



Zarząd spółki **IMPEL S.A.**
podaje do wiadomości śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie za I półrocze roku obrotowego 2013

SPIS TREŚCI

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	3
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY IMPEL	8
1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL	8
2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL	11
3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	12
4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL	14
5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	15
III. INFORMACJE DODATKOWE	21
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE	26
ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	37
PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ.....	37

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY IMPEL ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Jednostką dominującą w Grupie Impel jest Impel S.A, która sprawuje formalny nadzór nad wszystkimi spółkami należącymi do Grupy, odpowiada za ich strategię, koordynację działań, jak również świadczy na ich rzecz usługi doradztwa biznesowego. Poza jednostką dominującą, w skład Grupy wchodzi spółki świadczące usługi dla instytucji i przedsiębiorstw w następujących obszarach: obsługa nieruchomości, zapewnianie bezpieczeństwa, obsługa procesów biznesowych oraz zapewnianie dostaw.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa Impel składa się z podmiotu dominującego Impel S.A. oraz:

- 24 spółek zależnych bezpośrednio,

- 34 spółek zależnych pośrednio,

Konsolidacją objęto również 2 spółki współzależne oraz 2 spółki stowarzyszone.

W dniu 1 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości z Jednostką Biznesową 3 – Dystrybucja. Celem procesu jest obniżenie kosztów zarządzania połączonymi jednostkami oraz wykorzystanie synergii, zwłaszcza w obszarze handlowym.

Skład Grupy na dzień 30 czerwca 2013 roku w podziale na Jednostki Biznesowe przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania z Impel S.A.	Udziałowcy	Metoda konsolidacji
	Impel S.A.	Wrocław	nadzór i zarządzanie Grupą Impel	jednostka dominująca	38,02% PrajJa Ltd. 1) 27,27% Birmat Ltd. 2) 34,71% pozostali akcjonariusze	pełna
Jednostki zależne						
Jednostka Biznesowa 1 – Obsługa Nieruchomości						
1.	Impel Cleaning sp. z o.o.	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	99,99% Impel S.A. 0,01% Company sp. z o.o.	pełna
2.	Impel Serviks SIA	Ryga (Łotwa)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna bezpośrednio	66,99% Impel S.A. 33,01% osoba trzecia	pełna
3.	DC System "Company" sp. z o.o. S.K. 3)	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe (sprzątanie obiektów m.in. biurowców i hoteli)	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,99% Company sp. z o.o.	pełna
4.	Impel Food Hygiene "Company" sp. z o.o. S.K. 4)	Warszawa	specjalistyczne usługi porządkowo - czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych w branży spożywczej	jednostka zależna pośrednio	99,01% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,99% Company sp. z o.o.	pełna
5.	Impel Tech Solutions sp. z o.o.	Warszawa	usługi technicznego utrzymania nieruchomości, montaż instalacji wentylacyjnych i klimatyzacji, usługi techniczno - inżynierskie	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
6.	Hospital Service "Company" sp. z o.o. S.K. 5)	Warszawa	usługi porządkowo - czystościowe, usługi pomocowe w służbie zdrowia	jednostka zależna pośrednio	70,90% Impel Cleaning sp. z o.o. 26,76% Impel Tech Solutions sp. z o.o. 2,34% Company sp. z o.o.	pełna
7.	Impel Griffin Group sp. z o.o.	Kijów (Ukraina)	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	61% Impel Cleaning sp. z o.o. 39% osoby trzecie	pełna
8.	Impel Airport Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi handlingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

9.	CS "Company" sp. z o.o. S.K. 6)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,87% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,13% Company sp. z o.o.	pełna
10.	ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K. 7)	Dąbrowa Górnicza	techniczna obsługa nieruchomości	jednostka zależna pośrednio	98,99% Impel Cleaning sp. z o.o. 1,01% Solutions sp. z o.o.	pełna
11.	Partner sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie	jednostka zależna pośrednio	100% ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K.	pełna
12.	PP-UH Consensus sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	67,1% ZUH Partner-Nieruchomości "Solutions" sp. z o.o. S.K. 32,9% osoby trzecie	pełna
13.	Biuro Podróży "Partner" sp. z o.o. S.K. 8)	Dąbrowa Górnicza	usługi turystyczne	jednostka zależna pośrednio	98,63% Impel Cleaning sp. z o.o. 1,37% Partner Sp. z o.o.	pełna
14.	Impel Market "Company" sp. z o.o. S.K. 9)	Wrocław	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Cleaning sp. z o.o. 0,1% Company sp. z o.o.	pełna
15.	Solutions sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	90% Company sp. z o.o. 10% Impel S.A.	pełna
16.	Company sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
17.	Climbex S.A. 10)	Brzezie	specjalistyczne usługi czystościowe na rzecz zakładów produkcyjnych	jednostka zależna pośrednio	75% Impel Cleaning sp. z o.o. 25% osoby trzecie	pełna
18.	Impel Rental sp. z o.o. 11)	Wrocław	usługi rentalu (wynajmu i serwisu) odzieży i bielizny płaskiej oraz pralnictwa bielizny fasonowej (odzieży roboczej)	jednostka zależna bezpośrednio	99,92 % Impel S.A. 0,08% PRO Sp. z o.o.	pełna
19.	Impel Perfekta sp. z o.o.	Wrocław	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka współzależna	50% Impel Rental sp. z o.o. 50% Perfekta Beteiligungs-gesellschaft mbH	proporcjonalna
20.	Impel Catering "Company" sp. z o.o. S.K. 12)	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99,9% Impel Rental sp. z o.o. 0,1 % Company sp. z o.o.	pełna
21.	Logistics sp. z o.o. 13)	Wrocław	usługi z zakresu logistyki dostaw, zakupów oraz obsługi klienta	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Rental sp. z o.o.	pełna
22.	Praxima Krakpol sp. z o.o.	Kraków	usługi pralnictwa na rzecz sektora szpitalnego i hotelowego	jednostka zależna pośrednio	70,02% Impel Rental sp. z o.o. 29,98% osoby trzecie	pełna
23.	Impel Business Solutions sp. z o.o. 14)	Wrocław	usługi kadrowo – płacowe, usługi księgowe, usługi doradztwa w prowadzeniu działalności gospodarczej	jednostka zależna bezpośrednio	99,9% Impel S.A. 0,1% BPO sp. z o.o.	pełna
24.	Sanpro Job Service sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
25.	Sanpro – PTS sp. z o.o.	Wrocław	usługi w zakresie pracy czasowej	jednostka zależna pośrednio	100% Sanpro Job Service sp. z o.o.	pełna
26.	Impel Trading sp. z o.o. 15)	Wrocław	usługi z zakresu logistyki dostaw, zakupów oraz obsługi klienta	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
27.	Accounting Audyt Partner sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi rewizji finansowej	jednostka zależna pośrednio	99,3% Impel Business Solutions sp. z o.o. 0,7% osoby trzecie	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

