384 625)	(318 505)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	26	(480 872)	(516 526)
5. pozostałe koszty rodzajowe		(15 278)	(16 358)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów		(9 390)	(14 883)
7. zmiana stanu produktów		(587)	1 629
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.		(6)	-
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I – II)		51 448	26 069
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	27	16 736	12 739
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		357	788
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa		7 797	5 933
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	28	(20 898)	(17 326)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(228)	(114)
2. Odpisy aktualizujące aktywa	28A	(11 082)	(7 177)
3. Odpis wartości firmy z konsolidacji (wartość ujemna)	28B	-	-
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+II)		47 286	21 482
I. Przychody finansowe, w tym:		6 740	43 115
2. Odsetki	29 B	6 218	7 171
II. Koszty finansowe, w tym:	28	(6 720)	(8 493)
1. Odsetki	30 A	(4 504)	(5 438)
2. Aktualizacja wartości inwestycji	30 B	-	(3)
C. Zysk (strata) brutto (B + I-II)		47 306	56 104
I. Podatek dochodowy	31 A	(8 807)	(10 168)
D. Udział w zysku(stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności		(1 143)	(1 346)
E. Zysk (strata) netto (C+/-I+/-D)		37 356	44 590
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		(1 160)	481
Całkowite dochody ogółem		36 196	45 071
Zysk/strata netto:			
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		33 508	41 655
- przypadający na udziałowców mniejszościowych		3 848	2 935
Zysk netto przypadający dla spółki dominującej		33 508	41 655
Zwykły zysk (strata) na jedną akcję	34	2,21	2,75
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	34	2,21	2,75

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto	RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
Stan na 1 styczeń 2009	75 757	-	128 689	62 832	952	448	6 428	-	275 106	8 417	283 523
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	(1 012)	-	33 508	32 496	3 700	36 196
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	33 508	33 508	3 848	37 356
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(1 012)	-	-	(1 012)	(148)	(1 160)
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	-	(27 420)	4 589	21 302	(952)	-	(37 228)	-	(39 709)	(8 646)	(48 355)
- dywidenda za 2008 r.	-	-	-	-	-	-	(12 151)	-	(12 151)	(1 658)	(13 809)
- dodatkowe wkłady ze strony właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
- nabycie akcji własnych	-	(27 420)	-	-	-	-	-	-	(27 420)	-	(27 420)
- wykup udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 999)	(6 999)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	3 775	21 302	-	-	(25 077)	-	-	-	-
- przeniesienie z tytułu zakończenia programu opcji	-	-	902	-	(902)	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na zobowiązania z tytułu wykupu obligacji	-	-	-	-	(50)	-	-	-	(50)	-	(50)
- inne	-	-	(88)	-	-	-	-	-	(88)	(9)	(97)
Stan na 31 grudnia 2009	75 757	(27 420)	133 278	84 134	-	(564)	(30 800)	33 508	267 893	3 471	271 364

*kwota 6 428 tys. zł wynika z wyniku z 2008 roku w kwocie 41 655 tys. zł, oraz niepodzielonego wyniku w 2008 roku w kwocie (35 227 tys. zł),

Grupa Kapitałowa Impel
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym (w tysiącach złotych)

Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej											
01.01.2008 – 31.12.2008 PLN'000	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik netto	RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2008	75 707	-	116 230	47 202	1 123	(102)	(7 154)	-	233 006	4 616	237 622
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	550	-	41 655	42 205	2 866	45 071
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	41 655	41 655	2 935	44 590
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	550	-	-	550	(69)	481
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami:	50	-	12 459	15 630	(171)	-	(28 073)	-	(105)	935	830
- dywidenda za 2008 r.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(771)	(771)
- emisja związana z programem opcji	50	-	-	-	-	-	-	-	50	-	50
Rozpoznanie kapitałów mniejszości związane z nabyciem spółki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 882	1 882
- wykup udziałów mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(176)	(176)
- przeniesienie na kapitał zapasowy i rezerwy	-	-	12 402	15 636	-	-	(28 038)	-	-	-	-
- przeniesienie na kapitał podstawowy i kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji	-	-	-	-	(171)	-	-	-	(171)	-	(171)
- inne	-	-	57	(6)	(50)	-	(35)	-	16	-	16
Stan na 31 grudnia 2008	75 757	-	128 689	62 832	952	448	(35 227)	41 655	275 106	8 417	283 523

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2009 – 31.12.2009 PLN'000	01.01.2008 – 31.12.2008 PLN'000
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	33 508	41 655
II. Korekty razem	42 414	(25 763)
1. Zyski (straty) mniejszości	3 848	2 935
2. Amortyzacja	21 014	21 953
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 205)	484
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 651)	(3 293)
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(128)	(39 118)
6. Zmiana stanu rezerw	(631)	796
7. Zmiana stanu zapasów	311	(2 008)
8. Zmiana stanu należności	4 646	(15 628)
9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	15 739	(10 516)
9a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	423	(323)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	809	1 300
11. Korekta związana z wydzieleniem działalności deweloperskiej	-	15 244
12. Inne korekty	(338)	2 088
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	75 922	15 892
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	14 604	54 294
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 141	10 267
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	11 463	44 027
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	8 807	43 325
- zbycie jednostki zależnej	730	35 052
b) w pozostałych jednostkach, w tym:	2 656	702
- zbycie aktywów finansowych	-	8
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	120	-
- odsetki	2 292	694
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	(35 406)	(37 027)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(25 381)	(31 887)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		(493)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(7 941)	(1 500)
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	(7 916)	(1 000)
- nabycie jednostki zależnej	(6 788)	-
b) w pozostałych jednostkach	(25)	(500)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(2 084)	(771)
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	(2 376)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(20 802)	17 267
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	46 586	150 929
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	43 827	150 526
3. Inne wpływy finansowe (środki pieniężne nowo nabytych spółek)	2 759	403
II. Wydatki	(77 846)	(150 835)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	(27 509)	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, w tym zaległe	(12 151)	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(27 004)	(141 797)
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 548)	(3 039)
5. Odsetki	(5 634)	(4 740)
6. Inne wydatki finansowe	-	(1 259)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(31 260)	94
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	23 860	33 253
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	23 860	33 253
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	68 203	34 950
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	92 063	68 203
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 769	328

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009r.

1. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa Impel (zwana dalej: „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”) składała się z jednostki dominującej, 32 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz 3 jednostek współzależnych konsolidowanych metodą proporcjonalną. Jednostką dominującą Grupy jest Impel S.A. (zwana dalej: „jednostką dominującą”, „Spółką” lub „Emitentem”).

Jednostki Grupy Kapitałowej Impel nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Impel S.A. (do dnia 6 października 1998 roku działająca pod nazwą „TEL-EKO” S.A.) została utworzona dnia 20 grudnia 1990 roku w drodze przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakład Elektroniki „TEL-EKO” w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000004185.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 006318849. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Ślężnej 118.

Czas trwania jednostki dominującej oraz pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

Przedmiotem działalności Grupy jest świadczenie kompleksowych usług outsourcingu. Według statutów spółek Grupy Kapitałowej podstawowymi usługami świadczonymi przez Grupę są w szczególności:

1. usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia i osób (PKD 74.60Z),
2. usługi porządkowo – czystościowe (PKD 74.70Z),
3. pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich, wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 93.01Z i 71.40Z),
4. usługi cateringowe, tj. w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności (PKD 55.52Z),
5. usługi zarządzania nieruchomościami (PKD 70.32A i 70.32B),
6. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14A) (usługi pośrednictwa pracy i dostarczania personelu tzw. usługi pracy tymczasowej)

Zakres świadczonych przez Grupę usług został podzielony na następujące segmenty branżowe:

- Segment obsługi nieruchomości,
- Segment ochrony,
- Segment dystrybucji,
- Segment spółki samodzielne,
- Segment wspierające.

Szczegółowe zakresy usług świadczonych w ramach ww. segmentów opisane zostały w pkt. nr 5. Informacje dotyczące segmentów działalności.

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.

W skład jednostek Grupy Kapitałowej Impel nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Opis roli Emitenta w Grupie Kapitałowej Impel

Emitent jest spółką o charakterze holdingowym, dominującą wobec całej Grupy Kapitałowej. Impel S.A. ma istotny wpływ na funkcjonowanie jednostek Grupy Kapitałowej na poziomie zarządczym przez Zarząd Impel S.A., pełniący funkcję Zarządu Korporacyjnego Grupy Impel, pracę Biura Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich oraz Działu Controllingu, a także 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 szczególnie określa Zarządzenie Prezesa Zarządu Impel S.A. z dnia 5 lutego 2008 w sprawie struktury organizacyjnej Grupy Impel (z późniejszymi zmianami). 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. świadczy na rzecz spółek z Grupy wyłącznie usługi doradcze zarządzania strategicznego i korporacyjnego.

Status zakładu pracy chronionej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku, jednostka dominująca, Impel Security Polska Sp. z o.o. oraz Impel Cleaning Sp. z o.o. posiadały 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 dnia 9 października 1997 r. z późn. zm.; zwana dalej: „Ustawą o Rehabilitacji”). Zgodnie z otrzymanymi decyzjami powyższe statusy zostały przyznane na czas nieokreślony.

W 2009 roku przedsiębiorcom posiadającym status ZPCh oraz innym przedsiębiorcom zatrudniającym osoby niepełnosprawne przysługują następujące formy dofinansowania:

Od 2009 roku nie występuje refundacja części składek ubezpieczenia społecznego dotyczących osób niepełnosprawnych

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

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

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

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

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

Dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

Na podstawie art. 26a, 26b i 26c Ustawy o Rehabilitacji pracodawcy zatrudniającemu osoby niepełnosprawne, spełniające warunki określone w tej Ustawie, przysługuje dofinansowanie do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych. Pracodawcy, przy spełnieniu określonych warunków, przysługuje z PFRON miesięczne dofinansowanie do wynagrodzeń tych pracowników wysokości: 160% najniższego wynagrodzenia (w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do znacznego stopnia niepełnosprawności), 140% najniższego wynagrodzenia (w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego stopnia niepełnosprawności), 60% najniższego wynagrodzenia (w przypadku osób niepełnosprawnych zaliczonych do lekkiego stopnia niepełnosprawności). Kwoty te zwiększa się o 40% najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych, u których stwierdzono chorobę psychiczną, upośledzenie umysłowe, epilepsję oraz niewidomych.

Ustawa o Rehabilitacji od stycznia 2009 ograniczyła kwoty dofinansowania. Kwota dofinansowania nie może przekroczyć 90% faktycznie poniesionych miesięcznych kosztów plac. Do końca 2008 roku kwota miesięcznego dofinansowania mogła przekroczyć kwoty miesięcznego wynagrodzenia osiąganego przez pracownika niepełnosprawnego, a nadwyżka ta była przekazywana na zakładowy fundusz rehabilitacji.

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

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

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

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

Zwolnienie z wybranych podatków

Na podstawie art. 31 Ustawy o Rehabilitacji, prowadzący zakład pracy chronionej jest zwolniony z wybranych podatków stanowiących dochód budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego. Spółka będąc zakładem pracy chronionej korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku od czynności cywilno prawnych 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).

Maksymalne wartości udzielanej pomocy.

Pomoc de minimis

W myśl Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1998/2006 z 15 grudnia 2006 (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 25 Przychody z tytułu dotacji.

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.

Do końca 2008 roku taka pomoc mogła być udzielana, jeżeli w okresie kolejnych trzech lat wartość pomocy, którą uzyskał dany podmiot nie przekroczyła 15 milionów euro.

Na dzień 31.12.2009 spółki posiadały środki pieniężne w kwocie 3 993 133,45 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".

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2009 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2009 roku wchodził:

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

Rada Nadzorcza Impel S.A. na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2009 roku powołała ze skutkiem na dzień 1 lipca 2009 roku Panią Danutę Czajkę na stanowisko Członka Zarządu Impel S.A.

W dniu 29 czerwca 2009 roku, w związku z upływem VII kadencji Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 2.1 litera b) Statutu Spółki powołało na Członka Rady Nadzorczej, na VIII trzyletnią kadencję, następujące osoby:

1. Pana Piotra Urbańczyka,
2. Pana Piotra Pawłowskiego.

Akcjonariusze posiadający akcje uprzywilejowane i będący obecni na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, w dniu 29 czerwca 2009 roku, na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 16 ust. 2.1 litera a) Statutu Spółki powołali, na VIII trzyletnią kadencję, następujące osoby:

1. Pana Krzysztofa Obłoję na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
2. Pana Andrzeja Malinowskiego na Członka Rady Nadzorczej,
3. Jakuba Dzika na Członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza na Posiedzeniu w dniu 9 września 2009 roku powierzyła stanowisko Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Malinowskiemu, a stanowisko Sekretarza Rady Nadzorczej Panu Jakubowi Dzikowi.

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

Struktura Grupy Kapitałowej

Skład Grupy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w podziale na Jednostki Biznesowe przedstawia tabela poniżej:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Konsolidacja na dzień 31.12.2009
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	33,25% Grzegorz Dzik 25,08% Józef Biegaj 19,80% Impel S.A. 21,87% pozostali akcjonariusze	Tak
Jednostki zależne						
Jednostka Biznesowa 1 – Obsługa Nieruchomości						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
2.	Serviks Riga SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoba trzecia	Tak
3.	DC System sp. z o.o.	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	Tak
4.	SaneChem Service sp. z o.o. 1)	Łomianki	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	Tak
5.	Inter Serwis – Technika sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	Tak
6.	Impel Airport Services sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.,	Tak
7.	Hospital Serwis sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe, usługi pomocowe w służbie zdrowia	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.,	Tak
8.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	Tak
9.	Impel Security Technologies sp. z o.o. 1)	Wrocław	wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.,	Tak
10.	Wena Floor System sp. z o.o.	Wrocław	usługi układania, wynajmowania i serwisowania powierzchni podłogowych	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.,	Tak
11.	HK ZUH Partner sp. z o.o. 2)	Dąbrowa Górnicza	zarządzanie nieruchomościami, działalność turystyczna	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	Tak
12.	Eko-Partner sp. z o.o. 2)	Dąbrowa Górnicza	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	100% HK ZUH Partner sp. z o.o.	Tak
Jednostka Biznesowa 2 – Ochrona						
13.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
14.	Asekuracja Cash Handling sp. z o.o. 4)	Warszawa	usługi cash processingu	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	Tak
15.	Impel Security Provider sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	Tak
16.	Impel Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony	jednostka zależna	94,14% Impel S.A. 5,86% Impel Security	Tak

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

			osób i mienia	bezpośrednio	Polska sp. z o.o.	
17.	Impel Cash Services sp. z o.o. 3)	Warszawa	usługi cash processingu	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o. 49% osoba trzecia	Tak
18.	Impel UK Limited	Londyn (Wielka Brytania)	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90% Impel Security Polska sp. z o.o. 10% osoba trzecia	Tak
Jednostka Biznesowa 3 – Dystrybucja						
19.	Impel Rental sp. z o.o. 4)	Wrocław	usługi pralnictwa i rentalu	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
20.	Impel Perfekta sp. z o.o. 5)	Wrocław	usługi pralnictwa	jednostka współzależna	50% Impel Rental sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungs-gesellschaft mbH	Tak
21.	Krakpol sp. z o.o. 11)	Niepołomice	usługi pralnicze	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o. (na dzień bilansowy: 38,34%)	Tak
22.	Impel Catering sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	Tak
23.	Impel Logistics sp. z o.o.	Wrocław	usługi logistyczne	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	Tak
24.	Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.	Kraków	usługi pralnicze	jednostka zależna pośrednio	51,05% Impel Rental sp. z o.o. 48,95% osoby trzecie	Tak
25.	Impel HR Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
26.	Impel Job Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
27.	Sanpro - PTS sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Job Service sp. z o.o.	Tak
28.	Sanpro APT sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Job Service sp. z o.o.	Tak
29.	Impel Accounting sp. z o.o.	Wrocław	usługi rachunkowo-księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
30.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K. 6)	Wrocław	rewizja finansowa	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Accounting sp. z o.o.	Nie
Spółki samodzielne						
31.	Open Property Management sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
32.	Impel IT sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Tak
33.	HR for Business sp. z o.o.	Wrocław	konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania zintegrowanych systemów informatycznych	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel IT sp. z o.o.	Tak
Spółki wspierające						
34.	Promenady Wrocławskie VD sp. z o.o. S.K.A. 7)	Wrocław	Usługi deweloperskie	Jednostka współzależna	38,85% Impel S.A. 13,55% Impel Security Polska sp. z o.o. 47,60 % Vantage Development S.A.	Tak
35.	Tara & Co Investment B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach	jednostka zależna	100% Impel S.A.	Tak

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

			finansowych wybranych spółek GI	bezpośrednio		
36.	Ecoimpel sp. z o.o. 8)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	Nie
Spółki stowarzyszone						
37.	Grupa Vantage Development S.A.9)	Wrocław	usługi deweloperskie	jednostka stowarzyszona bezpośrednio	49,24% Worldstar Investments S. a. r. l. 25,94% Impel S.A. 14,15% Grzegorz Dzik 10,67% Józef Biegaj	Tak
38.	Autogrill Polska sp. z o.o. 10)	Wrocław	usługi cateringowe	jednostka stowarzyszona pośrednio	49% Impel Rental 51% Autogrill S.p.a. (Włochy)	Tak
39.	PP-UH Consensus sp. z o.o. 2)	Dąbrowa Górnica	usługi cateringowe	jednostka stowarzyszona pośrednio	56% HK ZUH Partner sp. z o.o. 44% osoby trzecie	Tak

- 1) w dniu 05.03.2010 r. Zgromadzenie Wspólników Sanechem Service sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na Impel Food Hygiene sp. z o.o. zmiana nazwy nie została jeszcze zarejestrowana.
 - 2) W dniu 30.12.2009 r. spółka zakupiła 100% udziałów w spółce HK ZUH Partner sp. z o.o.; spółka ta posiada 100% udziałów w spółce EKO Partner sp. z o.o., oraz 56% w PP-UH Consensus sp. z o.o.
 - 3) w dniu 01.02.2010 r. Zgromadzenie Wspólników PS Asekuracja sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie nazwy na Impel Cash Services sp. z o.o., zmiana została zarejestrowana w dniu 26.02.2010 r.
 - 4) w dniu 21.12.2009 r. Zgromadzenie Wspólników Impel Delivery sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie nazwy na Impel Rental sp. z o.o., zmiana została zarejestrowana w dniu 11.02.2010 r.
 - 5) spółka konsolidowana metodą proporcjonalną,
 - 6) nowozałożona spółka komandytowa, w której komandytariuszem jest spółka Impel Accounting sp. z o.o., a komplementariuszem spółka Audyt Partner sp. z o.o.; spółka zarejestrowana w dniu 22.02.2010 r.; powodem utworzenia spółki jest planowane rozpoczęcie świadczenia usług z zakresu rewizji finansowej.
 - 7) spółka konsolidowana metodą proporcjonalną,
 - 8) nowozałożona przez Impel S.A. spółka; spółka zarejestrowana w dniu 24.02.2010 r.
 - 9) Vantage Development S.A. wraz ze spółkami zależnymi – spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności,
 - 10) spółka stowarzyszona wyceniana metodą praw własności.
 - 11) Na dzień bilansowy Grupa Impel posiadała 38,34% udziałów uprzywilejowanych co do prawa głosu w stosunku 1:2. W dniu 29 stycznia 2010r. nastąpiło wykupienie całości udziałów od udziałowców mniejszościowych
- W 2009 roku Grupa Kapitałowa powiększyła się o spółki: Autogrill Polska sp. z o.o. , HK ZUH Partner sp. z o.o., Eko-Partner sp. z o.o., PP-UH Consensus sp. z o.o.

2. Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694, z późn. zm.),
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
- przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33, poz. 259)

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok 2009 składa się z:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną .

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz skonsolidowanych pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

Założenie kontynuacji działalności Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie finansowe Grupy oraz Emitenta zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta lub jego spółki zależne 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się dnia 31 grudnia 2008 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 Emitent oraz jego Grupa Kapitałowa wprowadziły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego 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 Grupę. W punkcie 3.1 ujęto jednolity opis zasad rachunkowości.

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

Informacje o standardach i interpretacjach, które zostały opublikowane w 2009 roku:

a) MSR 23 (Z) „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej IMPEL stosowane są zasady zgodne z MSR 23 (Z) MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

b) MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 6 września 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

c) Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana do Standardu dotyczy dwóch kwestii: wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunki nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Zmiana standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej IMPEL.

d) Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany do MSR 32 i MSR 1 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 14 lutego 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany odnoszą się do podejścia księgowego dla niektórych instrumentów finansowych, które charakteryzują się podobieństwem do instrumentów kapitałowych, ale są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu instrumenty finansowe, takie jak instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz instrumenty, które nakładają na spółkę obowiązek wypłaty udziału w aktywach netto tylko w przypadku likwidacji spółki, po spełnieniu określonych warunków, są prezentowane jako kapitał własny.

Standard nie miał istotnego wpływu Grupę IMPEL.

e) Poprawki do MSSF 2008

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 22 maja 2008 r. „Poprawki do MSSF 2008”, które zmieniają 20 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r.

Standard nie miał istotnego wpływu Grupę IMPEL.

f) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.

Zmiany do MSSF 1 i MSR 27 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 22 maja 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na zastosowanie jako „domniemany koszt” albo wartość godziwą albo wartość bilansową ustaloną według dotychczasowych zasad rachunkowości dla jednostek zależnych, stowarzyszonych oraz współzależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Ponadto wyeliminowano definicję metody kosztowej i zastąpiono zasadą rozpoznania przychodu w związku z otrzymanymi dywidendami w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Standard nie miał istotnego wpływu Grupę IMPEL.

g) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną”.

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

Standard nie miał wpływu Grupę IMPEL.

h) Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”

Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 października 2008 r. i obowiązują od dnia 1 lipca 2008 r.

Zmiany związane są z działaniami RMSR w związku z kryzysem kredytowym. Zmiany zezwalają jednostkom dokonywać reklasyfikacji aktywów finansowych pomiędzy poszczególnymi kategoriami, gdy spełnione są określone w standardzie warunki.

Standard nie miał wpływu na Grupę IMPEL.

i) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 r. i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 r.

Zmiany wprowadzają trzystopniową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.

Standard nie miał istotnego wpływu na Grupę IMPEL.

j) Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują zmiany do MSSF 7 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Standard nie miał wpływu na Grupę IMPEL.

k) KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Standard nie dotyczy działalności grupy IMPEL.

w) KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”.

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 czerwca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczenia darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie „punkty”.

Standard nie dotyczy działalności grupy IMPEL.

l) KIMSF 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodnie z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń.

Standard nie dotyczy działalności grupy IMPEL.

m) KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Standard nie dotyczy działalności grupy IMPEL.

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

a) Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. "Poprawki do MSSF 2009", które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

b) Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

c) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

d) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.

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

e) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”.

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

f) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

g) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

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

h) KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka

powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do sprawozdania z całkowitych dochodów dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

i) KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

j) KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 19 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Grupa nie jest w stanie oszacować wpływu standardów obowiązujących od 2010r.

W bieżącym okresie sprawozdawczym uległy zmianie następujące zasady rachunkowości:

1) Prezentacja przychodów i kosztów sprzedaży wierzytelności – zmiana polityki rachunkowości nie ma wpływu na wynik finansowy. Grupa zweryfikowała sposób prezentacji operacji sprzedaży wierzytelności, z prezentacji saldem rozwartym na prezentację persaldem. Ww. operacje nie stanowią przedmiotu działalności operacyjnej Grupy. Wpływ na sprawozdanie finansowe za okres porównywalny zmian polityki rachunkowości został przedstawiony w tabeli poniżej. Dane porównywalne zostały przekształcone.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	31.12.2008	Sprzedaż wierzitelności	31.12.2008 dane porównywalne
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 027 968	-	1 027 968
II. Koszty działalności operacyjnej	(1 00 1899)	-	(1 00 1899)
1.amortyzacja	(21 953)	-	(21 953)
2. zużycie materiałów i energii	(115 303)	-	(115 303)
3. usługi obce	(318 505)	-	(318 505)
4. wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	(516 526)	-	(516 526)
5. pozostałe koszty rodzajowe	(16 358)	-	(16 358)
6. koszty sprzedaży materiałów i towarów	(14 883)	-	(14 883)
7. zmiana stanu produktów	1 629	-	1 629
8. koszt wytworzenia produktów na potrzeby wł. jedn.	-	-	-
A. Zysk (strata) ze sprzedaży	26 069	-	26 069
I. Pozostałe przychody operacyjne	12 739	-	12 739
II. Pozostałe koszty operacyjne	(17 326)	-	(17 326)
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	21 482	-	21 482
I. Przychody finansowe	49 794	(6 679)	43 115
II. Koszty finansowe	(15 172)	6 679	(8 493)
C. Zysk (strata) brutto	56 104	-	56 104
I. Podatek dochodowy	(10 168)	-	(10 168)
D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności	(1 346)	-	(1 346)
E. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	44 590	-	44 590
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	41 655	-	41 655
- przypadający na udziałowców mniejszościowych	2 935	-	2 935

Zmiana zasad rachunkowości nie miała wpływu na pozycje bilansowe.

W okresie porównywalnym nastąpiły zmiany polityki rachunkowości opisane w sprawozdaniu rocznym za 2008r.

3.1 Jednolity opis istotnych zasad rachunkowości

3.1.1 Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych, kontrolowanych przez Impel S.A. konsolidowanych metodą pełną oraz dwóch jednostek współkontrolowanych konsolidowanych metodą proporcjonalną.

Wszystkie jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania jednostki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą nabytej części tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy, która jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

W transakcjach z udziałowcami mniejszościowymi, udziałowcy Ci traktowani są jako udziałowcy zewnętrzni i dlatego wszelkie nabycia powodują powstanie dodatkowej wartości firmy, a zbycia odnoszone są w wynik,

Jednostki współkontrolowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są ujmowane metodą proporcjonalną. Oznacza to, iż skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej uwzględnia udział w aktywach, które wspólnie kontroluje, oraz udziały w zobowiązaniach, za które jest wspólnie odpowiedzialna, a skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera udział Grupy w przychodach i kosztach podmiotu współkontrolowanego. Grupa przestaje stosować metodę proporcjonalną z chwilą zaprzestania sprawowania współkontroli nad podmiotem współzależnym.

Łączenie jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą jest rozliczane metodą nabycia zgodnie z zasadami MSSF 3. Obszar ten nie jest regulowany przez MSSF, jednak MSSF 3 nie wyklucza stosowania przepisów standardu do rozliczania połączeń

pod wspólną kontrolą.

Jednostki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zasady sporządzania sprawozdania jednostkowego

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej i z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości w tym zasad wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Zasady te zostały opisane poniżej.

3.1.2 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostek Grupy 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”.

Grupy wartości niematerialnych występujące w Grupie Kapitałowej Impel oraz stawki amortyzacji:

Oprogramowanie komputerowe	13 m-cy – 15 lat
Znaki towarowe (produktów)	13 m-cy – 5 lat
Licencje	13 m-cy – 5 lat
Inne wartości niematerialne	13 m-cy – 5 lat

Stawka amortyzacji dla prawa wieczystego użytkowania gruntu:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	do 99 lat
--------------------------------------	-----------

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

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

Koszty, które mogą zostać przyporządkowane bezpośrednio, a są aktywowane jako część produktu w postaci oprogramowania, obejmuje 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.

3.1.3 Wartość firmy jednostek zależnych

Wartość firmy jednostek zależnych ustala się jako nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych na dzień przejęcia kontroli.

Wartość firmy jednostek zależnych nie jest amortyzowana, podlega ona testowi na utratę wartości. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy prezentowana jest według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy Impel w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia.

Wartość firmy jest testowana przynajmniej raz w roku pod kątem utraty wartości i wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy, dotyczącą sprzedanej jednostki.

Na dzień bilansowy Grupa Impel dokonuje testów weryfikujących wartość bilansową wartości firmy.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W testach zakłada się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest spółka, ponieważ w ocenie zarządu w wyniku nabycia tych spółek nie wystąpiły korzyści synergii z innymi spółkami,

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustala się na podstawie wyliczeń wartości użytkowej lub wartości godziwej określonej na podstawie posiadanych ofert nabycia ośrodka wypracowującego środki pieniężne pomniejszonej o koszty sprzedaży aktywów. Określanie wartości użytkowej następuje na podstawie oszacowania obecnej wartości spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne. Przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględnia się prognozy przyszłych przepływów pieniężnych wg najlepszej wiedzy osób zarządzających CGU, terminy wystąpienia tych przepływów i wartość pieniądza w czasie. Ustalając przyszłe przepływy pieniężne opierano się na wynikach historycznych, oraz prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres pięcioletni ustala się jako strumień płatności równy przepływowi z okresu piętego, a mający trwać nieskończony okres.

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2009 uwzględniono wartość pieniądza w czasie w wysokości 10,3%.

3.1.4 Środki trwałe

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

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

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar kosztów w sprawozdaniu 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, nie umorzona 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, z wyjątkiem maszyn i urządzeń do ochrony mienia, 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	3 ½ roku – 10 lat
Środki transportu	5 lat – 7 lat
Inne środki trwałe ,w tym wyposażenie	4 lata – 16 ½ roku

Środki trwałe wykorzystywane do technicznej ochrony mienia i monitoringu są amortyzowane metodą degresywną (przy zastosowaniu stawek podwyższonych 20 - 28%), co jest uzasadnione sposobem wykorzystania tych składników.

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.

3.1.5 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.

3.1.6 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o z akumulowaną amortyzację oraz z akumulowane 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 i 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 prawa wieczystego użytkowania gruntu

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

Amortyzację inwestycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.1.7 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną 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 ścisłości 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).

Istotną grupę należności stanowią należności od Zakładów Opieki Zdrowotnej, na które Grupa tworzy odpisy aktualizujące do wysokości oszacowanej przez Grupę realnej wartości. Szacunek ten dokonywany jest na podstawie analizy historycznego spływu należności przy zachowaniu zasady ostrożności.

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

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

3.1.8 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.

Grupa jako leasingodawca

Jednostki Grupy Kapitałowej są stronami umów leasingowych, na podstawie których oddają one do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

Jednostki Grupy Kapitałowej są stronami umów leasingowych, na podstawie których przyjmują one 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.1.9 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Rozchód zapasów wyceniany jest w następujący sposób:

- materiały i towary – Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę średniej ceny ważonej o
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Do ustalenia wartości rozchodu stosuje się metodę średniej ceny ważonej.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Wyceny bilansowej poszczególnych rodzajów zapasów dokonuje się wg cen nabycia, nie wyższych jednak niż ceny sprzedaży netto możliwe do osiągnięcia na dzień bilansowy.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w podziale na rodzaje zapasów. Wartość dokonanych odpisów zalicza się do kosztów rodzajowych zużycia materiałów.

3.1.10 Transakcje w walucie obcej

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek 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.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych sprawozdania finansowe podlegających konsolidacji jednostek przelicza się na walutę polską zgodnie z niżej wymienionymi zasadami, tj.

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych, przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty przez NBP, kursu średniego na dany dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego, a w uzasadnionych przypadkach – po kursie będącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący poprzedni rok obrotowy i dzień kończący bieżący rok obrotowy, ogłoszonych dla danej waluty przez NBP,

- kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez jednostkę dominującą na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez NBP.

Różnice kursowe, na które składają się w szczególności różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego oraz wyniku finansowego na walutę polską są ujmowane w pasywach bilansu w pozycji „Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji” (pozycja wymieniona w kapitałach własnych).

3.1.11 Rozliczenia międzyokresowe

Jednostki Grupy dokonują 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, Grupa 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.

Jednostki z Grupy dokonują 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 równoległa z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

3.1.12 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Emitenta 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 powstały w wyniku przesunięcia wypracowanych zysków w latach ubiegłych uchwałami zgromadzeń akcjonariuszy lub wspólników. Pozostałe kapitały powstały w wyniku wyceny składnika kapitałowego programu emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki Impel S.A.

3.1.13 Rezerwy

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

3.1.14 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

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

3.1.15 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek) prospektywnie dla nowych inwestycji rozpoczętych w 2009 r..

3.1.16 Odroczonego podatek dochodowy

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 ww. różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych 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 ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek odroczonego 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 odroczonego zostały skompensowane tylko na poziomie sprawozdań jednostkowych dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa nie tworzy odroczonego podatku dochodowego z tytułu odpisów na udziały i akcje w jednostkach zależnych.

Podatek odroczonego ujmuje się od różnic przejściowych powstałych na inwestycjach w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, za wyjątkiem przypadku gdy Grupa kontroluje odwracanie tych różnic i jest prawdopodobne że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.1.17 Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży usług

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- 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 produktów, towarów i materiałów

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży produktów (gł. systemy monitorowania), 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 refundacja 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 kwoty te zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Odsetki

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

Dywidendy

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

3.1.18 Koszty świadczeń pracowniczych

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

Świadczenia oparte na akcjach

Z końcem 2008 roku Grupa zakończyła program wynagrodzeń opartych na akcjach. Świadczenia te były rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za prawa do nabycia obligacji zwykłych na okaziciela serii A z prawem pierwszeństwa do subskrybowania i objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Impel S.A., powiększa koszty danego okresu w korespondencji z kapitałami własnymi. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych praw.

3.1.19 Aktywa (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

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

3.1.20 Zobowiązania i należności warunkowe

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

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

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.

Grupa 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 Grupę stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (wartość firmy) są poddawane testom pod kątem utraty wartości. Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. W bieżącym roku obrotowym Zarząd stwierdził, że nie nastąpiła utrata wartości firmy.

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe (zapasy i należności), dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania a ceną nabycia/kosztami wytworzenia. Natomiast szacowanie odpisu należności to różnica 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 otrzymania przepływów pieniężnych.

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

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.

Bieżąca sytuacja rynkowa oraz konsekwentna realizacja polityki selektywnej sprzedaży, w celu zwiększenia marż, wpływają na spowolnienie wzrostu przychodów Grupy Impel. Restrukturyzacja wielu podmiotów, będących potencjalnymi klientami Grupy, spowodowana spowolnieniem gospodarczym, stanowi szansę na kontynuowanie dalszego dynamicznego rozwoju Grupy Impel, w związku z świadczeniem przez GK Impel usług w systemie outsourcing, którego efektywność ekonomiczna sprawdza się w polskiej gospodarce na przełomie ostatnich piętnastu lat. Wzrost liczby osób poszukujących pracy ułatwia rekrutację pracowników oraz pozwala zakładać mniejszą presję na wzrost wynagrodzeń. Ryzyko walutowe w Grupie Impel odgrywa marginalną rolę ze względu na niewielki udział kosztów i przychodów w walutach obcych w obrotach Grupy. Impel S.A. oraz spółki Grupy Impel nie są i nie były stronami kontraktów walutowych, nie występuje więc ryzyko z nimi związane.

Istotne szacunki

Na dzień przejęcia wartość udziałów w spółce Consensus sp. z o.o. została wyceniona na 0zł. Wynika to z umowy spółki która jest tak skonstruowana, że do podjęcia jakiegokolwiek uchwały Walnego Zgromadzenia Wspólników wymagane jest uzyskania 2/3 głosów. Zarząd natomiast wybierany jest przez Walne Zgromadzenie, co praktycznie uniemożliwia większościowemu udziałowcowi ustalenie Zarządu bez porozumienia się z co najmniej jednym udziałowcem mniejszościowym. Dodatkowo umowa spółki przewiduje funkcjonowanie Rady Nadzorczej w skład której wchodzi 5 osób z czego większościowy udziałowiec (56%) powołuje tylko dwie osoby, a każdy z pozostałych udziałowców po jednej.

Takie skonstruowanie umowy spółki powoduje, że spółka Impel Cleaning sp. z o.o. będąc większościowym udziałowcem nie posiada kontroli nad spółką.