28.	Agrobud BHP S.A. 16)	Ruszków	produkcja i sprzedaż artykułów BHP	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o.	pełna
29.	Agrobud sp. z o.o. 17)	Ruszków	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cleaning sp. z o.o..	pełna
30.	Brokers Union sp. z o.o.	Wrocław	pośrednictwo ubezpieczeniowe	jednostka zależna bezpośrednio	51% Impel S.A. 49% osoby trzecie	pełna
31.	Synergy Platform sp. z o.o.	Warszawa	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	100% OPM sp. z o.o.	pełna
32.	BPO sp. z o.o. 18)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Rental sp. z o.o. 1% Pro sp. z o.o.	pełna
33.	Rest&More „Company” sp. z o.o. S.K. 19)	Wrocław	usługi w zakresie przygotowywania i dostarczania żywności	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Catering sp. z o.o. 1% Company sp. z o.o.	pełna
34.	PRO sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Jednostka Biznesowa 2 – Bezpieczeństwo						
35.	Impel Security Polska sp. z o.o.	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony mienia	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
36.	Asekuracja Cash Handling sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Cash Services sp. z o.o.	pełna
37.	Impel Security Provider sp. z o.o. 20)	Wrocław	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	99,94% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,06% Security Partner sp. z o.o.	pełna
38.	Impel Monitoring sp. z o.o. S.K.	Wrocław	usługi projektowania i instalacji zabezpieczeń technicznych, monitoring sygnałów z systemów alarmowych oraz wizyjnych	jednostka zależna pośrednio	99,98% Impel Security Polska sp. z o.o. 0,02% Monitoring sp. z o.o.	pełna
39.	Impel Cash Services sp. z o.o.	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
40.	Monitoring sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie	jednostka zależna pośrednio	99% Impel Security Provider sp. z o.o. 1% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna
41.	Gulf Impel Services Ltd.	Arabia Saudyjska	dostawa sprzętu i wyposażenia oraz wsparcie przy realizacji usług	jednostka współzależna	42% Impel Security Polska sp. z o.o. 58% osoby trzecie	proporcjonalna
42.	Security Partner sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
43.	Ad Akta S.A.	Łódź	usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
44.	Gwarant Agencja Ochrony S.A.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna bezpośrednio	73,1% Impel S.A. 26,9% osoby trzecie	pełna
45.	Gwarant - BIS Security sp. z o.o.	Opole	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Gwarant Agencja Ochrony S.A.	pełna
46.	DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. 21)	Warszawa	usługi fizycznej i technicznej ochrony osób i mienia	jednostka zależna pośrednio	100% Gwarant Agencja Ochrony S.A.	pełna
47.	Impel Cash Solutions sp. z o.o. 22)	Warszawa	usługi cash processingu (obsługa i obróbka gotówki)	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Security Polska sp. z o.o.	pełna

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

48.	Impel Safety S.A. 23)	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
Spółki pozostałe:						
49.	OPM sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie dostawami usług do klientów	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
50.	Impel IT sp. z o.o.	Wrocław	usługi teleinformatyczne, konsulting w zakresie konfigurowania i wdrażania ZSI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
51.	HR for Business sp. z o.o.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
52.	Tara & Co Investment B.V.	Alkmaar (Holandia)	operacje kapitałowe na aktywach finansowych wybranych spółek GI	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
53.	TMSI S.a.r.l.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
54.	TMSI Partners S.C.S.	Luksemburg	usługi licencyjne	jednostka zależna bezpośrednio	99,97% Impel S.A. 0,03% TMSI S.a.r.l.	pełna
55.	Impel Volleyball S.A.	Wrocław	działalność sportowa	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
56.	4 Sports sp. z o.o.	Wrocław	marketing sportowy	jednostka zależna pośrednio	100% Impel Volleyball S.A.	pełna
57.	Rent Management sp. z o.o.	Wrocław	zarządzanie	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
58.	House Rent Management sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	wynajem nieruchomości	jednostka zależna bezpośrednio	100% Impel S.A.	pełna
59.	Owner „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna
60.	Asset „Rent Management” sp. z o.o. S.K.A.	Wrocław	usługi outsourcingowe	jednostka zależna bezpośrednio	98% Impel S.A. 2% Rent Management sp. z o.o.	pełna
Spółki stowarzyszone						
61.	Elkom sp. z o.o.	Brzezie k/Opola	usługi porządkowo - czystościowe, zarządzanie nieruchomościami	jednostka stowarzyszona pośrednio	31,57% Impel Cleaning sp. z o.o. 68,43% osoby trzecie	praw własności
62.	Impel Doha Services Ltd. 24)	Katar	usługi porządkowo - czystościowe	jednostka stowarzyszona bezpośrednio	49% Impel S.A. 51% osoba trzecia	praw własności