W wyniku prowizorycznego połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 581 tys. zł. Wartość ta w przyszłości będzie testowana na utratę wartości. Wyceny udziałów spółki dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

W 2009 r. Impel S.A oraz ISP wniosły aporty w postaci prawa wieczystego użytkowania do spółki Promenady Wrocławskie. W ocenie Zarządu transakcja ta nie miała treści ekonomicznej, ponieważ przepływy, jakie są spodziewane po tej transakcji z udziałów w Promenadach nie są istotnie różne od przepływów, które Grupa mogłaby osiągnąć z tych praw kontrolując je. Dlatego też wartość udziałów w Promenadach została rozpoznana w wysokości wartości księgowej wniesionych praw, a na transakcji tej nie został rozpoznany wynik będący różnicą pomiędzy wartością godziwą otrzymanych udziałów a wartością księgową wniesionych praw. W 2008 r. Impel S.A. wniósł aporty w postaci udziałów 4 spółek do spółki Vantage Development, która to transakcja w ocenie zarządu także nie miała treści ekonomicznej i analogicznie nie został rozpoznany wynik finansowy, na podstawie tych podobnych założeń co do spodziewanych przepływów pieniężnych. Impel S.A posiada w efekcie transakcji opisanej powyżej 39% udziałów w Promenadach Wrocławskich, oraz pośrednio przez ISP 14%, co daje spółce większościowy pakiet. Spółka Promenady wrocławskie jest spółką komandytowo-akcyjną, w której komplementariuszem jest spółka Vantage Development, w której Impel S.A. posiada jedynie znaczący wpływ (27% udziałów). Z konstrukcji zapisów umownych oraz z ogólnych przepisów KHS dotyczących tej formy prawnej wynika fakt niemożności sprawowania przez Impel S.A kontroli nad spółką promenady Wrocławskie. Ponieważ w ocenie Zarządu, na podstawie statutu spółki Promenady, do podejmowania istotnych decyzji wymagane jest współdziałanie Impel SA. oraz Vantage Development, jednostka ta jest uważana za jednostkę współzależną (i jest konsolidowana metodą proporcjonalną).

4. Połączenia jednostek gospodarczych

4.1. W 2009r. miały miejsce następujące transakcje:

Nabycie udziałów HK Zakład Usługowo Handlowy „PARTNER” sp. z o.o.

W dniu 30 grudnia 2009 roku Impel Cleaning sp. z o.o. nabyła 661 udziałów HK ZUH Partner sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej o wartości nominalnej 700 zł każdy co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu powyższych udziałów wyniosła 4.800 tys. zł. Udziały w całości zostały zakupione za gotówkę. W koszcie połączenia jednostek gospodarczych rozpoznano dodatkowe koszty bezpośrednio powiązane z tym połączeniem w kwocie 48 tys. zł. Spółka HK ZUH Partner sp. z o.o. jest 100% współnikiem spółki EKO Partner sp. z o.o. oraz posiada 56% udziałów w spółce Consensus sp. z o.o.

1) Na dzień przejęcia rozpoznano następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki HK ZUH Partner sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	30.12.2009 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	30.12.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	1 025	I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	3 735
1. Wartości niematerialne	5	1. Wartości niematerialne	1 218
2. Rzeczowe aktywa trwałe	641	2. Rzeczowe aktywa trwałe	2 155
3. Inwestycje długoterminowe	191	3. Inwestycje długoterminowe	191
4. Aktywo na podatek odroczoney	188	4. Aktywo na podatek odroczoney	171
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	3 988	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	3 976
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	2 733	2. Należności krótkoterminowe	2 724
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 232	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 232
4. Rozliczenia międzyokresowe	23	4. Rozliczenia międzyokresowe	20
Aktywa razem – suma I+II	5 013	Aktywa razem – suma I+II	7 711
PASYWA		PASYWA	
II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	928	II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	928
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 514	III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 499
Zobowiązania razem	3 442	Zobowiązania razem	3 427

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Format oraz ogólne zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

HK ZUH Partner sp. z o.o. w 2009r. wygenerowała następujący wynik, który nie jest uwzględniony w wyniku finansowym Grupy IMPEL z uwagi na datę przejęcia kontroli 30 grudnia 2009r.

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody	19 467
Koszty	(18 582)
Podatek dochodowy	(167)
Wynik finansowy	718

2) Na dzień przejęcia rozpoznano w wartości godziwej następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki EKO Partner sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	30.12.2009 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	30.12.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	316	I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	316
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	109	2. Rzeczowe aktywa trwałe	109
3. Inwestycje długoterminowe	-	3. Inwestycje długoterminowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	207	4. Aktywo na podatek odroczony	207
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	2 106	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	2 106
1. Zapasy	-	1. Zapasy	-
2. Należności krótkoterminowe	835	2. Należności krótkoterminowe	835
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 263	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 263
4. Rozliczenia międzyokresowe	8	4. Rozliczenia międzyokresowe	8
Aktywa razem – suma I+II	2 422	Aktywa razem – suma I+II	2 422
PASYWA		PASYWA	
II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	811	II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	811
III. Zobowiązania krótkoterminowe	916	III. Zobowiązania krótkoterminowe	916
Zobowiązania razem	1 727	Zobowiązania razem	1 727

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań jest równa ich wartości godziwej.

Eko Partner sp. z o.o. w 2009r. wygenerowała następujący wynik, który nie jest uwzględniony w wyniku finansowym Grupy IMPEL z uwagi na datę przejęcia kontroli 30 grudnia 2009 r.:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody	6 986
Koszty	(6 392)
Podatek dochodowy	(138)
Wynik finansowy	456

3) Na dzień przejęcia wartość udziałów w spółce Consensus sp. z o.o. została wyceniona na 0zł – szczegóły zostały opisane w punkcie dotyczącym szacunków zarządu.

4.2 W okresie porównywalnym miały miejsce następujące transakcje:

Nabycie udziałów w Tara Cosmetics B.V. z siedzibą w Alkmaar w Holandii.

W dniu 29 lipca 2008 roku Impel S.A. nabył 100% udziałów w spółce Tara Cosmetics B.V. z siedzibą w Alkmaar w Holandii. Cena zakupu spółki wyniosła 68 tys. zł. Spółka nie rozpoznała wartości firmy na tej transakcji. Obecna nazwa to Tara & Co Investments B.V. Spółka została zakupiona do celów operacji kapitałowych na aktywach finansowych wybranych spółek GI.

Nabycie udziałów Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.

W dniu 28 lipca 2008 roku Impel Delivery sp. z o.o. nabyła 1.214 udziałów Praxima Hotel Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Alwerni koło Krakowa o wartości nominalnej 900 zł każdy co stanowi 51% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu powyższych udziałów wyniosła 2.700 tys. zł. Udziały w całości zostały zakupione za gotówkę. W koszcie połączenia jednostek gospodarczych rozpoznano dodatkowe koszty bezpośrednio powiązane z tym połączeniem w kwocie 34 tys. zł. Na dzień przejścia rozpoznano następujące aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.:

AKTYWA (wartość bilansowa)	28.07.2008 PLN'000	AKTYWA (wartość godziwa)	28.07.2008 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	3 450	I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	3 450
1. Wartości niematerialne	-	1. Wartości niematerialne	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3 392	2. Rzeczowe aktywa trwałe	3 392
3. Inwestycje długoterminowe	-	3. Inwestycje długoterminowe	-
4. Aktywo na podatek odroczoney	58	4. Aktywo na podatek odroczoney	58
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	1 580	II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	1 580
1. Zapasy	250	1. Zapasy	250
2. Należności krótkoterminowe	850	2. Należności krótkoterminowe	850
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	404	3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	404
4. Rozliczenia międzyokresowe	76	4. Rozliczenia międzyokresowe	76
Aktywa razem – suma I+II	5 030	Aktywa razem – suma I+II	5 030
PASYWA		PASYWA	
II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-	II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 511	III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 511
IV. Przychody przyszłych okresów	-	IV. Przychody przyszłych okresów	-
Zobowiązania razem	2 511	Zobowiązania razem	2 511

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań jest równa ich wartości godziwej.

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

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2008 do 28.07.2008	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 28.07.2008 do 31.12.2008	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody	3 529	2 645	6 174
Koszty	(3 486)	(2 534)	(6 020)
Podatek dochodowy	(38)	(31)	(69)
Wynik finansowy	5	80	85
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	3	40	43

W wyniku połączenia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 1.475 tys. zł. Wartość ta powstała w drodze rozpoznania w cenie nabycia w łącznej kwocie zwiększonej wartości aktywów trwałych, oraz poszerzenia zakresu świadczonych usług

świadczonych przez JB-3 Dystrybucja. Z uwagi na brak zewnętrznych wycen poszczególnych elementów rozpoznano wartość firmy zawierającą wyżej wymienione tytuły. Wartość ta jest corocznie testowana na utratę wartości. Wyceny udziałów spółki dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparto na segmentach jednostek biznesowych, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu Grupy zależą głównie od rodzajów świadczonych usług.

Segmenty jednostek biznesowych

Działalność operacyjną Grupy Impel podzielono na cztery główne segmenty:

- Segment Obsługi Nieruchomości obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątania budynków, specjalistycznych usług w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych. W ramach usług obsługi nieruchomości również techniczne utrzymanie nieruchomości.
- Segment Ochrony obejmuje usługi z zakresu fizycznej i technicznej ochrony mienia, systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, ochrony przeciwpożarowej oraz CIT (konwojowanie i obsługa gotówki).
- Segment Dystrybucji obejmuje usługi z zakresu przygotowywania i dostarczania żywności, usługi rentalu, pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, układania, wynajmowania i serwisowania powierzchni podłogowych, organizacji dostaw materiałów i towarów.
- Segment Spółki Samodzielne na dzień bilansowy obejmował usługi z zakresu leasingu pracowniczego, obsługi kadrowo-płacowej, obsługi medycznej (do dnia sprzedaży udziałów w spółce), zarządzania dostawami usług dla odbiorców instytucjonalnych. Podmioty wchodzące w skład segmentu nie realizowały wspólnego zarządzania procesami zakupów, sprzedaży i zarządzania personelem.

W skład segmentu Pozostałe na dzień bilansowy wchodziły m.in. usługi teleinformatyczne, rachunkowo – księgowe realizowane głównie na potrzeby wewnętrzne Grupy.

Jest to stan na dzień bilansowy, po dniu 31.12.2009 nastąpiła zmiana struktury organizacyjnej GI.

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

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

Ceny wewnętrzne w transakcjach pomiędzy segmentami ustalane są 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.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Segmenty branżowe i geograficzne (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2009

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	SPÓŁKI SAMODZIELNE	POZOSTAŁE 1)	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	449 317	414 666	94 011	71 492	3 860	1 033 346	-	1 033 346
Sprzedaż między segmentami	5 254	1 938	20 800	6 647	44 790	79 429	-	79 429
Przychody ogółem	454 571	416 604	114 811	78 139	48 650	1 112 775	(79 429)	1 033 346
Wynik segmentu z dotacjami bez uwzględnienia wszelkich opłat na rzecz korporacji	36 383	34 941	1 051	897	2 192	75 464	(2 104)	73 360
Nieprzypisane koszty całej grupy						(26 074)	-	(26 074)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						49 390	(2 104)	47 286
Przychody finansowe								6 740
Koszty finansowe								(6 720)
Zysk (strata) brutto								47 306
Podatek dochodowy								(8 807)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności								(1 143)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych								(3 848)
Zysk (strata) netto								33 508
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych								(1 012)
Całkowite dochody ogółem								32 496

1) wg schematu organizacyjnego „spółki wspierające”

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Segmenty branżowe i geograficzne (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na branże za rok 2008

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	SPÓŁKI SAMODZIELNE	POZOSTAŁE 1)	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	426 760	386 014	102 608	81 544	5 203	1 002 129	-	1 002 129
Sprzedaż między segmentami	7 183	8 379	13 963	56 842	42 286	128 653	-	128 653
Przychody ogółem	433 943	394 393	116 571	138 386	47 489	1 130 782	(128 653)	1 002 129
Wynik segmentu z dotacjami bez uwzględnienia wszelkich opłat na rzecz korporacji	30 613	23 960	(5 115)	(1 401)	(780)	47 277	(1 419)	45 858
Nieprzypisane koszty całej grupy						(24 376)	-	(24 376)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej						22 901	(1 419)	21 482
Przychody finansowe								49 794
Koszty finansowe								(15 172)
Zysk (strata) brutto								56 104
Podatek dochodowy								(10 168)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności								(1 346)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych								(2 935)
Zysk (strata) netto								41 655
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych								550
Całkowite dochody ogółem								42 205

1) wg schematu organizacyjnego „spółki wspierające”

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Segmenty branżowe i geograficzne (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2009

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	SPÓŁKI SAMODZIELNE	POZOSTAŁE 1)	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
Aktywa segmentu	160 924	138 588	59 520	19 922	42 026	420 980		
Nieprzypisane aktywa całej grupy						664 430		
Skonsolidowane aktywa ogółem						1 085 410	(526 948)	558 462
Pasywa segmentu	59 471	61 315	23067	12 920	17 309	174 082		
Nieprzypisane pasywa całej grupy						911 328		
Skonsolidowane pasywa ogółem						1 085 410	(526 948)	558 462
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	31 017	22 878	3 602	2 288	4 760	64 545		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne						4 009		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne- ogółem						68 554	(38 088)	30 466
Amortyzacja segmentu	6 855	6 433	3 272	415	2 588	19 563		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy						936		
Amortyzacja ogółem						20 499	515	21 014
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	5 149	4 660	1 958	1 078	650	13 495	470	13 965

1) wg. schematu organizacyjnego „spółki wspierające”

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na branże stan na 31 grudnia 2008

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	OCHRONA	DYSTRYBUCJA	SPÓŁKI SAMODZIELNE	POZOSTAŁE 1)	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień:	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
Aktywa segmentu	137 186	99 536	58 612	13 987	60 042	369 363		
Nieprzypisane aktywa całej grupy						490 539		
Skonsolidowane aktywa ogółem						859 902		
Pasywa segmentu	54 676	48 572	20 439	9 116	4 199	137 002		
Nieprzypisane pasywa całej grupy						722 900		
Skonsolidowane pasywa ogółem						859 902		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	4 843	3 903	1 423	6 279	13 672	31 120		
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne						75		
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne- ogółem						31 195		
Amortyzacja segmentu	5 794	6 444	4 026	1 039	3 067	20 370		
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy						1 012		
Amortyzacja ogółem						21 382		
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja	5 100	3 724	1 149	166	370	10 509	2 004	12 513

1) wg. schematu organizacyjnego „spółki wspierające”

Zmiany w wycenie wyników finansowych poszczególnych segmentów

Opis organizacji Grupy zawarty jest w punkcie 1 niniejszego Raportu wraz z przedmiotem działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Segmentów (Jednostek Biznesowych).

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

NOTA 1

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	31.12.2009 PLN'000	31.12.2008 PLN'000
1. Należności warunkowe		-	-
2. Zobowiązania warunkowe	35.1	31 079	40 933
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu		-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu, w tym:		31 079	40 933
- udzielonych gwarancji i poręczeń		31 079	40 933
3. Inne		-	-
- prawa wieczystego użytkowania gruntu		-	-
- cesji wierzytelności z opcją zwrotu		-	-
Pozycje pozabilansowe, razem		31 079	40 933

Szczegółowe zestawienie zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2009 r. zostało zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających w punkcie 35.1.

NOTA 2A

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu:	27 499	26 024
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	6 363	1 475
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	33 862	27 499
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	(8 041)	(8 041)
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	-
Zmniejszenia z tyt. sprzedaż podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:	(8 041)	(8 041)
Wartość netto	25 821	19 458

W 2009r wartość firmy w wysokości 5 600 tys. zł. została rozpoznana w wyniku dokupienia pozostałych 49% udziałów Przedsiębiorstwa Specjalistycznego Asekuracja sp. z o.o. kwota 130 tys została rozpoznana w wyniku dokupienia pozostałych 20% udziałów w spółce Wena Floor System sp. z o.o. W dniu 30 grudnia została rozpoznana wartość firmy w wysokości 581 tys. zł. z tytułu nabycia udziałów w spółce ZUH Partner sp. z o.o. W wyniku zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w spółce Serviks Riga SIA została rozpoznana wartość firmy w wysokości 52 tys. zł.

W okresie porównywalnym wartość firmy w wysokości 1 475 tys. zł. została rozpoznana w wyniku nabycia spółki Praxima Hotel Serwis sp. z o.o..

Wartości bilansowe wartości firmy przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne	31.12.2009	31.12.2008
Serviks Ryga SIA	2 368	2 316
Inter Serwis – Technika sp. z o.o.	4 664	4 664
DC System sp. z o.o.	3 985	3 985
Krakpol sp. z o.o.	1 075	1 075
Przedsiębiorstwo Specjalistyczne Asekuracja sp. z o.o.	8 562	2 962
Wena Floor System sp. z o.o.	130	-
SaneChem Service sp. z o.o.	2 981	2 981
Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.	1 475	1 475
HK ZUH Partner sp. z o.o. i Eko-Partner sp. z o.o.	581	-
Razem wartość netto	25 821	19 458

Po analizie bieżącej rynkowej stopy procentowej wolnej do ryzyka oraz czynników niepewności związanych z działalnością Grupy Impel w testach prowadzonych za rok 2009 uwzględniono wartość pieniądza w czasie w wysokości 10,3% (w 2008 roku: 10,3%). Na dzień bilansowy test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Testy miały na celu zweryfikowanie wartości użytkowej, szczegółowy opis testów znajduje się w nocie 3.1.3.

Główne założenia zastosowane do przeprowadzenia testów na utratę wartości (wyliczone prognozowane przepływy pieniężne)	31.12.2009
Serviks Ryga SIA	7 469
Inter Serwis – Technika sp. z o.o.	22 285
DC System sp. z o.o.	22 904
Krakpol sp. z o.o.	7 915
Przedsiębiorstwo Specjalistyczne Asekuracja sp. z o.o.	100 120
Wena Floor System sp. z o.o.	624
SaneChem Service sp. z o.o.	22 560
Praxima Hotel Serwis sp. z o.o.	4 063
Razem	187 940

Po okresie 5 lat założono stałą wartość przepływów pieniężnych. Rozpozna wartość firmy HK ZZUH Partner sp. z o.o. oraz Eko-Partner sp. z o.o. nie była testowana pod kontem utraty wartości z uwagi na to że spółki te zostały nabyte 30.12.2009 roku.

NOTA 2B

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2009	31.12.2008
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	171	95
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	49 586	3 886
c) inne wartości niematerialne	4 177	1 822
d) wartości niematerialne w toku wytwarzania	826	30 254
Pozostałe wartości niematerialne razem	54 760	36 057

W okresie porównywalnym w pozycji wartości niematerialnych w toku wytwarzania Grupa wykazywała aktywowane nakłady na wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego (dalej: ZSI) w wysokości 29 700 tys. . Na dzień 31 grudnia 2009 r. ZSI został przyjęty do użytkowania.