- 1) Podmiot kontrolowany przez pana Grzegorza Dzika,
- 2) podmiot kontrolowany przez pana Józefa Biegają,
- 3) w dniu 2 kwietnia 2013 roku postanowieniem Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą DC System sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na DC System „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 4) w dniu 2 marca spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Food Hygiene sp. z o.o., zmieniła formę prawną ze spółki z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Food Hygiene „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 5) w dniu 28 czerwca 2013 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K. – obecna struktura kształtuje się następująco: 70,90% Impel Cleaning sp. z o.o., 26,76% Impel Tech Solutions sp. z o.o. 2,34% Company sp. z o.o.,
- 6) w dniu 1 lutego 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany komplementariusza w spółce pod nazwą CS „Partner” sp. z o.o. S.K. Komplementariuszem spółki została Company sp. z o.o. W związku z powyższym uległa zmianie nazwa spółki na CS „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 7) w dniu 3 czerwca 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą ZUH Partner-Nieruchomości sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze spółki z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na ZUH Partner-Nieruchomości „Solutions” sp. z o.o. S.K.,
- 8) w dniu 28 czerwca 2013 roku na podstawie aktu notarialnego uległa zmianie struktura udziałów w spółce Biuro Podróży „Partner” sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 98,63% Impel Cleaning sp. z o.o., 1,37% Partner sp. z o.o.,
- 9) w dniu 6 marca 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany komplementariusza w spółce pod nazwą Impel Market „Partner” sp. z o.o. S.K. Komplementariuszem spółki została Company sp. z o.o. W związku z powyższym uległa zmianie nazwa spółki na Impel Market „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 10) w dniu 13 marca 2013 roku postanowieniem Sądu uległa zmianie struktura udziałów - obecnie 75% udziałów spółki posiada Impel Cleaning sp. z o.o.,

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 11) w dniu 21 czerwca 2013 roku na podstawie postanowienia Sądu uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Rental sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 99,92% Impel S.A., 0,08% PRO sp. z o.o.,
- 12) w dniu 2 kwietnia 2013 roku postanowieniem Sądu spółka funkcjonująca pod nazwą Impel Catering sp. z o.o. zmieniła formę prawną ze sp. z o.o. w spółkę komandytową oraz nazwę na Impel Catering „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 13) w dniu 25 stycznia 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany nazwy spółki Impel Logistics sp. z o.o. na Logistics sp. z o.o.,
- 14) w dniu 2 stycznia 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji połączenia spółki Impel HR Service sp. z o.o. (przejmująca) i Impel Accounting sp. z o.o. (przejmowana). Połączony podmiot zmienił nazwę na Impel Business Solutions sp. z o.o. W dniu 01 marca 2013 roku postanowieniem Sądu uległa zmianie struktura udziałów – obecnie 99,9% udziałów spółki posiada Impel S.A. i 0,1 % BPO sp. z o.o.,
- 15) w dniu 27 lutego 2013 roku na podstawie aktu notarialnego uległa zmianie struktura udziałów w spółce Impel Trading sp. z o.o. – obecna struktura kształtuje się następująco: 100% Impel Cleaning sp. z o.o.,
- 16) na podstawie umowy kupna akcji z dnia 19 czerwca 2013 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Agrobud BHP S.A. – obecna struktura kształtuje się następująco: 100% Impel Cleaning sp. z o.o.,
- 17) na podstawie umowy kupna akcji z dnia 29 maja 2013 roku uległa zmianie struktura udziałów w spółce Agrobud sp. z o.o. obecna struktura kształtuje się następująco: 100% Impel Cleaning sp. z o.o.,
- 18) w dniu 01 lutego 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany nazwy spółki Rest&More sp. z o.o. na BPO sp. z o.o.,
- 19) w dniu 28 marca 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano zmiany komplementariusza w spółce pod nazwą Rest&More sp. z o.o. S.K. Komplementariuszem spółki została Company sp. z o.o. W związku z powyższym uległa zmianie nazwa spółki na Rest&More „Company” sp. z o.o. S.K.,
- 20) w dniu 28 czerwca 2013 roku na podstawie aktu notarialnego podjęto uchwałę w sprawie przekształcenia spółki Impel Security Provider sp. z o.o. w spółkę komandytową. Nowa nazwa spółki to „Impel Provider Security Partner sp. z o.o.” S.K., a struktura wkładu będzie kształtować się następująco: Impel Security Polska sp. z o.o. 99,75%, Security Partner sp. z o.o. 0,25%, przekształcenie nie zostało jeszcze zarejestrowane,
- 21) w dniu 24 czerwca 2013 roku na podstawie aktu notarialnego podjęto uchwałę w sprawie przekształcenia spółki DefendAir Intelligent Airport Security sp. z o.o. w spółkę komandytową. Nowa nazwa spółki „Gwarant-Bis Security sp. z o.o.” S.K., a struktura wkładu będzie kształtować się następująco: Gwarant Agencja Ochrony S.A. 99,75%, Gwarant-Bis Security sp. z o.o. 0,25%, przekształcenie nie zostało jeszcze zarejestrowane,
- 22) w dniu 21 marca 2013 roku spółka Impel Security Polska sp. z o.o. dokonała zakup 100 % udziałów w firmie Brink's C.L. Polska sp. z o.o. W dniu 7 maja 2013 roku postanowieniem Sądu dokonano rejestracji zmiany nazwy spółki funkcjonującej pod nazwą Brink's C.L. Polska sp. z o.o. na Impel Cash Solutions sp. z o.o.,
- 23) spółka zawiązana w dniu 28 lutego 2013 roku,
- 24) spółka zawiązana w dniu 24 stycznia 2013 roku.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY IMPEL

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY IMPEL

AKTYWA		Nota	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012
I.	Aktywa trwałe (suma 1-7)		320 898	304 489
	1. Wartość firmy	1	48 408	48 408
	2. Pozostałe wartości niematerialne	2	45 419	47 265
	3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	171 678	156 451
	4. Nieruchomości inwestycyjne		10 630	6 647
	5. Aktywa finansowe (5a+5b+5c+5d)		5 401	9 108
	5a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		45	45
	5b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	5c. Pożyczki i należności:		5 115	8 871
	5c ₁ . Pożyczki		2 929	6 097
	5c ₂ . Należności długoterminowe		2 186	2 774
	5d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		241	192
	6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 946	1 854
	7. Aktywa na podatek odroczony	4.1.2.	37 416	34 756
II.	Aktywa obrotowe (suma 1-4)		472 287	418 043
	1. Zapasy		26 934	30 365
	2. Aktywa finansowe (2a+2b+2c+2d+2e)		428 640	380 322
	2a. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
	2b. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
	2c. Pożyczki i należności:		383 272	339 964
	2c ₁ . Pożyczki		7 980	4 459
	2c ₂ . Należności krótkoterminowe (a+b+c+d)		375 292	335 505
	a) Należności z tytułu dostaw i usług		336 953	301 685
	b) Należności publiczno-prawne, w tym:		24 014	26 297
	- Należności z tytułu podatku bieżącego		1 082	3 287
	c) Należności z tytułu leasingu finansowego		536	384
	d) Należności pozostałe		13 789	7 139
	2d. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		927	897
	2e. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		44 441	39 461
	3. Rozliczenia międzyokresowe		16 197	6 941
	4. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		516	415
Aktywa razem – suma I+II			793 185	722 532

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA		Nota	30.06.2013 (niebadane)	31.12.2012
I.	Razem kapitał własny (1+2)		269 545	278 883
	1. Kapitał własny jednostki dominującej (suma 1a-1j)		258 849	268 461
	1a. Kapitał akcyjny		64 326	64 326
	1b. Akcje własne		-	-
	1c. Kapitał zapasowy		127 889	103 444
	1d. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
	1e. Kapitały rezerwowe		54 858	47 208
	1f. Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji		(447)	(507)
	1g. Pozostałe kapitały		-	-
	1h. Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		2 625	25 834
	1i. Wynik finansowy za rok obrotowy		9 598	28 156
	1j. Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego		-	-
	2. Kapitały przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli		10 696	10 422
II.	Zobowiązanie długoterminowe (suma 1-7)		102 816	94 916
	1. Rezerwa na podatek odroczoney	4.1.2.	2 992	4 477
	2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.1.4.	1 451	2 581
	3. Rezerwy długoterminowe	4.1.3.	42	12
	4. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		37 951	28 806
	5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		36 215	36 213
	6. Przychody przyszłych okresów		11 796	11 237
	7. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		12 369	11 590
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (suma 1-9)		420 824	348 733
	1. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		177 392	143 748
	2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		93 496	84 561
	3. Zobowiązania publiczno-prawne, w tym:		48 724	42 192
	3a. Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego		1 444	440
	4. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4.1.4.	49 584	50 039
	5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		16 345	15 522
	6. Przychody przyszłych okresów		2 694	2 845
	7. Zobowiązania pozostałe		29 628	8 947
	8. Rezerwy krótkoterminowe	4.1.3.	2 961	879
	9. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Pasywa razem – suma I+II+III			793 185	722 532

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2013	31.12.2012
Wartość księgowa	258 849	268 461
Liczba akcji*	12 865 177	12 865 177
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	20,12	20,87

* Całkowita liczba wyemitowanych akcji przez Impel S.A.

2. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY IMPEL

	Nota	01.01.2013 - 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012 - 30.06.2012 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży i z dotacji (suma 1-2):		766 420	705 226
1. Przychody ze sprzedaży, w tym:		743 491	689 098
a) Przychody ze sprzedaży usług i produktów		712 631	654 737
b) Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów		30 860	34 361
2. Pozostałe przychody - dotacje		22 929	16 128
II. Koszty działalności operacyjnej (suma 1-8):		(744 772)	(684 210)
1. Amortyzacja		(20 713)	(17 539)
2. Zużycie materiałów i energii		(79 410)	(77 248)
3. Usługi obce		(297 118)	(251 153)
4. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		(311 130)	(303 131)
5. Pozostałe koszty rodzajowe		(17 353)	(13 880)
6. Koszty sprzedaży materiałów i towarów		(19 498)	(21 272)
7. Zmiana stanu produktów		450	13
8. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jednostki		-	-
A. Zysk (strata) ze sprzedaży (I+II)		21 648	21 016
I. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	4	9 809	6 307
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		184	745
2. Odwrócenie się odpisów aktualizujących aktywa		1 154	1 783
II. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	5	(10 296)	(5 087)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(30)	(13)
2. Odpisy aktualizujące aktywa		(2 919)	(2 117)
3. Odpis wartości firmy z konsolidacji (wartość ujemna)		-	-
B. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (A+I+II)		21 161	22 236
I. Przychody finansowe, w tym:		1 021	1 761
1. Odsetki		766	1 694
II. Koszty finansowe, w tym:		(8 621)	(6 846)
1. Odsetki		(6 771)	(5 330)
2. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
C. Zysk (strata) brutto (B+I+II)		13 561	17 151
I. Podatek dochodowy	6	(2 802)	(2 744)
D. Udział w zysku (stracie) jednostki wycenionej metodą praw własności		(115)	-
E. Zysk (strata) netto (C+I+D)		10 644	14 407
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek gospodarczych		129	(93)
Całkowite dochody ogółem		10 773	14 314
Zysk/strata netto			
przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		9 598	14 401
przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli		1 046	6
Całkowite dochody ogółem			
przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego		9 658	14 342
przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli		1 115	(28)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		9 598	14 401
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję		0,75	1,19
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję		0,75	1,19

3. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
01.01.2013 - 30.06.2013 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2013	64 326	-	103 444	47 208	-	(507)	53 990	-	268 461	10 422	278 883
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	60	-	9 598	9 658	1 115	10 773
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	9 598	9 598	1 046	10 644
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	60	-	-	60	69	129
Transakcje z właścicielami:	-	-	24 445	7 650	-	-	(51 365)	-	(19 270)	(841)	(20 111)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(19 298)	-	(19 298)	(813)	(20 111)
- zmiana kapitałów przypadających na udziały niekontrolujące związane z nabyciem oraz sprzedażą spółek	-	-	28	-	-	-	-	-	28	(28)	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	24 417	7 650	-	-	(32 067)	-	-	-	-
Stan na 30.06.2013	64 326	-	127 889	54 858	-	(447)	2 625	9 598	258 849	10 696	269 545

* Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2013 roku w kwocie 53 990 tys. zł składa się wynik netto roku 2012 w kwocie 28 156 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 25 834 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kapitał przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									RAZEM	Udziały mniejszości	RAZEM
01.01.2012 - 30.06.2012 (niebadane)	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał z tytułu różnic kursowych w konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy*	Wynik netto			
Stan na 01.01.2012	60 757	-	160 969	55 004	-	13	56 435	-	333 178	6 537	339 715
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	(59)	-	14 401	14 342	(28)	14 314
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	14 401	14 401	6	14 407
- różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	(59)	-	-	(59)	(34)	(93)
Transakcje z właścicielami:	-	-	(62 677)	(7 796)	-	-	(30 601)	-	(101 074)	(1 421)	(102 495)
- dywidenda	-	-	-	-	-	-	(18 228)	-	(18 228)	(1 106)	(19 334)
- obniżenie kapitałów w związku z podziałem Impel S.A.	-	-	(64 635)	(19 039)	-	-	-	-	(83 674)	-	(83 674)
- zmiana struktury udziałowej	-	-	315	-	-	-	-	-	315	(315)	-
- przeniesienie niepodzielonego wyniku na kapitał zapasowy i rezerwowy	-	-	1 130	11 243	-	-	(12 373)	-	-	-	-
- ujęcie wyceny opcji na nabycie udziałów	-	-	513	-	-	-	-	-	513	-	513
Stan na 30.06.2012	60 757	-	98 292	47 208	-	(46)	25 834	14 401	246 446	5 088	251 534

*Na niepodzielony wynik finansowy na dzień 01.01.2012 roku w kwocie 56 435 tys. zł składa się wynik netto roku 2011 w kwocie 58 976 tys. zł oraz niepodzielony wynik finansowy na dzień 31.12.2011 roku w kwocie (2 541) tys. zł.

4. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY IMPEL

		01.01.2013 - 30.06.2013 (niebadane)	01.01.2012 - 30.06.2012 (niebadane)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
	I. Zysk (strata) netto	9 598	14 401
	II. Korekty razem	(4 140)	(9 720)
	1. Zyski (straty) mniejszości	1 046	6
	2. Amortyzacja	20 713	17 539
	3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	359	17
	4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 005	3 636
	5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(154)	(732)
	6. Zmiana stanu rezerw	477	1 300
	7. Zmiana stanu zapasów	3 505	1 551
	8. Zmiana stanu należności	(31 479)	(60 050)
	9. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, w tym:	8 083	33 324
	9.a. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	1 004	257
	10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(9 246)	(6 662)
	11. Inne korekty	(3 449)	351
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	5 458	4 681
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
	I. Wpływy	4 069	3 599
	1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 467	2 199
	2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 602	1 400
	a) w jednostkach powiązanych	-	127
	b) w pozostałych jednostkach	2 602	1 273
	- spłata udzielonych pożyczek	2 074	491
	- odsetki	528	782
	II. Wydatki	(23 911)	(24 075)
	1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(16 340)	(10 371)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	(1 950)	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	(5 212)	(13 010)
	a) w jednostkach powiązanych	(3 470)	(6 700)
	- nabycie udziałów	(3 189)	(6 400)
	- udzielone pożyczki	(281)	(300)
	b) w pozostałych jednostkach	(1 742)	(6 310)
	- nabycie udziałów	-	(30)
	- udzielone pożyczki	(1 742)	(6 280)
	4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	(409)	(694)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	(19 842)	(20 476)
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
	I. Wpływy	39 140	45 986
	1. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	39 071	45 352
	2. Inne wpływy finansowe (w tym środki pieniężne nowo nabytej spółki)	69	634
	II. Wydatki	(19 776)	(27 906)
	1. Spłaty kredytów i pożyczek	(2 925)	(13 965)
	2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(10 129)	(7 143)
	3. Odsetki	(6 722)	(5 220)
	4. Inne wydatki finansowe - związane z wykupieniem udziałów mniejszości	-	(1 578)
	III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	19 364	18 080
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	4 980	2 285
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 980	2 285
F.	Środki pieniężne na początek okresu	39 461	38 181
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	44 441	40 466

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1

WARTOŚĆ FIRMY W KONSOLIDACJI	30.06.2013	31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu:	56 618	39 203
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	-	17 415
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu:	56 618	56 618
Skumulowana utrata wartości na początek okresu:	(8 210)	(8 196)
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-	(14)
Zmniejszenia z tyt. sprzedaży podmiotów powiązanych	-	-
Skumulowana utrata wartości na koniec okresu:	(8 210)	(8 210)
Wartość netto	48 408	48 408

W prezentowanym okresie dokonano oceny istnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości. Nie stwierdzono ośrodków wypracowujących środki pieniężne dla których należałoby dokonać oszacowania wartości odzyskiwanej.