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

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na pozostałych wartościach niematerialnych Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w nocie objaśniającej nr 35.5.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku, spółki Grupy nie wykazywały umów zobowiązujących do zakupu wartości niematerialnych.

NOTA 3C

Stan na 31.12.2009

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	105	9 814	11 504	21 423
b) zwiększenia	77	48 804	4 071	52 952
- nabycie	-	4 349	2 844	7 193
- inne	77	83	14	174
- transfer	-	44 372	-	44 372
- związane z nabyciem spółek	-	-	1 213	1 213
c) zmniejszenia	-	(3 658)	(647)	(4 305)
- zbycie	-	(1 771)	-	(1 771)
- likwidacja	-	(1 884)	(64)	(1 948)
- inne	-	(1)	-	(1)
- transfer	-	(2)	(583)	(585)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	182	54 960	14 928	70 070
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	10	5 923	9 498	15 431
f) amortyzacja za okres	1	(549)	1 069	521
- zwiększenia	1	1 365	1 196	2 562
- amortyzacja okresu bieżącego	1	1 080	1 171	2 252
- inne	-	222	25	247
- transfer	-	63	-	63
- zmniejszenia	-	(1 914)	(127)	(2 041)
- sprzedaż	-	(30)	-	(30)
- likwidacja	-	(1 884)	(64)	(1 948)
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	-	(63)	(63)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	11	5 374	10 567	15 952
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(5)	(184)	(189)
- zwiększenia	-	-	(1)	(1)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	(184)	(184)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	171	49 586	4 177	53 934

- w pozycji transfer zaprezentowano przyjęcie do użytkowania ZSI – szczegóły nota 2B

- w pozycji zwiększenia „inne” zaprezentowane jest: przesunięcie z grupy Grunty do grupy Wieczyste Użytkowanie; ujawnienie licencji i innych WNiP w wyniku weryfikacji wartości niematerialnych i prawnych posiadanych przez spółki;

- w pozycji zmniejszenia „inne” zaprezentowane jest: umorzenie ujawnionych licencji i innych WNiP w wyniku weryfikacji wartości niematerialnych posiadanych przez spółkę; korekta amortyzacji od WNiP aktywowanej na wartość początkową Licencji SAP.

Stan na 31.12.2008

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	1 899	10 424	10 532	22 855
b) zwiększenia	-	778	1 257	2 035
- nabycie	-	746	587	1 333
- inne	-	8	-	8
- transfer	-	24	670	694
c) zmniejszenia	(1 794)	(1 388)	(285)	(3 467)
- zbycie	-	(26)	-	(26)
- likwidacja	-	(58)	(24)	(82)
- inne	(1 794)	(459)	(240)	(2 493)
- transfer	-	(845)	(21)	(866)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	105	9 814	11 504	21 423
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	478	4 631	8 778	13 887
f) amortyzacja za okres	(468)	1 292	720	1 544
- zwiększenia	13	1 726	1 042	2 781
- amortyzacja okresu bieżącego	13	1 500	1 024	2 537
- inne	-	-	-	-
- transfer	-	226	18	244
- zmniejszenia	(481)	(434)	(322)	(1 237)
- sprzedaż	(24)	(42)	(44)	(110)
- likwidacja	-	(58)	(24)	(82)
- inne	(457)	(334)	(44)	(835)
- transfer	-	-	(210)	(210)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	10	5 923	9 498	15 431
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenia	-	(5)	(184)	(189)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(5)	(184)	(189)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	95	3 886	1 822	5 803

NOTA 4A

Stan na 31.12.2009

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	271	25 458	91 216	17 350	13 330	147 625
b) zwiększenia	40	3 523	12 509	5 368	4 361	25 801
- nabycie	-	728	10 148	5 087	3 387	19 350
- inne	-	-	-	-	-	-
- transfery	-	675	2 339	187	955	4 156
- związane z nabyciem spółek	40	2 120	22	94	19	2 295
c) zmniejszenia	(77)	(2 388)	(6 078)	(3 493)	(2 723)	(14 759)
- zbycie	-	(133)	(2 005)	(2 635)	(745)	(5 518)
- likwidacja	-	(1 580)	(2 435)	(671)	(322)	(5 008)
- inne	(77)	-	-	-	-	(77)
- transfery	-	(675)	(1 638)	(187)	(1 656)	(4 156)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	234	26 593	97 647	19 225	14 968	158 667
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12	10 726	53 453	10 339	8 315	82 845
f) amortyzacja za okres:	-	454	9 965	782	806	12 007
- zwiększenia	-	2 264	14 674	3 266	2 845	23 049
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 588	11 482	3 124	2 316	18 510
- inne	-	1	1 633	1	6	1 641
- transfery	-	675	1 559	141	523	2 898
- zmniejszenia	-	(1 810)	(4 709)	(2 484)	(2 039)	(11 042)
- sprzedaż	-	(96)	(1 352)	(2 294)	(703)	(4 445)
- likwidacja	-	(1 038)	(2 236)	(106)	(317)	(3 697)
- inne	-	(1)	-	-	(1)	(2)
- transfery	-	(675)	(1 121)	(84)	(1 018)	(2 898)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12	11 180	63 418	11 121	9 121	94 852
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 803)	(407)	-	(12)	(2 222)
- zwiększenia	-	-	(60)	-	(31)	(91)
- wykorzystanie	-	-	2	-	-	2
- rozwiązanie	-	107	91	-	21	219
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 696)	(374)	-	(22)	(2 092)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	222	13 717	33 855	8 104	5 825	61 723

w pozycji zwiększenia „inne” zaprezentowane jest: przesunięcie z grupy Gruntów do grupy Wieczyste Użytkowanie,

w pozycji zmniejszenia „inne” zaprezentowane jest: korekta amortyzacji od środków trwałych aktywowanej na wartość początkową Licencji SAP; zaokrąglenia umorzenia w celu uzgodnienia wartości netto środków trwałych z Bilansem.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Stan na 31.12.2008

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	194	41 287	80 176	18 516	14 604	154 777
b) zwiększenia	77	2 279	16 018	4 108	3 165	25 647
- nabycie	77	2 279	15 516	3 145	2 992	24 009
- inne	-	-	168	245	-	413
- transfery	-	-	334	718	173	1 225
c) zmniejszenia	-	(18 108)	(4 978)	(5 274)	(4 439)	(32 799)
- zbycie	-	(7)	(789)	(4 843)	(70)	(5 709)
- likwidacja	-	(648)	(2 128)	(239)	(687)	(3 702)
- inne	-	(17 435)	(1 998)	(132)	(3 682)	(23 247)
- transfery	-	(18)	(63)	(60)	-	(141)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	271	25 458	91 216	17 350	13 330	147 625
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	10	11 000	44 544	11 572	8 650	75 776
f) amortyzacja za okres:	2	(274)	8 909	(1 233)	(335)	7 069
- zwiększenia	2	2 397	12 220	3 473	2 402	20 494
- amortyzacja okresu bieżącego	2	2 086	11 053	3 114	2 325	18 580
- inne	-	311	726	152	44	1 233
- transfery	-	-	441	207	33	681
- zmniejszenia	-	(2 671)	(3 311)	(4 706)	(2 737)	(13 425)
- sprzedaż	-	(4)	(680)	(4 432)	(82)	(5 198)
- likwidacja	-	(539)	(1 930)	(225)	(661)	(3 355)
- inne	-	(2 127)	(674)	(49)	(1 948)	(4 798)
- transfery	-	(1)	(27)	-	(46)	(74)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12	10 726	53 453	10 339	8 315	82 845
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 695)	(329)	(167)	-	(2 191)
- zwiększenia	-	(108)	(114)	-	(12)	(234)
- wykorzystanie	-	-	36	143	-	179
- rozwiązanie	-	-	-	24	-	24
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 803)	(407)	-	(12)	(2 222)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	259	12 929	37 356	7 011	5 003	62 558

W pozycji inne zmniejszenia zaprezentowane są głównie środki trwałe z tytułu wniesienia aportu do Vantage Development S.A.

NOTA 4B

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	61 723	62 558
- grunty	222	259
- budynki i budowle	13 717	12 929
- urządzenia techniczne i maszyny	33 855	37 356
- środki transportu	8 104	7 011
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	5 825	5 003
b) środki trwałe w budowie	1 249	2 229
Rzeczowe aktywa trwałe	62 972	64 787

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 35.5.

Na dzień 31 grudnia 2009r. oraz na dzień 31 grudnia 2008r. spółki z Grupy nie zawierały umów zobowiązujących ją do zakupu środków trwałych.

Wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych została uzyskana przez Grupę na podstawie analizy i porównania cen rynkowych na dzień bilansowy.

NOTA 4C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) własne	42 628	46 047
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	19 095	16 511
Środki trwałe bilansowe razem	61 723	62 558

NOTA 4D

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE LEASINGU FINANSOWEGO (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2009	31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	19 095	16 511
- grunty	-	-
- budynki i budowle	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	13 276	13 563
- środki transportu	4 180	639
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	1 639	2 309
b) środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	19 095	16 511

NOTA 5A

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	6 458	4 874
b) zwiększenia:	-	3 563
- reklasyfikacja 1)	-	3 490
- nabycie w wyniku połączenia jednostek	-	-
- odpis aktualizujący	-	73
c) zmniejszenia:	(747)	(1 979)
- amortyzacja	(222)	(151)
- zbycie	-	(1 828)
- likwidacja	-	-
- odpis aktualizujący	(525)	-
d) stan na koniec okresu	5 711	6 458

1) Reklasyfikacja w okresie porównywalnym dotyczy przesunięcia z środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych w związku ze sprzedażą pomiędzy spółkami w grupie, w wyniku której zmienił się sposób użytkowania (w nieruchomości nie jest prowadzona działalność Grupy, a są czerpane korzyści z najmu)

WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Wartość godziwa na 31.12.2009	Wartość bilansowa na 31.12.2009	Metoda wyceny wartości godziwej
Nieruchomości Impel S.A.	2 799	2 303	Wycena sporządzona metodą dochodową przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu dnia 20 czerwca 2005 roku
Nieruchomości HR Service sp. z o.o.	3 817	3207	Wycena sporządzona metodą dochodową przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu dnia 28 czerwca 2008r.
Nieruchomości Krakpol sp. z o.o.	201	201	Nieruchomość została sprzedana po dniu bilansowym
Razem	6 817	5 711	

W ocenie zarządu prezentowane wartości godziwe oparte o wyceny rzeczoznawców nie różnią się istotnie od obecnych cen rynkowych

Nieruchomości inwestycyjne, obejmujące głównie własne budynki biurowe, posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych i nie są zajmowane przez Grupę. Nieruchomości inwestycyjne wykazuje się według ceny nabycia.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	31.12.2009	31.12.2008
Przychody z opłat czynszowych	789	240
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które przyniosły przychody z opłat czynszowych	206	66
Bezpośrednie koszty operacyjne powstałe z tytułu nieruchomości inwestycyjnych, które nie przyniosły przychodów z opłat czynszowych	41	-

NOTA 5B

ZMIANA STANU WARTOŚCI INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	419	31 413
b) zwiększenia	12 476	919
- nabycie	-	-
- reklasyfikacja	12 476	919
c) zmniejszenia:	(30)	(31 913)
- zbycie	-	(19 860)
- amortyzacja	(30)	(45)
- reklasyfikacja do pozycji aktywa długoterminowe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	(12 008)
d) stan na koniec okresu	12 865	419

W okresie bieżącym Grupa wykazuje w pozycji reklasyfikacja 12 476 tys. zł. z tytułu wniesienia aportu przez spółki Impel S.A. oraz Impel Security Polska sp. z o.o. do spółki Promenady Wrocławskie VD sp. z o.o. S.K.A.

W okresie porównywalnym Grupa wykazuje zmniejszenie wartości niematerialnych inwestycyjnych w kwocie 19 860 tys. zł. w związku z wykonaniem I i II etapu umowy inwestycyjnej ((wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci udziałów w spółkach zależnych). Zwiększenie z tytułu reklasyfikacji wynika z przesunięcia z środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych w związku ze sprzedażą pomiędzy spółkami w grupie, w wyniku której zmienił się sposób użytkowania (w nieruchomości nie jest prowadzona działalność Grupy, a są czerpane korzyści z najmu)

WARTOŚĆ GODZIWA INWESTYCYJNEGO PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	Wartość godziwa na 31.12.2009	Wartość bilansowa na 31.12.2009	Metoda wyceny wartości godziwej
Wartości inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu Impel S.A.	291	253	Wartość godziwa szacowana na podstawie dostępnych ofert sprzedaży podobnych nieruchomości
Wartości inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu Impel HR Service sp. z o.o.	2 243	136	Wycena sporządzona metodą dochodową przez Wrocławskie Centrum Wyceny i Obsługi Geodezyjno – Kartograficznej we Wrocławiu
Wartości inwestycyjnego prawa wieczystego użytkowania gruntu Promenady Wrocławskie VD S.K.A.	122 700	12 476	Wycena sporządzona przez Cushman & Wakefield metodą rezydualną z 2009r.
Razem	125 234	12 865	

W ocenie zarządu prezentowane wartości godziwe oparte o wyceny rzeczoznawców nie różnią się istotnie od obecnych cen rynkowych.

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych została przedstawiona w notce objaśniającej nr 35.5.

NOTA 6

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
- należności z tytułu leasingu finansowego	442	731
- należności z tytułu kaucji, zabezpieczeń i gwarancji	1 654	334
- pozostałe należności	1 056	89
Należności długoterminowe netto	3 152	1 154
- odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-
Należności długoterminowe brutto	3 152	1 154

NOTA 6A

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	31.12.2009	31.12.2008
od 1 do 3 lat	2 305	335
od 3 do 5 lat	405	64
powyżej 5 lat	-	24
Należności długoterminowe bez leasingu netto razem	2 710	423

NOTA 7A

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANE UJEMNYMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI, Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na skonsolidowany wynik za okres kończący się*
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	6 160	8 421	2 420
Rezerw na odprawy emerytalne	343	93	19
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	657	890	(244)
Rezerwy na roszczenia sporne	106	178	(72)
Rezerwy na koszty usług obcych	714	401	313
Odpisów aktualizujących należności	-	481	(481)
Odsetek od pożyczek	1 710	1 487	223
Zwrotu dofinansowania	-	6	(6)
Różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 263	1 185	1 078
Strat podatkowych	4 079	6 938	(2 859)
Pozostałe	1 268	432	861
Razem	17 300	20 512	(3 588)
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tyt. Odroczonego podatku dochodowego	(4 717)	(5 329)	612
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 583	15 183	(2 600)

*Stan na poszczególnych tytułach różnic przejściowych na 31.12.2009 roku wynika ze zmian tych pozycji wykazywanych w spółkach na 31.12.2008r., co miało wpływ na wynik, oraz z tytułu nowo konsolidowanych spółek (bez wpływu na wynik)

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych została w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych w poszczególnych jednostkach Grupy Kapitałowej skompensowana z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

NOTA 7B

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 31.12.2009	Podstawa tworzenia aktywa na początek okresu 01.01.2009	Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych, strat podatkowych i niewykorzystanych ulg podatkowych
- strat podatkowych	15 630	17 405	do 2014
- rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody jubileuszowe, wynagrodzenia bezosobowe)	4 140	5 394	2010
- odsetek od pożyczek	482	2 291	2010
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	2 043	-	do 2049
- niewykorzystanych ulg podatkowych	-	-	2010
- odpisy aktualizujące należności	10 934	6 632	-
- pozostałe	8 402	1 383	2010
Razem	41 631	37 156	

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

Na dzień bilansowy Grupa posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 37 106 tys. PLN (2008: 53 920tys. PLN), które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 21 476 tys. PLN (2008: 36 515tys. PLN) Grupa rozpoznała aktywo podatkowe. Natomiast od strat w kwocie 15 630 tys. PLN (2008: 17 405 tys. PLN) nie zostało rozpoznane aktywo w związku z brakiem możliwości oszacowania przyszłych zysków. Straty, z tytułu których Grupa nie rozpoznała aktywa na dzień 31.12.2009 będą mogły być rozliczone do roku 2014.

NOTA 8

ZAPASY	31.12.2009	31.12.2008
a) materiały	1 206	1 224
b) produkty i produkty w toku	355	921
c) produkty gotowe	-	44
d) towary	8 374	8 148
Zapasy netto, razem	9 935	10 337
Odpis aktualizujący wartość zapasów	159	37
Zapasy brutto, razem	10 094	10 374

Wartość zabezpieczeń ustanowionych na zapasach w prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych nie wystąpiła. Zmniejszenie wartości odpisu w bieżącym okresie wynika ze zbycia aktywów nie rotujących. Odpis aktualizujący wartość zapasów w 2009 roku ujęty został w pozycji sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA 9A

Pozycja bilansowa nie występuje

NOTA 9B

POŻYCZKI	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	67 492	341
Zwiększenia:	5 164	67 162
- udzielone pożyczki	1 774	1 737
- zmiana prezentacji udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym w związku ze zmianą metody konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności	-	62 130
- naliczone odsetki od pożyczek	3 390	3 295
Zmniejszenia:	(8 193)	(11)
- spłaty pożyczek – kapitał	(913)	-
- spłaty pożyczek – odsetki	(7 280)	(11)
- odpis aktualizujący	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Stan na koniec okresu	64 463	67 492

Wszystkie pożyczki udzielone są w polskich złotych.