NOTA 2

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2013	31.12.2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	38 765	40 817
b) inne wartości niematerialne	5 118	5 477
c) wartości niematerialne w toku wytwarzania	1 536	971
Pozostałe wartości niematerialne razem	45 419	47 265

Wzrost wartości niematerialnych w toku wytwarzania w 2013 roku dotyczył głównie kosztów związanych z wdrażaniem nowego oprogramowania w spółce Impel IT sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 30.06.2013

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	58 493	19 940	78 433
b) zwiększenia	262	762	1 024
- nabycie	262	126	388
- związane z nabyciem spółek	-	636	636
c) zmniejszenia	(196)	(202)	(398)
- zbycie	(21)	-	(21)
- likwidacja	(175)	(202)	(377)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	58 559	20 500	79 059
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	17 676	13 930	31 606
f) amortyzacja za okres	2 118	919	3 037
- zwiększenia	2 272	1 037	3 309
- amortyzacja okresu bieżącego	2 272	1 037	3 309
- zmniejszenia	(154)	(118)	(272)
- zbycie	(9)	-	(9)
- likwidacja	(145)	(118)	(263)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	19 794	14 849	34 643
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(533)	(533)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(533)	(533)
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	38 765	5 118	43 883

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 30.06.2012

ZMIANY POZOSTAŁYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza wartościami niematerialnymi w toku wytwarzania)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	56 382	19 222	75 604
b) zwiększenia	1 565	642	2 207
- nabycie	1 565	642	2 207
- związane z nabyciem spółek	-	-	-
c) zmniejszenia	(22)	(414)	(436)
- zbycie	(22)	-	(22)
- likwidacja	-	(414)	(414)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	57 925	19 450	77 375
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	13 170	13 266	26 436
f) amortyzacja za okres	2 238	869	3 107
- zwiększenia	2 255	915	3 170
- amortyzacja okresu bieżącego	2 255	915	3 170
- zmniejszenia	(17)	(46)	(63)
- zbycie	(17)	-	(17)
- likwidacja	-	(46)	(46)
g) skumulowana amortyzacja na koniec okresu	15 408	14 135	29 543
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto pozostałych wartości niematerialnych na koniec okresu	42 517	5 315	47 832

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA 3

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	166 212	151 676
- grunty	6 712	6 712
- budynki i budowle	50 013	46 758
- urządzenia techniczne i maszyny	62 860	48 873
- środki transportu	39 380	42 051
- inne środki trwałe, w tym: wyposażenie do pozostałych usług	7 247	7 282
b) środki trwałe w budowie	5 466	4 775
Rzeczowe aktywa trwałe	171 678	156 451

Stan na 30.06.2013

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	6 712	60 522	131 486	67 208	21 513	287 441
b) zwiększenia	-	4 820	24 022	3 350	1 748	33 940
- nabycie	-	504	20 197	2 170	1 102	23 973
- związane z nabyciem spółek	-	4 316	3 825	1 180	646	9 967
c) zmniejszenia	-	(442)	(5 754)	(1 878)	(695)	(8 769)
- zbycie	-	(17)	(1 810)	(578)	(148)	(2 553)
- likwidacja	-	(425)	(3 944)	(1 300)	(547)	(6 216)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	6 712	64 900	149 754	68 680	22 566	312 612
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 024	82 394	25 157	14 228	133 803
f) amortyzacja za okres:	-	1 196	4 261	4 143	1 088	10 688
- zwiększenia	-	1 411	8 522	5 620	1 700	17 253
- amortyzacja okresu bieżącego	-	1 411	8 522	5 620	1 700	17 253
- zmniejszenia	-	(215)	(4 261)	(1 477)	(612)	(6 565)
- zbycie	-	(4)	(483)	(454)	(82)	(1 023)
- likwidacja	-	(211)	(3 778)	(1 023)	(530)	(5 542)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	13 220	86 655	29 300	15 316	144 491
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 740)	(219)	-	(3)	(1 962)
- zwiększenia	-	(141)	(20)	-	-	(161)
- wykorzystanie	-	214	-	-	-	214
- rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 667)	(239)	-	(3)	(1 909)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 712	50 013	62 860	39 380	7 247	166 212

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 30.06.2012

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH (poza środkami trwałymi w budowie)	grunty	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 205	26 823	115 117	48 970	17 923	213 038
b) zwiększenia	1 500	30 130	8 670	2 831	2 283	45 414
- nabycie	-	1 381	8 670	2 831	2 283	15 165
- związane z nabyciem spółek	1 500	28 749	-	-	-	30 249
c) zmniejszenia	-	(686)	(1 971)	(5 239)	(717)	(8 613)
- zbycie	-	-	(415)	(989)	(48)	(1 452)
- likwidacja	-	(686)	(1 556)	(734)	(669)	(3 645)
- zmiana kwalifikacji umów leasingu	-	-	-	(3 516)	-	(3 516)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 705	56 267	121 816	46 562	19 489	249 839
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 047	73 209	18 750	12 057	116 063
f) amortyzacja za okres:	-	234	5 371	3 420	998	10 023
- zwiększenia	-	920	7 161	4 504	1 646	14 231
- amortyzacja okresu bieżącego	-	920	7 161	4 504	1 646	14 231
- zmniejszenia	-	(686)	(1 790)	(1 084)	(648)	(4 208)
- zbycie	-	-	(409)	(828)	(21)	(1 258)
- likwidacja	-	(686)	(1 381)	(256)	(627)	(2 950)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 281	78 580	22 170	13 055	126 086
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(1 525)	(216)	-	(2)	(1 743)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(1 525)	(216)	-	(2)	(1 743)
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 705	42 461	43 020	24 392	6 432	122 010

Pozostałe wyjaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wzrost krótkoterminowych należności pozostałych w 2013 roku dotyczył głównie przekazanych przez spółkę Climbex S.A. zaliczek na nabycie środków trwałych.

Wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych w 2013 roku dotyczył głównie nabycia nowej polisy przez spółkę Impel Cash Solutions sp. z o.o

NOTA 4

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	184	745
Odwrocenie się odpisów aktualizujących aktywa	1 154	1 783
Rozwiązanie rezerw z tytułu roszczeń spornych wobec spółek	763	240
Otrzymane odszkodowania i kary	200	872
Odsetki otrzymane od kontrahentów	1 529	787
Zwrot kosztów sądowych i procesowych	304	541
Wynik rozpoznany na objęciu kontroli nad spółkami zależnymi	4 226	709
Wynagrodzenie płatnika za składki PIT4	353	-
Inne	1 096	630
Pozostałe przychody operacyjne, razem	9 809	6 307

NOTA 5

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	13
Odpisy aktualizujące aktywa	2 919	2 117
Utworzenie rezerw z tytułu roszczeń spornych wobec spółek	444	348
Kary, grzywny, odszkodowania	1 147	1 249
Korekta rozliczeń publiczno-prawnych za lata ubiegłe	1 237	-
Opłaty do Urzędu Zamówień Publicznych	71	100
Darowizny	188	-
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych i WNiP	284	-
Zawiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej	2 326	-
Koszty sądowe i procesowe	410	268
Inne	1 240	992
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 296	5 087

NOTA 6

PODATEK DOCHODOWY	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
1. Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	(4 907)	(4 148)
2. Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Podatek bieżący razem	(4 907)	(4 148)
1. Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	2 105	1 404
2. Wpływ zmiany stawki podatkowej	-	-
Podatek odroczony razem	2 105	1 404
Podatek dochodowy razem	(2 802)	(2 744)

III. INFORMACJE DODATKOWE

1. KOMENTARZ DO PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY IMPEL

Przychody

Przychody ze sprzedaży usług (produktów), materiałów i towarów w I półroczu 2013 roku wyniosły 743 491 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 54 393 tys. złotych, tj. o 7,9% w stosunku do I półrocza roku 2012. Wzrost ten wynika głównie z konsolidacji przychodów spółek zakupionych w IV kwartale roku 2012 i I kwartale roku 2013 (sumaryczne przychody ze sprzedaży spółek Grupy Gwarant, Climbox S.A., Ad Akta S.A. oraz Impel Cash Solutions sp. z o.o. (dawniej: Brink's C.L. Polska sp. z o.o.) zwiększyły przychody ze sprzedaży Grupy Impel o 45 606 tys. złotych) oraz pozyskania nowych kontraktów przez spółki z segmentu Obsługa Nieruchomości.

Największy udział w przychodach Grupy Impel na rzecz klientów zewnętrznych w I półroczu 2013 roku stanowiły przychody segmentu Obsługa Nieruchomości, które w tym okresie kształtowały się na poziomie 501 809 tys. złotych, co stanowi ich przyrost o 47 670 tys. złotych, tj. o 10,5%. w stosunku do I półrocza 2012. Przyrost był efektem pozyskania nowych kontraktów (przede wszystkim w zakresie usług porządkowo – czystościowych), wyższej sprzedaży spółek zagranicznych oraz ujęcia w wynikach segmentu spółki Climbox S.A. Przychody spółek zagranicznych wchodzących w skład segmentu Obsługa Nieruchomości wzrosły w omawianym okresie o 15 816 tys. złotych, tj. o 59,3%, natomiast sprzedaż uzyskana w ramach produktu usługi porządkowo-czystościowe wzrosła o 22 362 tys. złotych, tj. o 8,7%.

Segment Bezpieczeństwo uzyskał przychody ze sprzedaży na poziomie 232 364 tys. złotych, co stanowi ich wzrost o 7 460 tys. złotych, tj. o 3,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pozytywnie na przychodach segmentu odbija się konsolidacja nowo zakupionych spółek (spółek Grupy Gwarant oraz Impel Cash Solutions sp. z o.o. (dawniej: Brink's C.L. Polska sp. z o.o.)), z drugiej strony spółki wchodzące w skład segmentu narażone są na ostrą walkę konkurencyjną (ciągła presja na obniżanie stawek w produktach fizyczna ochrona mienia i cash processing). Zrezygnowano również z części niskomargowych kontraktów (głównie jednostki wojskowe).

Pozostałe przychody operacyjne Grupy Impel za I półrocze 2013 roku wyniosły 9 809 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 3 502 tys. złotych, tj. o 55,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Najistotniejszym zdarzeniem mającym wpływ na omawiany wzrost jest uwzględnienie na poziomie innych przychodów operacyjnych kwoty 4 226 tys. złotych z tytułu zysku na okazym nabyciu spółki Impel Cash Solutions sp. z o.o. (dawniej: Brink's C.L. Polska sp. z o.o.). Rozliczenie nabycia zaprezentowane zostało w punkcie IV.6 niniejszego Raportu.