Pożyczki udzielone nie są pożyczkami przeterminowanymi z wyjątkiem pożyczki udzielonej do FeldPress sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
FeldPress sp. z o.o.	30	-	30	(30)	WIBOR 1M+marża	22.09.2006	poręczenie cywilne do kwoty należności głównej
Impel Real Estate sp. z o.o.	2 000	1 001	3 001	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	4 550	50	4 600	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	4 500	49	4 549	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	1 220	13	1 233	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	26 420	2 855	29 275	-	WIBOR 1M+marża	31.12.2010	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	4 400	847	5 247	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	8 250	1 444	9 694	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	400	67	467	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
IPD Centrum sp. z o.o.	4 300	678	4 978	-	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	5	55	-	WIBOR 1M+marża	23.12.2011	Weksel własny In blanco
Zachodnia Izba Gospodarcza	12	1	13	-	WIBOR 1M+marża	31.05.2010	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	-	45	45	-	WIBOR 1M+marża	28.02.2010	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	262	28	290	22	WIBOR 1M+marża	31.12.2011	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	65	1	66	-	WIBOR 1M+marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.	187	2	189	-	WIBOR 1M+marża	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Black Point Group sp. z o.o.	90	2	92	-	WIBOR 1M+marża	31.12.2009	Weksel własny In blanco
Grupa Kompanij Griffin Sp. z o.o.	199	-	199	-	-	01.03.2010	-
Pracownicy	448	-	448	-	-	01.04.2010	-
Razem	57 383	7 088	64 471	(8)			

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa Kapitałowa wykazywała następujące salda pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Należność główna	Saldo odsetek	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Stopa procentowa	Termin spłaty	Forma zabezpieczenia
FeldPress sp. z o.o.	30	-	30	(30)	WIBOR 1M+3 p.p.	22.09.2006	poręczenie cywilne do kwoty należności głównej
Impel Real Estate sp. z o.o.	668	977	1 645	-	WIBOR 1M+3 p.p.	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	1 332	-	1 332	-	WIBOR 1M+3 p.p.	30.06.2010	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	1 230	-	1 230	-	WIBOR 1M+3 p.p.	30.06.2012	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	1 500	-	1 500	-	WIBOR 1M+3 p.p.	30.06.2012	Weksel własny In blanco

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Impel Real Estate sp. z o.o.	1 220	220	1 440	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	31.12.2009	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	4 400	640	5 040	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	28.02.2009	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	3 050	2 252	5 302	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	3 270	1 092	4 362	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	31.12.2012	Weksel własny In blanco
Impel Real Estate sp. z o.o.	26 420	4 015	30 435	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	31.12.2010	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	8 250	1 094	9 344	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	28.02.2009	Weksel własny In blanco
IPD Południe sp. z o.o.	400	52	452	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	28.02.2009	Weksel własny In blanco
Impel Perfekta sp. z o.o.*	300	28	328	-	WIBOR 1M +3 p.p.	30.06.2009	-
IPD Centrum sp. z o.o.	4300	531	4 831	-	WIBOR 1M+ 3 p.p.	31.12.2009	Weksel własny In blanco
Black Point Group sp. z o.o.	160	1	161	-	WIBOR 1M+3 p.p.	31.12.2009	Weksel własny In blanco
Zachodnia Izba Gospodarcza	50	2	52	-	WIBOR 1M+1,5 p.p.	23.12.2011	Weksel własny In blanco
Hesta Sp. z o.o.	27	1	28	-	WIBOR 1M+3 p.p.	01.12.2008	Weksel własny In blanco
Osoba fizyczna	10		10	-	8%	01.07.2009	-
Razem	56 617	10 905	67 522	(30)			

Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych z podziałem wg terminów zapłaty

W okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku, odsetki zrealizowane i zarachowane od pożyczek udzielonych przez jednostki Grupy jednostkom nie podlegającym konsolidacji i pozostałym przedstawiały się następująco:

ODSETKI OD POŻYCZEK UDZIELONYCH	01.01.2009– 31.12.2009	01.01.2008– 31.12.2008
Zrealizowane	2 828	-
Niezrealizowane o terminie zapadalności:	3 390	3 940
- do 3 miesięcy	599	-
- 3-12 miesięcy	2 704	1 720
- powyżej 12 miesięcy	87	1 575
Odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	6 218	3 295

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych

W okresach sprawozdawczych od dnia 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku, odsetki zapłacone i zarachowane od zobowiązań finansowych zaciągniętych przez jednostki Grupy przedstawiały się następująco:

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

01.01.2009- 31.12.2009	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	4 177	159	4 336
niezrealizowane o terminie zapadalności:	168	-	168
- do 3 miesięcy	132	-	132
- 3-12 miesięcy	32	-	32
- powyżej 12 miesięcy	4	-	4
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	4 345	159	4 504

01.01.2008- 31.12.2008	Odsetki od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych	Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych	Razem
Odsetki zrealizowane	4 300	1 027	5 327
niezrealizowane o terminie zapadalności:	89	22	111
- do 3 miesięcy	84	22	106
- 3-12 miesięcy	5	-	5
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
odsetki razem (zrealizowane + niezrealizowane)	4 389	1 049	5 438

Na zobowiązania finansowe zaciągnięte przez jednostki Grupy składają się kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

NOTA 9C

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
1) należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	203 825	208 175
- należności dochodzone na drodze sądowej	10 777	7 741
a) terminowe	129 453	116 744
do 1 miesiąca	86 435	75 549
od 1 do 3 miesięcy	42 265	39 709
od 3 do 6 miesięcy	648	457
od 6 miesięcy do roku	105	1 029
b) przeterminowane	74 372	91 431
- do roku	54 897	73 285
do 1 miesiąca	23 371	31 577
od 1 do 3 miesięcy	16 281	16 802
od 3 do 6 miesięcy	7 418	15 639
od 6 miesięcy do roku	7 827	9 267
- powyżej roku	19 475	18 146
2) należności publiczno-prawne, w tym:	17 458	13 866
- z tytułu podatku bieżącego dochodowego	3 768	3 522
3) należności z tytułu leasingu finansowego	475	396
4) należności inwestycyjne	60	280
5) należności pozostałe (w tym zaliczki na środki trwałe, zapasy, dostawy)	5 583	4 792
Należności krótkoterminowe brutto, razem	227 401	227 509
Odpisy aktualizujące wartość należności	(21 060)	(20 095)
Należności krótkoterminowe netto, razem	206 341	207 414

Większość należności wyrażona jest w polskich złotych, należności wyrażone w innych walutach są nie istotne.

Należności przeterminowane w stosunku do których nie nastąpiła utrata wartości mieszczą się głównie w przedziale do 6 m-cy.

Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na początek okresu	20 095
zwiększenia	10 473
Wykorzystania	(1 711)
Zmniejszenie	(7 797)
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe na koniec okresu	21 060

Należności dochodzone na drodze sądowej zawierają również kategorię należności wynikających z ogłoszenia firm o upadłości likwidacyjnej/układowej. Problem zwiększenia w 2009 roku ilości ogłoszeń firm o upadłości nie ominął też Grupy Impel, jednak w mniejszej skali niż spółki w Polsce, gdzie wzrost był o około 56,8%. W Grupie Impel po uwzględnieniu wszystkich tego typu należności, rok 2009 był na poziomie roku 2008, natomiast w każdym przedziale przeterminowanych należności nastąpił znaczący kwotowy spadek należności przy zwiększonej wartości przychodów ze sprzedaży w roku 2009 w kwocie przekraczającej 1 mld zł.

Utworzenie odpisów nastąpiło zgodnie z wymogami ich tworzenia dotyczącymi przeterminowanych należności. Odwrócenie odpisów aktualizujących należności nastąpiło głównie z powodu spłaty zobowiązań klientów Grupy Kapitałowej Impel w związku z prowadzonymi działaniami windykacyjnymi.

NALEŻNOŚCI SPORNE BRUTTO	31.12.2009	31.12.2008
Należności dochodzone na drodze sądowej w tym:	10 777	7 741
- z klauzulą wykonalności	-	3 422
a) z tytułu dostaw i usług	10 744	7 741
b) pozostałe	33	-
Należności sporne, razem brutto	10 777	7 741
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(9 402)	(7 623)
Należności sporne, razem netto	1 375	118

NALEŻNOŚCI DOCHODZONE NA DRODZIE SĄDOWEJ	31.12.2009	31.12.2008
terminowe	8	-
przeterminowane	10 769	7 741
- do roku	2 992	-
do 1 miesiąca	601	-
od 1 do 3 miesięcy	773	-
od 3 do 6 miesięcy	464	-
od 6 miesięcy do roku	1 154	629
- powyżej roku	7 777	7 112
Utworzone odpisy aktualizujące (wartość ujemna)	(9 395)	(7 623)
Należności sporne, razem netto	1 374	118

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 9D

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingodawcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku	667	576	475	396
do 1 miesiąca	19	79	7	33
od 1 do 3 miesięcy	210	76	160	46
od 3 do 6 miesięcy	184	111	131	71
od 6 miesięcy do roku	254	310	177	246
Od roku do pięciu lat włącznie	518	833	442	731
Powyżej pięciu lat				
Razem:	1 185	1 409	917	1 127
Minus: przychód do uzyskania w kolejnych okresach	268	282	N/A	N/A
Wartość bieżąca minimalnych należnych rat leasingowych	917	1 127	-	-
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	N/A	N/A	442	731
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	N/A	N/A	475	396

Grupa przekazała w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego część swojego sprzętu elektronicznego. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3 lata.

Na dzień bilansowy, nie zagwarantowana wartość rezydualna aktywów oddanych w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego, szacowana jest na kwotę 72 tys. zł (2008: 55 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2009 oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość godziwa należności z tytułu leasingu finansowego nie odbiega znacząco od wartości bilansowej.

NOTA 9E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	100	42
Zwiększenia	-	58
- nabycie akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
- zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji	-	58
Zmniejszenia	-	-
- aktualizacja wyceny akcji wycenianych metodą praw własności	-	-
Stan na koniec okresu	100	100

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek roku	1 439	-
Zwiększenia	3 370	2 785
- nabycie akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 370	2 785
- zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji	-	-
Zmniejszenia	(1 143)	(1 346)
- aktualizacja wyceny akcji wycenianych metodą praw własności	(1 143)	(1 346)
Stan na koniec okresu	3 666	1 439

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Wyniki spółek wycenianych metodą praw własności	Autogrill Polska sp. z o.o	Grupa Vantage
Przychody	3 967	13 347
Koszty	(4 228)	(18 136)
Podatek dochodowy	(111)	1 083
Wynik finansowy	(372)	(3 706)

Grupa Vantage:

AKTYWA	31.12.2009 PLN'000	PASYWA	31.12.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	110 426	I. Kapitał własny, w tym:	43 566
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	81 474	II. Zobowiązania	148 334
Aktywa razem – suma I+II	191 900	Pasywa razem – suma I+II	191 900

Autogrill Polska Sp. z o.o.

AKTYWA	31.12.2009 PLN'000	PASYWA	31.12.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	7 716	I. Kapitał własny, w tym:	2 677
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	2 818	II. Zobowiązania	7 857
Aktywa razem – suma I+II	10 534	Pasywa razem – suma I+II+III	10 534

Jednostki współzależne:

Impel Perfekta Sp. z o.o.

AKTYWA	31.12.2009 PLN'000	PASYWA	31.12.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	14 579	I. Kapitał własny, w tym:	1 243
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	2 206	II. Zobowiązania	15 542
		w tym: pożyczki i kredyty	7 731
Aktywa razem – suma I+II	16 785	Pasywa razem – suma I+II	16 785

Promenady Wrocławskie VD sp. z o.o. S.K.A.

AKTYWA	31.12.2009 PLN'000	PASYWA	31.12.2009 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	234 161	I. Kapitał własny, w tym:	234 524
w tym: wartości niematerialne inwestycyjne	234 161		
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	380	II. Zobowiązania	17
Aktywa razem – suma I+II	234 541	Pasywa razem – suma I+II	234 541

NOTA 9F

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2009	31.12.2008
1. środki pieniężne w kasie i na rachunkach	74 869	15 844
2. inne środki pieniężne (lokaty krótkoterminowe)	17 194	51 736
3. inne aktywa pieniężne	-	623
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	92 063	68 203

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych w Grupie Kapitałowej IMPEL na 31 grudnia 2009 wyniosła 2,20% (31.12.2008: 3,88%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi 1 dzień.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w Grupie Kapitałowej IMPEL wynosił 12.768.519 zł, w tym: 12.383.519 zł środki pieniężne zablokowane z tytułu zakupu spółki Asekuracja Sp. z o. o.

NOTA 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2009	31.12.2008
- polisy ubezpieczeniowe	1 490	403
- koszty usług obcych	1 082	1 479
- remonty	128	7
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	-	-
- odpis na ZFŚS	-	-
- inne	1 330	872
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	4 030	2 761

NOTA 11

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2009	31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu	12 208	600
- zwiększenia	-	12 208
- zmniejszenia	(12 208)	(600)
Wartość brutto na koniec okresu	-	12 208
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenia	-	-
- zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	12 208

Na dzień 31 grudnia 2008 r. jako aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży wykazywana jest nieruchomość nabyta w celu dalszej odsprzedaży.

W dniu 27 lutego 2008 roku pomiędzy Impel S.A., Impel Security oraz Vantage Development S.A. (do dnia 7 lutego 2008 pod nazwą Asset Invest in Poland S.A.) została podpisana umowa inwestycyjna zakładająca wniesienie do Vantage Development S.A. wkładu niepieniężnego w postaci udziałów spółek Impel Real Estate Sp. z o.o., IPD Centrum Sp. z o.o., IPD Południe Sp. z o.o., 50% akcji "Centauris IPD Invest Sp. z o.o." spółka komandytowo-akcyjna, praw użytkowania wieczystego oraz praw własności nieruchomości zlokalizowanych we Wrocławiu przy ul. Rychtańskiej należących do Impel S.A. i Impel Security Polska Sp. z o.o. w zamian za akcje Vantage Development S.A. Na dzień bilansowy 31.12.2008 r. Grupa wykazuje w pozycji aktywów długoterminowych klasyfikowanych jako przeznaczone od sprzedaży prawo użytkowania wieczystego oraz prawo własności nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Rychtańskiej, które zostaną wniesione aportem w ramach III etapu umowy inwestycyjnej.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY W PODZIALE NA GRUPY	31.12.2009	31.12.2008
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	-	12 208
1. Wartości niematerialne	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-
4. Wartości niematerialne inwestycyjne	-	12 208
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	-	-
1. Zapasy	-	-
2. Należności krótkoterminowe	-	-
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	-	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa razem – suma I+II	-	12 208

NOTA 12 A

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA) stan na 31.12.2009

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	fundusz założycielski i fundusz przedsiębiorstwa na dzień przekształcenia w spółkę akcyjną	14.01.1991	31.12.1991
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	23.10.1992	01.01.1993
B	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	Wkład pieniężny	28.01.1993	01.01.1993
C	inne uprzywilejowane	dwukrotność co do głosu	zbycie akcji wymaga powiadomienia Zarządu	5 000 000	25 000	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999	31.12.1999
C	imienne , zwykłe	brak	brak	3 538 462	17 692	aport rzeczowy - przedsiębiorstwo Impel s.j.	01.07.1999 rejestracja zniesienia uprzywilejowania 10.02.2004	31.12.1999
D	na okaziciela	brak	brak	6 000 000	30 000	emisja akcji	23.10.2003	01.01.2003
E	na okaziciela	brak	brak	200 000	1 000	emisja akcji	13.01.2004	01.01.2003
F	na okaziciela	brak	brak	39 000	195	emisja akcji	30.08.2007	01.01.2007
F	na okaziciela	brak	brak	50 000	250	emisja akcji	05.10.2007	01.01.2007
F	na okaziciela	brak	brak	14 000	70	emisja akcji	22.11.2007	01.01.2007
F	na okaziciela	brak	brak	10 000	50	emisja akcji	10.03.2007	01.01.2007
Liczba akcji razem				15 151 462				
Kapitał zakładowy razem					75 757			
Wartość nominalna jednej akcji w zł					5			

Ilość autoryzowanych do emisji akcji to ilość aktualnie wyemitowana.

Zasady zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej

Grupa 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.

Rekomendując Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy decyzje w zakresie obniżenia kapitału zakładowego lub wypłaty dywidendy oraz podejmując decyzję o zwiększeniu poziomu zadłużenia Zarząd kieruje się opisanymi powyżej zasadami.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2008

Lp.	Akcjonariusz	Łączna ilość akcji		Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji w tys. zł.	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej w tys. zł.	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych w tys. zł.
1.	Grzegorz Dzik	5 037 907	2 850 000	imienne uprzywilejowane	7 887 907	25 189	130 986	33,25%	39,14%	2 850 000	14 250
			2 016 923	imienne zwykłe							
			170 984	na okaziciela							
2.	Józef Biegaj	3 800 555	2 150 000	imienne uprzywilejowane	5 950 555	19 003	98 814	25,08%	29,53%	2 150 000	10 750
			1 521 539	imienne zwykłe							
			129 016	na okaziciela							
3.	Pozostali w tym:	6 313 000		na okaziciela	6 313 000	31 565	160 069*	41,67%	31,33%	-	-
Fundusze z Grupy Trigon		2 013 976		na okaziciela	2 013 976	10 070	52 363	13,29%	9,99%	-	-
w tym Trigon Active Alpha Fund		1 395 017		na okaziciela	1 395 017	6 975	36 270	9,21%	6,92%	-	-
Razem		15 151 462			20 151 462	75 757	389 739	100 %	100%	5 000 000	25 000

* W tym 6.000.000 akcji wg ceny emisyjnej 26 zł i 200.000 akcji wg ceny emisyjnej 13 zł

W dniu 2 lutego 2009 roku Impel S.A. dokonała transakcji nabycia akcji własnych w ilości 3.000.000 szt., po cenie 9,14 złotych, za łączną kwotę 27.420.000 złotych. Po nabyciu akcji, Impel S.A. posiada obecnie 3.000.000 akcji własnych, stanowiących 19,8% kapitału zakładowego spółki i dających prawo do 3.000.000 głosów tj. 14,89% ogólnej liczby głosów na jej WZ. Akcje zostały nabyte w publicznym wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji, ogłoszonym w dniu 6 stycznia 2009 przez Zarząd Impel S.A. na mocy postanowień Uchwały nr 3 NWZA Spółki z 16 października 2008, w celu umorzenia.

NOTA 12 B

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2009	31.12.2008
- kapitał rezerowy, w tym z przeznaczeniem na dywidendy w przyszłych okresach	54 874	27 832
- pozostałe kapitały rezerwowe	29 260	35 000
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	84 134	62 832

NOTA 13

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO SPOWODOWANA DODATNIMI RÓŻNICAMI PRZEJŚCIOWYMI, Z TYTUŁU:	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na		Wpływ na wynik finansowy za okres
	31.12.2009	31.12.2008	01.01-31.12.2009
- odsetek od udzielonych pożyczek	2 881	3 740	859
- różnicy przejściowej pomiędzy zarachowaną należną kwotą dotacji a jej faktycznym otrzymaniem	511	509	(2)
- rozliczeń międzyokresowych	21	35	14
- różnicy między podatkową a bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	1 289	1 015	(274)
- przychodów z najmu	-	-	-
- leasingu finansowego	1 101	504	(597)
- pozostałych tytułów	389	397	8
Razem	6 192	6 200	8
Dokonana kompensata aktywa z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4 717)	(5 329)	(612)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 475	871	(604)

Nie mająca wpływu na wynik finansowy kwota 236 tys. zł dotyczy nowo zakupionych spółek w Grupie.

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

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

NOTA 14

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	1978	497
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	352	452
- inne	1 626	45
b) zwiększenia z tytułu:	3 914	1 964
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 331	171
- inne	2 583	1 626
- transfer	-	167
c) wykorzystanie z tytułu:	(174)	(212)
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	(128)	-
- inne	(46)	(212)
d) rozwiązanie z tytułu:	(197)	(271)
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	(24)	(271)
- inne	(173)	-
e) stan na koniec okresu	5 521	1 978
- rezerwa na odprawy emerytalne i podobne	1 531	352
- inne	3 990	1 626

Wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych o ponad 2 mln zł związany jest z zakupem nowych spółek: HK ZUH Partner sp. z o.o. i Eko-Partner sp. z o.o.

W pozycji zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych Grupa 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 2010 na poziomie 2,5 %, po roku 2010 na poziomie 2,5 %
- założenie co do przewidywanej stopy wzrostu wynagrodzeń: w roku 2010 na poziomie 2,5 %, po roku 2010 na poziomie 2,5 %
- założenie co do przewidywanej stopy dyskonta – w roku 2010 4,20 %, w roku 2011 5,70 %, w roku 2012 5,70 %, od roku 2013 6,00 %

NOTA 15

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	79	194
b) zwiększenia z tytułu:	131	439
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	49
- roszczenia sporne wobec spółek	124	327
- inne	7	63
c) wykorzystanie z tytułu:	-	(13)
- roszczenia sporne wobec spółek	-	(9)
- inne	-	(4)
d) rozwiązanie z tytułu:	(147)	(541)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	(49)
- roszczenia sporne wobec spółek	(147)	(419)
- inne	-	(73)
e) stan na koniec okresu	63	79
- roszczenia sporne wobec spółek	37	60
- inne	26	19

NOTA 16A

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Kraków	-	PLN	-	PLN	WIBOR 1M +marża banku	31.12.2015	Hipoteka zwykła łączna w kwocie 6 700tys, kaucyjna 2 211tys.**	-
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	-	PLN	-	PLN	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Hipoteka zwykła na nieruchomościach 3 400 tys.zł Hipotek kaucyjna na kwotę 2 040 tys.z	-
Pekao S.A.	Warszawa	2 888	PLN	2 774	PLN	WIBOR + marża	31.12.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 6 700 tys. zł, kaucja na 2 211 tys. zł, poręczenie cywilne Impel SA	
Razem		2 888		2 774					

* Wartość zobowiązań i zabezpieczeń na majątku została przeliczona po kursie średnim NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku

** Do dnia sporządzenia sprawozdania nie został dokonany wpis hipoteki do księgi wieczystej

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2008

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Pekao S.A.	Kraków	3 350	PLN	3 350	PLN	WIBOR 1M +marża banku	31.12.2015	Hipoteka zwykła łączna w kwocie 6 700tys, kaucyjna 2 211tys.**	-
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	1 889	PLN	756	PLN	WIBOR 1M+marża	30.06.2010	Hipoteka zwykła na nieruchomościach 3 400 tys.zł Hipotek kaucyjna na kwotę 2 040 tys.z	-
Razem		5 239		4 106					

* Wartość zobowiązań i zabezpieczeń na majątku została przeliczona po kursie średnim NBP na dzień 31 grudnia 2008 roku

** Do dnia sporządzenia sprawozdania nie został dokonany wpis hipoteki do księgi wieczystej

NOTA 16B

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2009	31.12.2008
od 1 do 3 lat	348	756
od 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	2 426	3 350
Razem zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 774	4 106

NOTA 16C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM LEASINGU I KREDYTÓW POŻYCZEK ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW (struktura wiekowa)	31.12.2009	31.12.2008
od 1 do 3 lat	8	270
od 3 do 5 lat	6	13
powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe z wyłączeniem leasingu finansowego oraz kredytów i pożyczek	14	283

NOTA 17

DŁUGOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2009	31.12.2008
- środki trwale sfinansowane z ZFRON	641	5136
- środki trwale sfinansowane z PFRON	4 258	385
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych	-	-
- zaliczki na prace wykonawcze	-	311
- refinansowanie środków trwałych	-	-
- pozostałe	430	841
Długoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	5 329	6 673

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

NOTA 18

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2009

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	500	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	15.08.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.	
BRE Banki S.A.	Warszawa	4 000	PLN	2 701	PLN	WIBOR O/N + marża banku	15.12.2010	weksel własny in blanco poręczony przez Impel SA i Hospital Serwis	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	3 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco	
ALIOR Bank S.A.	Warszawa	10 000	PLN	5 274	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	02.12.2010	poręczenie cywilne ISP; cesja wierzytelności ISP 5.000.000	
ING Bank Śląski S.A.	Wrocław	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	15.08.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.	
DnB NORD Polska S.A	Warszawa	5 000	PLN	4 262	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	28.05.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; cesja wierzytelności 5.000.000	
DnB NORD Polska S.A	Warszawa	5 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	28.05.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; cesja wierzytelności 5.000.000	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	10 400	PLN	3 026	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksle własne in blanco	
Pekao S.A.	Warszawa	4 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	31.05.2010	cesja wierzytelności 4 mln., poręczenie cywilne Impel S.A. i ICL, Sanechem Service, Impel HR Service	
Pekao S.A.	Warszawa	11 000	PLN	10 729	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2010	przewłaszczenie środków trwałych; poręczenie cywilne IMPEL S.A., cesja wierzytelności 11.000.000	
Deutsche Bank Polska S.A.	Warszawa	25 000	PLN	23 812	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	odpowiedzialność solidarna dłużników	
BPH S.A.	Warszawa	12 000	PLN	10 812	PLN	WIBOR 1M + marża banku	19.07.2010	poręczenie cywilne Impel Cleaning sp.z o.o. oraz Impel Security Polska sp. z o.o własny in blanco	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne ISP; weksel własny in blanco	

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pekao S.A.	Warszawa	7 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2010	hipoteka zwykła na nieruchomości ul. 1-go Maja 80 w Jeleniej Górze wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz.; hipoteka zwykła na nieruchomości ul. M. Skłodowskiej Curie 182 w Lubinie wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz., przewłaszczenie środków trwałych na kwotę 5.000.000 PLN; poręczenie cywilne przez ISP, poręczenie cywilne przez Impel Cleaning
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	317	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	143	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	2 000	PLN	928	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Pekao S.A.	Warszawa	2 888	PLN	478	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.12.2015	hipoteka zwykła łączna w kwocie PLN 6 700 000 + hipoteka kaucyjna do kwoty PLN 2 211 000; poręczenie cywilne Impel S.A.
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	500	PLN	376	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2010	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Pekao S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2010	poręczenie cywilne Impel S.A., ICL, ISP, Sanechem Service.; cesja wierzytelności 1 mln.
Pekao S.A.	Warszawa	2 000	PLN	1 727	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2010	poręczenie cywilne Impel S.A., poręczenie cywilne Impel Cleaning, poręczenie cywilne ISP; poęczenie cywilne Impel HR Service, cesja wierzytelności 2.000.000 PLN
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	3 400	PLN	756	PLN	WIBOR 3M+marża	30.06.2010	Hipoteka zwykła na nieruchomościach 3 400 tys. zł Hipotek kaucyjna na kwotę 2 040 tys., cesja praw z polis na nieruchomości, weksel in blanco
PKO BP S.A.	Warszawa	7 500	PLN	7 500	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2010	Weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Impel S.A. i ISP
PKO BP S.A.	Warszawa	7 500	PLN	7 532	PLN	WIBOR 1M + marża banku	31.12.2010	Weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Impel S.A. i ISP

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

BRE Bank SA	Warszawa	6 000	PLN	5 079	PLN	WIBOR O/N + marża banku	15.12.2010	weksel własny in blanco poręczony przez Impel SA i ICL	
DnB NORD Polska S.A.	Kraków	250	PLN	155	PLN	WIBOR + marża banku	29.06.2010	Hipoteka na nieruchomości, wartość 400 tys. zł	
Pekao S.A.	Kraków	60	PLN	7	PLN	WIBOR + marża banku	31.01.2010	weksel własny in blanco	
Razem		135 998		85 614					

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK stan na 31.12.2008

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	500	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	06.07.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.;	
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	14 400	PLN	14 400	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	23.01.2009	Hipoteka zwykła na nieruchomości; zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych należnościach, poręczenie cywilne Impel S.A.	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	3 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco	
Pekao S.A.	Warszawa	11 000	PLN	5 823	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2009	Przewłaszczenie środków trwałych; poręczenie cywilne Impel S.A.	
ING Bank Śląski S.A.	Wrocław	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	06.07.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.;	
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	4 600	PLN	4 600	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	06.07.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; Hipoteka zwykła na nieruchomości; zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych należnościach Impel Security Polska sp. z o.o., poręczenie cywilne Impel S.A.	
Kredyt Bank S.A.	Wrocław	10 400	PLN	407	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny _e blanco	
Pekao S.A.	Wrocław	4 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	31.05.2009	cesja wierzytelności 4 mln., poręczenie cywilne Impel S.A.	

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Pekao S.A.	Warszawa	7 000	PLN	5 108	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2009	Hipoteka zwykła na nieruchomości; cesja praw do polisy bezp.; przewłaszczenie środków trwałych; weksel własny In blanco	
Deutsche Bank Polska	Warszawa	15 000	PLN	13 836	PLN	WIBOR O/N + marża banku	29.06.2009		
BPH S.A.	Warszawa	10 000	PLN	5 755	PLN	WIBOR O/N + marża banku	20.07.2009	poręczenie cywilne Impel Cleaning sp.z o.o. oraz Impel Security Polska sp. z o.o. weksel	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco	
Pekao S.A.	Warszawa	3 000	PLN	2 259	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; niepotwierdzona globalna cesja wierzytelności handlowych	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	16	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	500	PLN	43	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06..2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06..2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	2 000	PLN	909	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06..2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	
Pekao S.A.	Warszawa	1 000	PLN	839	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2009	Weksel własny In blanco poręczony przez Impel S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	500	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	
Kredyt Bank S.A.	Warszawa	1 000	PLN	0	PLN	WIBOR O/N + marża banku	30.06.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową	
Pekao S.A.	Warszawa	1 000	PLN	320	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; oświadczenie kredytobiorcy i poręczyciela o poddaniu się egzekucji; cesja wierzytelności	
Pekao S.A.	Warszawa	1 000	PLN	986	PLN	WIBOR 1M+ marża banku	31.05.2009	poręczenie cywilne Impel S.A.; oświadczenie kredytobiorcy i poręczyciela o poddaniu się egzekucji; cesja wierzytelności	
Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	1 511	PLN	1 511	PLN	WIBOR 3M+marża	30.06.2010	Hipoteka zwykła na nieruchomościach 3 400 tys.żł Hipotek kaucyjna na kwotę 2 040 tys.z	-
PKO BP S.A.	Warszawa	3 000	PLN	3 000	PLN	WIBOR 1M +marża banku	31.12.2009	Weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Impel S.A.	
PKO BP S.A.	Warszawa	7 500	PLN	6 454	PLN	WIBOR 1M +marża banku	31.12.2009	Weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe Impel S.A.	
Hansabanka JSC*	Ryga/Łotwa	35 206	KLVL PLN	11 65	KLVL PLN	RIGIBOR 3M + 4,172%	05.09.2009	-	

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

Hansabanka JSC*	Ryga/Lotwa	39 229	kLVL PLN	25 147	kLVL PLN	EURIBOR 3M + 3,5%	07.07.2009	linia kredytowa od 05.07.2002	
Nordea Bank S.A.	Kraków	250	PLN	250	PLN	WIBOR 1m + 2,5%	-	Kredyt w rachunku bieżącym hipoteka 250tys.	
Pekso S.A.	Kraków	60	PLN	60	PLN	WIBOR 1M +4,5%	01.06.2009	Kredyt w rachunku bieżącym weksel własny In blanco	
Nordea Bank S.A.	Kraków	200	PLN	38	PLN	WIBOR 1M +2,5%	01.03.2009	hipoteka 400tys	
Wena S.A.	Zielona Góra	300	PLN	175	PLN	WIBOR 1M + marża	29.12.2009	weksel własny in blanco i deklaracja wekslowa	
Perfekta Beteiligungsgesellschaft mnBH	Burgwedel	300	PLN	300	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2009	-	
Razem		107 456		67 301					

Wartość zobowiązań i zabezpieczeń na majątku została przeliczona po kursie średnim NBP na dzień 31 grudnia 2008 roku.

NOTA 18A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK (struktura wiekowa)	31.12.2009	31.12.2008
a) terminowe	85 614	67 301
do 1 miesiąca	41 219	39 366
od 1 do 3 miesięcy	494	791
od 3 do 6 miesięcy	17 711	11 062
od 6 miesięcy do roku	26 190	16 082
b) przeterminowane	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	85 614	67 301

NOTA 19A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z WYŁĄCZENIEM REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH ORAZ PRZYCHODÓW PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2009	31.12.2008
a) wobec jednostek zależnych	3 642	1 254
- kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- z tytułu dostaw i usług	201	619
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	-	-
- inne	3 441	385
- z tytułu leasingu finansowego	-	250
b) wobec pozostałych jednostek	256 495	204 898
- kredyty i pożyczki, w tym:	85 614	67 301
- długoterminowe w okresie spłaty	-	65
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- z tytułu dywidend	-	-
- z tytułu dostaw i usług	55 860	53 086
- publicznie - prawne w tym:	44 136	36 113
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	596	173
- z tytułu rezerw na dotacje	-	-
- z tytułu świadczeń pracowniczych	45 370	40 699
- z tytułu leasingu finansowego	6 038	4 274
- z tytułu zakupu aktywów trwałych (inwestycyjne)	3 283	1 784
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
- zaliczki na wartości niematerialne, środki trwałe, zapasy	2	-
- prowizje z tytułu poręczeń i gwarancji	-	1
- inne	16 192	1 640
Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw, razem	260 137	206 152

NOTA 19B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – STRUKTURA WIEKOWA (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów, leasingu finansowego oraz przychodów przyszłych okresów)	31.12.2009	31.12.2008
zobowiązania krótkoterminowe bez leasingu i kredytów i pożyczek	168 485	134 327
a) terminowe, o terminie wymagalności:	157 305	119 004
wobec jednostek powiązanych	3 636	1 003
-do 1 miesiąca	3 636	1 003
-od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
-powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
-powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
wobec jednostek pozostałych	153 669	118 001
-do 1 miesiąca	143 742	103 155
-od 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 111	12 895
-powyżej 3 do 6 miesięcy	294	452
-powyżej 6 do 12 miesięcy	522	1 499
b) przeterminowane	11 180	15 323
wobec jednostek powiązanych	-	-
-do 1 miesiąca	-	-
-od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	-
-powyżej 3 do 6 miesięcy	-	-
-powyżej 6 do 12 miesięcy	-	-
-powyżej roku	-	-
wobec jednostek pozostałych	11 180	15 323
-do 1 miesiąca	9 055	10 680
-od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 420	3 380
-powyżej 3 do 6 miesięcy	357	648
-powyżej 6 do 12 miesięcy	215	-
-powyżej roku	133	615

NOTA 19C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	39 245	34 018
b) zwiększenia	185 177	592 206
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	477	76
- rezerwy na urlopy	61 258	62 086
- rezerwy na nagrody	21 226	18 227
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20 911	449 788
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	79 709	61 928
- transfer	-	-
- inne	1 596	101
c) wykorzystanie (z tytułu)	(10 955)	(375 874)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(16)	-
- rezerwy na urlopy	(16)	(4 738)
- rezerwy na nagrody	(227)	(409)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(10 696)	(353 528)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	-	(17 114)
- inne	-	(85)
d) zmniejszenia	(168 097)	(211 105)
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	(10)	(67)
- rezerwy na urlopy	(62 575)	(56 585)

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z sytuacji finansowej (w tysiącach złotych)

- rezerwy na nagrody	(19 814)	(9 758)
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	(8 137)	(97 747)
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	(76 414)	(46 885)
- inne	(1 147)	(63)
e) stan na koniec okresu	45 370	39 245
- rezerwy na odprawy emerytalne i podobne	532	81
- rezerwy na urlopy	4 072	5 405
- rezerwy na nagrody	13 040	11 855
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	18 191	16 171
- rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	9 084	5 731
- inne	451	2

NOTA 20

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO (dla leasingobiorcy)	Minimalne raty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:				
Do jednego roku:	6 761	4 835	6 038	4 524
do 1 miesiąca	398	395	340	365
od 1 do 3 miesięcy	1 159	606	1 009	550
od 3 do 6 miesięcy	2 276	930	2 085	851
od 6 miesięcy do roku	2 928	2 904	2 604	2 758
Od jednego roku do pięciu lat włącznie	10 944	10 017	10 207	9 553
Powyżej pięciu lat	-	77	-	74
Razem:	17 705	14 929	16 245	14 151
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	1 460	778	N/A	N/A
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	16 245	14 151	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	N/A	N/A	10 207	6 622
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	N/A	N/A	6 038	2 282

Na podstawie umów leasingu finansowego Grupa użytkuje głównie środki transportu, oraz maszyny. Średni okres zawartych umów leasingu wynosi 3,5 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość godziwa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów bieżącego okresu	12 675	5 351
Wartość opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntu ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	234	102

Na dzień bilansowy wartość bieżąca przyszłych płatności z tytułu umów leasingu operacyjnego, w tym z tytułu wieczystego użytkowania gruntu, w okresie nie podlegającym wypowiedzeniu w podziale na terminy płatności wynosiła:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2009	31.12.2008
do 1 miesiąca	1 749	1 492
od 1 do 3 miesięcy	3 362	2 723
od 3 do 6 miesięcy	3 893	4 215
od 6 miesięcy do roku	5 256	10 394
powyżej roku do 5 lat	20 410	14 937
Powyżej 5 lat	11 956	11 122
Razem zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	46 626	44 883

NOTA 21

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2009	31.12.2008
a) stan na początek okresu	1 929	1 267
b) zwiększenia z tytułu:	2 356	2 971
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółek	517	1 298
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	70
- transfer	-	-
- inne	1 839*	1 603
c) wykorzystanie z tytułu:	(731)	(102)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	(10)	(39)
- roszczenia sporne wobec spółek	(44)	(38)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	(677)	(25)
d) rozwiązanie z tytułu:	(2 369)	(2 207)
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	(79)
- roszczenia sporne wobec spółek	(416)	(1 098)
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	(70)
- inne	(1 953)*	(960)
e) stan na koniec okresu	1 185	1 929
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	10
- roszczenia sporne wobec spółek	966	909
- rezerwa z tytułu kosztów restrukturyzacyjnych	-	-
- inne	219	1 010

*kwota składa się przede wszystkim z rezerw na kary i odszkodowania utworzone przez Impel Security Polska Sp. z o.o. oraz Asekuracja Cash Handling Sp. o.o.

Istotne pozycje rezerwy na roszczenia sporne wobec jednostek Grupy opisano w notce objaśniającej nr 35.6

NOTA 21 B

Krótkoterminowe zobowiązania pozostałe	31.12.2009	31.12.2008
- z tytułu zakupu aktywów trwałych (inwestycyjne)	3 143	-
- z inne	19 775	3 810
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	22 918	3 810

W pozycja inne wynika głównie z dokupienia pozostałych udziałów w Przedsiębiorstwie Specjalistycznym Asekuracja Sp. z o.o., z tytułu nieopłaconych udziałów w spółce Autogrill Polska Sp. z o.o., a także zobowiązań z tytułu funduszy specjalnych, oraz zobowiązań z tytułu ubezpieczeń,

NOTA 22

KRÓTKOTERMINOWE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2009	31.12.2008
- środki trwałe sfinansowane z ZFRON	211	5 136
- środki trwałe sfinansowane z PFRON	12	385
- nieodpłatne otrzymanie środków trwałych	-	-
- zaliczki na prace wykonawcze	-	311
- refinansowanie środków trwałych	-	-
- pozostałe	170	841
Krótkoterminowe przychody przyszłych okresów, razem	393	6 673

NOTA 23

ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Na dzień bilansowy 31.12.2009 oraz w okresie porównywalnym spółka nie wykazuje zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

NOTA 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży usług	1 006 674	966 722
- w tym: od jednostek powiązanych	1 887	1 445
a) sprzedaż usług ochrony fizycznej	307 111	288 256
b) sprzedaż usług technicznej ochrony mienia	19 775	19 915
c) sprzedaż usług cash processing	68 126	56 706
d) sprzedaż usług porządkowo - czystościowych	410 467	378 222
e) sprzedaż usług cateringowych	36 997	49 624
f) sprzedaż usług prania i rentalu	38 739	34 141
g) sprzedaż usług medycznych	-	16 507
h) sprzedaż usług najmu i dzierżawy	2 521	3 995
i) sprzedaż usług kadrowo-płacowych	7 873	6 020
j) sprzedaż usług z tyt. leasingu pracowniczego /pracy tymczasowej/	49 736	47 778
k) sprzedaż usług zarządzania nieruchomościami	22 441	31 049
l) sprzedaż pozostałych usług	42 888	35 513
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	8 219	11 652
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 014 893	979 378
- w tym: od jednostek powiązanych	1 887	1 445

W pozycji przychodów od jednostek powiązanych Grupa wykazuje przychody od jednostki stowarzyszonej Vantage Development S.A. oraz spółek od niej zależnych, oraz od spółki AutoGrill Polska sp. z o.o.

NOTA 25

PRZYCHODY Z TYTUŁU DOTACJI	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- refinansowanie składek ZUS	(3)	11 516
- refinansowanie wynagrodzeń (PFRON)	34 737	13 794
- odpis rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikający z umorzenia i sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z dotacji	-	-
- pozostałe refundacje	824	529
DOTACJE RAZEM, w tym:	35 558	25 839
- z tytułu rezerw na dotacje	-	-

Rodzaje otrzymywanych przez Grupę dotacji wynikają przede wszystkim z przepisów Ustawy o Rehabilitacji. Podstawa prawna dofinansowania oraz poszczególne jego rodzaje zostały opisane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie 1 oraz w dodatkowych danych objaśniających w nocy dotyczącej ryzyka związanego z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej.

NOTA 26

KOSZTY ZATRUDNIENIA

WYNAGRODZENIE	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Wynagrodzenia (w tym rezerwy i wszystkie wynagrodzenia pracownicze)	406 712	445 840
Składki na ubezpieczenie społeczne	55 594	55 625
Inne świadczenia pracownicze	17 261	15 061
Koszty związany z rezerwą emerytalną	1 305	481
Łączne koszty zatrudnienia	480 872	516 526

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Noty objaśniające do sprawozdania z całkowitych dochodów (w tysiącach złotych)

ZATRUDNIENIE /w osobach/	liczba pracowników na 31.12.2009	liczba pracowników na 31.12.2008
Pracownicy fizyczni	13 006	11 608
Pracownicy umysłowi	2 093	1 943
Razem	15 099	13 551

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

NOTA 27A

ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA /PRZYCHODY/	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- odpisy aktualizujące wartość należności	7 414	5 255
- inne odpisy	383	678
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	7 797	5 933

Wyjaśnienie przyczyn rozwiązania odpisów aktualizujących należności w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zostało przedstawione w notcie objaśniającej nr 9C.

NOTA 27B

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	2 515	3 297
- przyszłych zobowiązań z tytułu cesjonowanych należności	-	129
- roszczeń spornych wobec spółek	563	1 621
- inne	1 952	1 547
b) pozostałe, w tym:	6 067	2 721
- otrzymane odszkodowania i kary	1 347	971
- otrzymane z tytułu cesjonowanych wierzytelności	-	-
- nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej	-	-
- rozliczenie raty dodatkowej z tytułu nabycia spółki zależnej	-	-
- zysk z tytułu niepieniężnego wkładu do jednostki współkontrolowanej	-	-
- inne*	4 720	1 750
Inne przychody operacyjne, razem	8 582	6 018

* w 2009 roku kwota w tej pozycji wynika głównie ze sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Impel Catering Sp. z o.o. do Autogrill Polska Sp. z o.o.

NOTA 28A

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW /KOSZTY/	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- odpisy aktualizujące wartość należności	10 473	6 397
- odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	-	184
- odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
- pozostałe odpisy	609	596
Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	11 082	7 177

Wyjaśnienie przyczyn utworzenia odpisów aktualizujących należności w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zostało przedstawione w notce objaśniającej nr 9C.

NOTA 28B

ODPIS WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-
-Odpis wartości firmy razem:	-	-

NOTA 28C

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2009
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	2 474	4 059
- przyszłe zobowiązania z tytułu cesjonowanych należności	-	-
- roszczenia sporne wobec spółki	641	1 612
- pozostałe rezerwy	1 833	2 447
b) pozostałe, w tym:	7 102	5 976
- kary, grzywny, odszkodowania	2 195	2 134
- spisanie należności handlowych	975	439
- darowizny	137	192
- koszty związane ze szkodami	958	1 162
- koszty z tytułu cesji wierzytelności	-	-
- spisanie pozostałych wierzytelności	207	195
- pozostałe	2 630	1 854
Inne koszty operacyjne, razem	9 576	10 035

NOTA 29B

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
a) z tytułu udzielonych pożyczek	3 050	2 840
- od jednostek powiązanych	3 027	2 820
- od pozostałych jednostek	23	20
b) pozostałe odsetki	3 168	4 331
- od pozostałych jednostek	2 829	3 211
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	6 218	7 171

NOTA 29C

ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	01.01.2009 – 31.12.2008	01.01.2008 – 31.12.2008
a) sprzedaż spółki zależnej	-	32 693
b) sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji, razem	-	32 693

Uzyskany w okresie porównywalnym zysk ze sprzedaży spółek zależnych wynika głównie ze sprzedaży 100% udziałów w : Promedis Sp. z o.o. inwestorowi branżowemu spółce Lux Med. sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Transakcja ta została

opisana w raporcie bieżącym nr 49/2008 z dnia 8 sierpnia 2008 r. W związku ze sprzedażą spółki Promedis sp. z o.o., GK Impel zaprzestała działalności w branży usług lecznictwa.

Wartość aktywów netto spółki Promedis Sp. z o.o. na dzień zbycia przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA	30.06.2008 PLN'000	PASYWA	30.06.2008 PLN'000
I. Aktywa trwałe (długoterminowe) :	5 163	I. Kapitał własny, w tym:	2 168
1. Wartości niematerialne	259	1. Kapitał podstawowy	12 970
2. Rzeczowe aktywa trwałe	4 904	2. Kapitał zapasowy	-
3. Inwestycje długoterminowe	-	3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-
4. Aktywo na podatek odroczoney	-	4. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(10 512)
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) :	3 315	5. Wynik finansowy bieżący	(290)
1. Zapasy	-	II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	333
2. Aktywa finansowe	3 083	III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 977
3. Rozliczenia międzyokresowe	232		
Aktywa razem – suma I+II	8 478	Pasywa razem – suma I+II+III	8 478

NOTA 29D

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH /PRZYCHODY/	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	58
Aktualizacja wartości składników aktywów finansowych	-	58

NOTA 29E

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
a) dodatnie różnice kursowe	450	1 409
- zrealizowane	242	1 279
- niezrealizowane	208	130
b) zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość wyceny (z tytułu):	-	-
- odsetek od należności	-	-
- pozostałe	-	-
c) inne	72	3 767
Inne przychody finansowe, razem	522	5 176

NOTA 30A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
a) od kredytów i pożyczek	3 190	4 201
- od jednostek pozostałych	3 190	4 201
b) pozostałe odsetki	1 314	1 237
- od jednostek pozostałych	1 314	1 237
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 504	5 438

NOTA 30B

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH /KOSZTY/	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- zawiązanie odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek	-	3
Aktualizacja wartości składników aktywów finansowych	-	3

NOTA 30C

STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- sprzedaż spółki zależnej	-	46
- inne	1	-
Strata ze zbycia inwestycji, razem	1	46

NOTA 30D

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
a) ujemne różnice kursowe	456	1 456
- zrealizowane	352	1 154
- niezrealizowane	104	302
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	24	-
- odsetek od należności	17	-
- roszczenia sporne wobec spółek	6	-
- pozostałe	1	-
c) pozostałe, w tym:	1 735	3 533
- prowizje od kredytu	751	1 017
- pozostałe	984	2 516
Inne koszty finansowe, razem	2 215	4 989

NOTA 31A

OBCIĄŻENIE PODATKOWE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
1. Bieżący podatek dochodowy	(5 839)	(7 037)
2. Odroczony podatek dochodowy	(2 968)	(3 131)
Podatek dochodowy	(8 807)	(10 168)

NOTA 31B

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
1. Zysk (strata) brutto	47 306	56 104
2. Korekty konsolidacyjne	(26 838)	(3 139)
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(35 702)	(35 504)
a) przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(40 219)	(51 923)
b) koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	29 971	37 318
c) inne różnice (doliczone statystycznie)	(6 065)	(3 783)
d) inne odliczenia od dochodu, w tym:	(19 389)	(17 116)
- rozliczenie straty podatkowej	(19 389)	(17 116)
4a. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (strata)	(5 564)	(21 102)
4b. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym zysk	33 730	38 563
5. Podatek dochodowy bieżący	(6 361)	(7 326)
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	527	25
7. Zryczałtowany podatek dochodowy od otrzymanej dywidendy	-	264
8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	(5 839)	(7 037)
- wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5 839)	(7 037)
- w tym: podatek dochodowy od osób prawnych	(5 839)	(7 037)

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2008: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym, dla podmiotów zagranicznych stawka ta wynosi 15% (2008: 15%), oraz 25% (2008: 25%)

Nota uwzględnia podmioty, które rozliczają się z podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

NOTA 31C

UZGODNIENIE WYSOKOŚCI PODATKU DOCHODOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z WYNIKIEM FINANSOWYM:	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
1. Zysk przed opodatkowaniem	47 306	56 104
1b. Korekty konsolidacyjne	(26 838)	3 139
1c. Zysk przed opodatkowaniem bez korekt konsolidacyjnych	74 144	52 965
2. Teoretyczny podatek przy zastosowaniu stawki krajowej liczony od zysku wykazanego w pkt. 1	(8 988)	(10 660)
3. Efekt podatkowy przychodów nie zaliczanych do dochodu do opodatkowania	7 642	9 865
4. Efekt podatkowy kosztów nie uznawanych za koszty uzyskania przychodu	(5 694)	(7 090)
5. Efekt podatkowy innych różnic (doliczonych statystycznie)	(2 366)	622
6. Efekt podatkowy wykorzystania strat podatkowych dotychczas nie rozliczonych	3 684	3 252
7. Efekt podatkowy straty bieżącego okresu	(644)	(3 315)
7a. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	527	25
7b. Zryczałtowany podatek dochodowy od dywidendy	-	264
8. Zmiana wartości podatku odroczonego na początek okresu w związku ze zmianą stawek podatkowych	-	-
9. Efekt podatkowy zmiany wartości podatku odroczonego z innych powodów niż z tytułu zmiany stawek podatkowych	(2 968)	(3 131)
10. Efekt podatkowy udziału w wynikach jednostek stowarzyszonych	-	-
11. Efekt różnic w stawkach podatkowych jednostek zależnych prowadzących działalność w innym systemie podatkowym	-	-
12. Obciążenie podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(8 807)	(10 168)
13. Efektywna stawka podatku dochodowego	18,6%	18,1 %

Wartość ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych, od których nie zostało utworzone aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, prezentowana jest w notcie 7B.

NOTA 31D

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW:	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(3 158)	(3 055)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	458	(16)
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	-	(15)
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	(45)
Podatek dochodowy odroczonego, razem	(2 968)	(3 131)

Podatek odroczonego nie uzgadnia się do ruchu wykazanym w notcie 7A oraz 13 o kwotę 236 tys. zł. wynikającą z zakupu nowych spółek.

NOTA 32A

PODZIAŁ ZYSKU NETTO (POKRYCIE STRATY) JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA ROK OBROTOWY

Zarząd IMPEL S.A. w dniu 18 marca 2010 roku podjął decyzję o rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMPEL S.A. przeznaczenie na dywidendę 1,00 zł na jedną akcję dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy, tj. kwoty 12 151 462,00 zł. Zostanie ona pokryta z całości zysku za 2009 r. w wysokości 9 722 166,13 zł oraz kwotą 2 429 295,87 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z zysków lat ubiegłych.

NOTA 32B

WYPŁATA DYWIDENDY

WYLICZENIE WYPŁACONEJ DYWIDENDY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Dywidenda wypłacona (w zł)	-	33 452 886
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	15 151 462	15 150 629
Dywidenda na jedną akcję (w zł)	-	2,2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A., które odbyło się w dniu 29 czerwca 2009 roku przeznaczyło zysk netto osiągnięty w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku w wysokości 33.452.886,16 złotych na:

- dywidendę w wysokości 1,00 zł na jedną akcję, tj. kwotę 12.151.462,00 zł dla uprawnionych do dywidendy akcjonariuszy;
- kapitał rezerwowy kwotę 21.301.424,16 złotych.

Zgodnie z art. 364 § 2 kodeksu spółek handlowych z 3.000.000 akcji własnych Spółka nie wykonała praw udziałowych (prawa do dywidendy).

ZWZ ustaliło jako dzień przyznania prawa do dywidendy 15 lipca 2009 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 30 lipca 2009 roku.

NOTA 33

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiła.

NOTA 34

WYLICZENIE ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	33 508	41 655
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	15 151 462	15 150 629
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,21	2,75
Korekta dotycząca opcji zakupu akcji serii F	-	28 509
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	15 151 462	15 122 120
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	2,21	2,75

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

W okresie porównywalnym rozwodniony zysk na akcję został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią ważoną liczbę akcji uwzględniającą efekt rozładniający obligacji zamiennych na akcje serii F przyznanych w ramach programu motywacyjnego szczegółowo opisanego w raporcie za 2008 rok.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 35.1 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2009												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe¹	Rodzaj weksla	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszcze nie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Kaucja pieniężna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., ISPr oraz ICL	15 000	1 194	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych Impel S.A.	11 000	4 962	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel Security Polska sp. z o.o.	5 000	3 279	1 194	-	-
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	8 000	5 341	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	8 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	4 500	2 801	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	4 500	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering sp. z o.o.	500	-	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Inter Serwis Technika sp. z o.o.	100	23	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	100	-	-	-	-
Linie gwarancyjne DC System sp. z o.o.	700	301	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	700	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o. i zabezpieczenia umów	1 400	586	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 400	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Job Service sp. z o.o.	1 000	633	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 000	-	-	-	-

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.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2009												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Linie gwarancyjne Impel Security Technologies sp. z o.o.	15 020	12 052	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	15 000	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Handling sp. z o.o.	300	0	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	300				
Linie gwarancyjne Sanechem sp. z o.o.	100	42	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	100	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cash Handling sp. z o.o.	550	540	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	550				
Linie gwarancyjne Autogrill sp. z o.o.	600	91	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	600	-	-	-	-
RAZEM	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2009	500	-	Weksle własne	In blanco			Impel S.A.	500	-	-	-	-
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu	13	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opis	61 783	31 079			-	-		37 750	3 279	1 194	-	-

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2008 roku jednostki Grupy podlegające konsolidacji wykazywały następujące zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2008												
Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksła przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Opis	Kwota wynikająca z umowy	Potencjalne zobowiązanie warunkowe¹	Rodzaj weksła	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Podmiot	Do kwoty	Hipoteki	Zastaw Przewłaszczenie środków trwałych	Cesje wierzytelności z gwarantowanych kontraktów	Kaucja pieniężna
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych - limit w Deutsche Banku dla Impel S.A., ISP oraz ICL	15 000	10 686										
Zabezpieczenie należytego wykonania umów lub gwarancji przetargowych Impel S.A.	14 500	2 380	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel Security Polska sp. z o.o. Impel Cleaning	8 500	3 279	1 194	-	-
Linie gwarancyjne Impel Security Polska sp. z o.o.	8 000	4 432	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	8 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Catering sp. z o.o.	4 500	1 921	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	4 500	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Delivery sp. z o.o.	500	131	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	500	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Inter Serwis Technika sp. z o.o.	2 000	1 275	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 400	-	-	-	-
Linie gwarancyjne DC System sp. z o.o.	1 000	273	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	1 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cleaning sp. z o.o. i zabezpieczenia umów	17 020	14 867	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	17 000	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Job Service sp. z o.o.	350	313	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	350	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel HR Service sp. z o.o.	250	0	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	250				

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.

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Dodatkowe noty objaśniające (w tysiącach złotych)

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IMPEL NA DZIEŃ 31.12.2008

Rodzaj kontraktu podlegający zabezpieczeniu			Weksle wraz z deklaracją wekslową		Poręczenie weksla przez:		Poręczenie wg prawa cywilnego przez:		Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółek			
Linie gwarancyjne Impel Security Technologies sp. z o.o.	600	298	Weksle własne	In blanco	-	-	Impel S.A.	600	-	-	-	-
Zabezpieczenie należytego wykonania umowy Impel Cash Handling sp. z o.o.	2 500	2 500	Weksle własne	In blanco	-	-	-	-	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Sanechem sp. z o.o.	200	20	Weksle własne	In blanco			Impel S.A.	200	-	-	-	-
Linie gwarancyjne Impel Cash Handling sp. z o.o.	300	173	Weksle własne	In blanco			Impel S.A.	300				
Umowy leasingu operacyjnego Promedis	1 593	1 165	Weksle własne	In blanco			Impel S.A.	1 322				
Poręczenie linii gwarancyjnej dla Promedis Sp. z o.o.	1 000	499	Weksle własne	In blanco			Impel SA	1 000				
RAZEM	69 313	40 933			-	-		44 922	3 279	1 194	-	-

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

Wg stanu na dzień 31.12.2009 roku Emitent udzielił gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę wg umowy: 287 357 tys. zł o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę 183 556 tys. zł Wg stanu na dzień 31.12.2008 roku. Emitent udzielił gwarancji i poręczeń (także wekslowych) na rzecz jednostek powiązanych na łączną kwotę wg umowy 185 847 tys. zł o potencjalnym zobowiązaniu warunkowym na łączną kwotę 110 839 tys. zł

Na 31.12.2009 roku Grupa IMPEL nie udzieliła gwarancji spółkom nie konsolidowanym

Zobowiązania warunkowe z tytułu cesji wierzytelności z opcją zwrotu

Grupa dokonywała w 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). Na dzień bilansowy Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z opcją zwrotu.

Na dzień bilansowy oraz do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

Ryzyko związane z posiadaniem statusu zakładu pracy chronionej

Działając jako zakłady 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku zakres dofinansowania wynikającego z posiadanego statusu zakładu pracy chronionej został przedstawiony w nocie nr 25 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Zmiany zasad przyznawania dotacji

Od 1 stycznia 2009 roku weszła w życie kolejna 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 ustawy), 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 z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych (Dz. U. Nr 237 poz.1652 z dnia 31 grudnia 2008 r.) z dniem 01.01.2009 r. zniósła refundację składek na ubezpieczenia społeczne oraz zmieniła zasady dofinansowania do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych.

Kwota dofinansowania uległa zwiększeniu do wysokości:

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

Kwoty te ulegają zwiększeniu o 40 % najniższego wynagrodzenia w przypadku osób niepełnosprawnych u których stwierdzono schorzenia specjalne.

Nowelizacja zmieniła definicję najniższego wynagrodzenia, o którym mowa w ustawie o rehabilitacji. Zgodnie z art. 2 pkt.

1 ustawy przez najniższe wynagrodzenie należy rozumieć minimalne wynagrodzenie za pracę obowiązujące w styczniu danego roku, ustalone na podstawie odrębnych przepisów. W 2009 roku jest to kwota 1.276 zł.

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 wziąć pomoc na nowo zatrudnione osoby niepełnosprawne, jeżeli ich miejsca pracy powstały w wyniku:

- Zwolnienia pracownika w trybie art. 52;
- Wypowiedzenia przez pracownika
- Odejścia pracownika na rentę
- Porozumienia stron
- Umowa skończyła się ponieważ upłynął czas na który była zawarta
- Umowa zakończyła się ponieważ zakończyła się praca na wykonanie której była zawarta
- Umowa wygasła
- Na wniosek pracownika został zmniejszony etat, na jaki umowa była zawarta
- Niestety spółka nie otrzyma dotacji na nowe osoby, jeśli miejsca pracy powstały z powodu:
- wypowiedzenie przez spółkę
- przeniesienie w trybie 23¹.

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.

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

Zgodnie z nowym art. 49e ustawy, 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.

W 2010 roku nie przewiduje się istotnych zmian w zakresie zasad uzyskiwania pomocy z PFRON z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych,

W okresie sprawozdawczym jednostki Grupy, posiadające status zakładu pracy chronionej oraz inne jednostki zatrudniające osoby niepełnosprawne, wykazały dofinansowanie związane z zatrudnianiem osób niepełnosprawnych w kwocie 34 734 tys. zł. (dane porównywalne: 25 310 tys. zł), z tego:

	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- Impel S.A.	1 073	985
- Impel Security Polska sp. z o.o.	21 709	15 491
- Impel Cleaning sp. z o.o.	7 772	4 780
- Pozostałe spółki grupy kapitałowej nie posiadające statusu ZPCh	4 180	4 054

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w bieżącym roku do przychodów zaliczono 34 734 tys. zł. dotacji z tytułów refinansowania składek ZUS i wynagrodzeń przewidzianych Ustawą o Rehabilitacji. W okresie porównywalnym do przychodów zaliczono: 25 310 tys. zł.

Regulacje podatkowe w Polsce

Zasady opodatkowania, wysokość podatków czy też tryb postępowań podatkowych i kontrolnych, regulują w Polsce Konstytucja RP oraz rozliczne ustawy podatkowe wraz z wydanymi do nich aktami wykonawczymi w formie rozporządzeń. Mnogość aktów podatkowych, przyjętych rozwiązań - zresztą nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi - częste zmiany i nowelizacje powoduje, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest bardzo uciążliwe i obarczone dużym ryzykiem. Nie ułatwia tego zadania również przyjęty system indywidualnych interpretacji prawa podatkowego. Wydawane przez Ministra Finansów indywidualne interpretacje często są ze sobą sprzeczne i niejednokrotnie niezgodne z linią interpretacyjną przyjętą przez sądy administracyjne. Powoduje to, że podatnicy zmuszeni są do korzystania z wiedzy i doświadczeń wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników. Niejednokrotne spory z organami podatkowymi powodują, że absorbowany jest znaczny potencjał ludzki i kapitał, który mógłby zostać wykorzystany do prowadzenia działalności operacyjnej. Również nieprzyjazny system kontroli rozliczeń publiczno-prawnych sprawia, że przedsiębiorcy muszą poświęcić znaczną uwagę na aspekt rozliczeń z budżetem i stale śledzić ciągle zmiany w prawie podatkowym. Potknięcia podatników, często niezawinione przez nich samych, obciążone są wysoką odpowiedzialnością w trybie karno - skarbowym czy też podmiotów zbiorowych.

Wszystkie te zjawiska powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej rozwiniętych systemach podatkowych, co kreuje mniejszą konkurencyjność polskiego przedsiębiorcy. Niemniej ostatnie zmiany w prawie podatkowym, a zwłaszcza w ustawie o VAT dostosowującej polskie przepisy do regulacji unijnych, oraz planowana konsolidacja ustaw w zakresie rozliczeń podatków dochodowych (PIT i CIT), pozwalają założyć, że perspektywy rozwoju polskich firm są dobre, zaś kierunek przyjętych zmian właściwy. Podobne niedociągnięcia jak prawo podatkowe, wykazuje przyjęty w Polsce model kontroli rozliczeń podatkowych z budżetem. Dla wielu przedsiębiorców jest on mało przejrzysty i nie całkiem przyjazny. Kontrole realizowane przez urzędy skarbowe czy też urzędy kontroli skarbowej, nakierowane są głównie na weryfikację rozliczeń podatników legalnie funkcjonujących i bieżąco rozliczających się z fiskusem, gdy obszar tzw. „szarej strefy” pozostaje niejednokrotnie niezbadany. Dodatkowym obciążeniem jest fakt, iż kontrole mogą dotyczyć rozliczeń podatkowych sprzed 5 a nawet 10 lat. Wielość instytucji kontrolnych, nakładanie się ich kompetencji oraz liczba prowadzonych kontroli u jednego przedsiębiorcy, w powiązaniu z niestabilnym prawem podatkowym, nie poprawia klimatu inwestycyjnego w kraju. Niemniej, mając na uwadze wprowadzone w latach ubiegłych regulacje ograniczające liczbę kontroli u jednego przedsiębiorcy oraz założenia Ministerstwa Finansów w odniesieniu do obszarów, które będą podlegać szczególnej kontroli przez organy skarbowe tj. „szara strefa”, aukcje internetowe, obrót pustymi fakturami, pozwala na stwierdzenie, że również ten obszar zostanie w niedalekiej przyszłości uporządkowany.

Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla Grupy Kapitałowej

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Zobowiązania finansowe utrzymywane są do terminu wymagalności. Efektywne oprocentowanie zobowiązań finansowych jest równe nominalnej stopie procentowej. Wysokość oprocentowania ustala się w większości w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o wynegocjowaną marżę.

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

Ryzyko kredytowe

Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy. Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Jeżeli klienci posiadają niezależny rating, korzysta się z niego. W przeciwnym wypadku, kontrola ryzyka 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 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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, obligacje, leasing. Zaangażowanie kredytowe Grupy (zadłużenie w bankach) uległo w porównaniu do poprzednich okresów zwiększeniu. Grupa posiada na dzień 31 grudnia 2009r., 28% zaangażowania kredytowego (wartość nominalna kredytów w rachunkach bieżących oraz linii gwarancyjnych) w jednym banku oraz 21% i 15% zaangażowania odpowiednio w dwóch kolejnych bankach. W ocenie Zarządu Spółki nie występuje ryzyko koncentracji źródeł finansowania. W umowach kredytów i pożyczek występują klauzule mówiące o wcześniejszej spłacie w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej spółek. Wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla spółki są na bezpiecznym poziomie. Na 31 grudnia 2009r. w terminie do 1 roku do spłaty przypada 98% wartości nominalnej) zaciągniętych przez Grupę kredytów.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy, 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 niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

Stan na 31 grudnia 2009r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	85 614	348	-	2 426
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	87 782	5 841	1 573	42
Stan na 31 grudnia 2008r.	Poniżej jednego roku	Od roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty i pożyczki	67 301	756	-	3 350
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	65 046	5 365	1 498	40

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	297
Pożyczki i należności, w tym:	256 498	262 194
- pożyczki	64 463	67 492
- należności 1)	192 035	194 702
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	100	100
Środki pieniężne	92 063	68 203
Aktywa finansowe razem	348 661	330 497
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	88 388	71 407
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 245	14 151
Pozostałe zobowiązania 2)	80 241	59 806
Zobowiązania finansowe razem	184 874	145 364

1) Pozycja należności nie zawiera należności publiczno-prawnych

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

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.

Zmiana stopy procentowej o 1 % spowodowałaby zmianę przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych Grupy odpowiednio o 652 tys. zł. oraz 1 047 tys. zł w skali roku.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

NOTA 35.2 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	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
- w tym na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	533	629
Zakupy środków trwałych	16 303	9 369
Zakupy wartości niematerialnych	13 995	13 636
Inwestycje w nieruchomości	0	208
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	30 851	23 842
Udzielone pożyczki	25	5 789
Nabycie udziałów	4 925	1 660
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	4 950	7 449
Razem nakłady inwestycyjne	35 801	31 291

W roku 2009 Grupa Kapitałowa Impel zakupiła dwa nowe podmioty, które zostały objęte konsolidacją metodą pełną, nabycie podmiotów opisano w punkcie 4 Połączenia jednostek gospodarczych. W okresie porównywalnym Grupa Kapitałowa zakupiła dwa podmioty konsolidowane metodą pełną.

W okresach bieżącym oraz porównywalnym Grupa ponosiła koszty wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego. Poniesione nakłady wykazane zostały w pozycji zakupy wartości niematerialnych.

W okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego, jednostki Grupy Kapitałowej planują zgodnie z budżetem następujące nakłady inwestycyjne na nabycie niefinansowych i finansowych aktywów trwałych:

Planowane nakłady inwestycyjne (zgodnie z budżetem)	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
- w tym na ochronę środowiska	-
Nakłady na wytworzenie środków trwałych w budowie	-
Zakupy środków trwałych	12 158
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	-
Inwestycje w nieruchomości	-
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe	12 158
Nabycie udziałów i akcji	-
Udzielenie pożyczek	-
Razem inwestycje w finansowe aktywa trwałe	-
Razem nakłady inwestycyjne	12 158

NOTA 35.3 Opis programu świadczeń emerytalnych

Grupa Kapitałowa Impel nie oferuje programu świadczeń emerytalnych.

NOTA 35.4 Transakcje z podmiotami powiązanymi

35.4.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi w podziale na grupy podmiotów

Rok 2009	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo*	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	-	-	-	68
Sprzedaż towarów	-	2	-	1
Zakup usług	71	341	3 507	120 573
Sprzedaż usług	962	5	1 391	1 116
Zakup nieruchomości	-	-	-	107
Sprzedaż nieruchomości	-	-	-	-
Pozostałe zakupy	101	-	-	-
Pozostała sprzedaż	-	1	-	-
Należności z wyjątkiem pożyczek	73	83	242	48
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	749	105	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane	614	-	-	-
Przychody finansowe - odsetki	-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	72	-	-	-
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Impel
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
Podpisy

Rok 2008	Jednostki współzależne	Kluczowe kierownictwo*	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe podmioty powiązane**
Zakup towarów	-	-	-	652
Sprzedaż towarów	1 072	-	-	-
Zakup usług	225	-	290	27 768
Sprzedaż usług	500	-	546	1 470
Należności z wyjątkiem pożyczek	81	146	-	301
Zobowiązania z wyjątkiem pożyczek	673	-	-	1 062
Pożyczki udzielone	-	-	-	54 040
Przychody finansowe - odsetki	28	-	2 563	1 081
Otrzymane poręczenia - koszty finansowe	-	-	-	-
Udzielone poręczenia – przychody finansowe	-	-	-	-

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

** pozycja obejmuje jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo

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.

Należności lub zobowiązania wobec większości podmiotów powiązanych konsolidowanych zostały objęte gwarancją udzieloną przez IMPEL S.A.

35.4.3. Wynagrodzenia kluczowego kierownictwa Grupy

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	01.01.2009 – 31.12.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11 388	8 504
Świadczenia po okresie zatrudnienia	19	29
Inne świadczenia długoterminowe	10	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	14
Razem	11 417	8 547

Rada Nadzorcza Impel S.A. na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2009 roku powołała ze skutkiem na dzień 1 lipca 2009 roku Panią Danutę Czajkę na stanowisko Członka Zarządu Impel S.A.

Wynagrodzenie osób zarządzających IMPEL S.A. i będących członkami Zarządu Spółki w danym roku	2009	2008
Grzegorz Dzik	1 176	586
Józef Biegaj	864	416
Wojciech Rembikowski	831	512
Danuta Czajka	237	-
Razem	3 108	1 514

Wynagrodzenie osób nadzorujących IMPEL S.A. i będących członkami Rady Nadzorczej w danym roku	2009	2008
Krzysztof Obłój	128	141
Andrzej Malinowski	88	105
Piotr Pawłowski	64	70
Sylwester Cacek	-	32
Mariusz Matlakiewicz	40	71
Piotr Urbańczyk	64	47
Jakub Dzik	107*	-
Razem	491	466

* Wynagrodzenie obejmuje także wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę.

NOTA 35.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa Kapitałowa posiadała następujące rodzaje zabezpieczeń ustanowionych na jej majątku:

Rodzaj zabezpieczenia	Wartość 31.12.2009	Wartość 31.12.2008
Hipoteka	12 190	35 975
Przewłaszczenie środków trwałych	7 047	7 741
Przewłaszczenie na innych aktywach	-	-
Cesje wierzytelności	33 000	16 000
Zastaw rejestrowy na należnościach handlowych	-	19 000
Razem aktywa rzeczowe o ograniczonej możliwości dysponowania	52 237	78 716

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona w wartości zobowiązania zabezpieczonego. Wartość pozostałych zabezpieczeń została ustalona w wartości bilansowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2009 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku.

NOTA 35.6 Istotne sprawy sporne przeciwko spółkom Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kancelaria prawna Impel S.A. prowadziła na rzecz Spółek Grupy postępowania cywilne, w których suma zgłoszonych przeciwko spółkom roszczeń obejmowała kwotę 1 798 tys. zł. (w tym rezerwy związane na kwotę 1 236 tys. zł), w tym suma roszczeń pracowniczych zgłoszonych przeciwko spółkom przed sądami pracy obejmuje kwotę 791 tys. zł (w tym rezerwy na 616 tys. zł).

NOTA 35.7 Umowy na usługi koncesjonowane posiadane przez jednostki Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka Impel Catering sp. z o.o. posiada kilka umów na usługi koncesjonowane w zakresie podawania napojów alkoholowych. Z tego tytułu spółka poniosła koszty związane z wydaniem zezwoleń. Zezwolenia zostały wydane na czas określony (maksymalny termin wygaśnięcia zezwoleń to rok 2010) a ich realizacja jest uzależniona od przestrzegania Ustawy o wychowaniu w trzeźwości i przeciwdziałaniu alkoholizmowi z dnia 12 września 2002 r. (Dz. U. Nr 147, poz. 1231). Spółka nie widzi zagrożeń co do bieżącej realizacji umów jak również ich odnowienia w przyszłości.

Ponadto spółki w Grupie działające w segmencie usług ochrony osób i mienia zobowiązane są do działania w oparciu o koncesje na podstawie ustawy z dnia 22 sierpnia 1997r. 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 nie oznaczony.

NOTA 35.8 Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2009 a nie ujęte w tym sprawozdaniu.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

.....
Grzegorz Dzik - Prezes Zarządu

.....
Józef Biegaj - Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Rembikowski - Wiceprezes Zarządu

.....
Danuta Czajka - Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH ZA ROK 2009

.....
Dariusz Komorowski – Dyrektor Centrum Księgowego

Wrocław, 18 marca 2010 roku