Przychody finansowe Grupy Impel wyniosły 1 021 tys. złotych, co oznacza ich spadek o 740 tys. złotych w stosunku do I półrocza 2012. W pierwszych dwóch miesiącach 2012 roku w przychodach finansowych Grupy Impel ujęto odsetki od pożyczek udzielonych spółkom Grupy Vantage Development, co w głównej mierze przyczyniło się do wyższej wartości tej pozycji w okresie porównywalnym.

Koszty

Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy Impel w I półroczu wyniosły 744 772 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 60 562 tys. złotych, tj. o 8,9% w stosunku do I półrocza 2012. Zmiana ta spowodowana jest głównie wzrostem przychodów ze sprzedaży usług realizowanych przez Grupę Impel oraz ujęciem w wynikach skonsolidowanych kosztów nowo zakupionych spółek. Największy wpływ na zwiększenie poziomu kosztów w odniesieniu do I półrocza roku 2012 mają koszty usług obcych (wzrost o 45 965 tys. złotych, tj. 18,3%) oraz koszty wynagrodzeń osobowych (wzrost o 7 999 tys. złotych, tj. 2,6%), co spowodowane jest specyfiką działalności spółek Grupy Impel (działalność usługowa).

Pozostałe koszty operacyjne Grupy Impel wyniosły 10 296 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 5 209 tys. złotych, tj. o 102,4%, co spowodowane jest głównie ujęciem w wynikach Grupy Impel nowo pozyskanych spółek (m.in. zawiązano w spółce Impel Cash Solutions sp. z o.o. (dawniej: Brink's C.L. Polska sp. z o.o.) rezerwę restrukturyzacyjną).

Koszty finansowe Grupy Impel wyniosły 8 621 tys. złotych, co oznacza ich wzrost o 1 775 tys. złotych, tj. o 25,9% w stosunku do I półrocza roku 2012. Powodem tej zmiany był wzrost odsetek o 1 441 tys. złotych, co wynika ze wzrostu zadłużenia Grupy Impel spowodowanego rozwojem organicznym oraz koniecznością sfinansowania działań akwizycyjnych.

EBIT (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej)

Wynik na działalności operacyjnej EBIT wyniósł 21 161 tys. złotych, co oznacza jego spadek o 1 075 tys. złotych, tj. 4,8% w stosunku do analogicznego okresu roku 2012. Na obniżenie EBIT w istotnym stopniu wpłynęły niższe od spodziewanych wyniki spółek w segmencie Bezpieczeństwo, oraz spółek pozyskanych w drodze akwizycji. Prowadzone są działania mające na celu poprawę rentowności operacyjnej w tych podmiotach. Dodatkowo spółki Grupy Impel, w których znaczącą pozycję stanowią koszty osobowe, odczuwają skutki podniesienia minimalnego wynagrodzenia za pracę (od 1 stycznia roku 2013 wynosi ono 1600 złotych).

EBITDA (zdefiniowany jako wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)

Wskaźnik EBITDA wyniósł 41 874 tys. złotych, co oznacza jego wzrost o 2 099 tys. złotych, tj. 5,3% w stosunku do I półrocza 2012 roku. Pomimo niekorzystnego odchylenia na poziomie EBIT Grupa Impel zanotowała wyższy wynik EBITDA w konsekwencji przyrostu wartości amortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych (wzrost organiczny Grupy oraz działalność akwizycyjna za którą pozyskane zostały składniki majątku o wysokich wartościach), co z kolei spowodowało wyższy w stosunku do okresu porównywalnego poziom amortyzacji.

Zysk/strata netto

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego uzyskany w I półroczu roku 2013 wyniósł 10 644 tys. złotych, co oznacza jego spadek o 3 763 tys. złotych, tj. o 26,1% w stosunku do I półrocza 2012. Spadek ten jest konsekwencją niższego wyniku EBIT przy jednoczesnym wzroście kosztów na poziomie działalności finansowej.

Struktura aktywów i pasywów

Suma bilansowa w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Impel wg stanu na dzień 30 czerwiec 2013 roku zamknęła się kwotą 793 185 tys. złotych i jest wyższa w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku o 70 653 tys. złotych (tj. o 9,8%).

Aktywa trwałe stanowią 40,5% sumy bilansowej według stanu na 30 czerwiec 2013 roku wobec 42,1% na 31 grudnia 2012 roku i odpowiednio aktywa obrotowe 59,5% wobec 57,9%.

Najistotniejsze zmiany aktywów dotyczyły pozycji:

- należności z tytułu dostaw i usług, które wzrosły o 35 268 tys. złotych w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2012, głównie na skutek istotnego wzrostu przychodów ze sprzedaży do klientów spoza Grupy Impel (w tym również konsolidacja należności spółki Impel Cash Solutions sp. z o.o., dawniej: Brink's C.L. Polska sp. z o.o.)
- rzeczowe aktywa trwałe, które wzrosły o 15 227 tys. złotych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia roku 2012, głównie w związku z ujęciem w skonsolidowanym bilansie aktywów spółki Impel Cash Solutions sp. z o.o. (dawniej: Brink's C.L. Polska sp. z o.o.)

Największą pozycję aktywów stanowią należności z tytułu dostaw i usług, które wynoszą 336 953 tys. złotych.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku kapitały własne Grupy Impel stanowią 32,6% źródeł finansowania, wobec wartości 37,2% na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Największą pozycję pasywów stanowią krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, których wartość na dzień 30 czerwca 2013 wzrosła o 33 644 tys. złotych i ukształtowała się na poziomie 177 392 tys. Wzrost ten spowodowany jest konsolidacją zadłużenia wynikającego z zakupu nowych podmiotów oraz finansowaniem kapitału obrotowego w związku ze wzrostem sprzedaży.

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Stan na	Stan na	Zmiana	Dynamika	Struktura	
	30.06.2013	31.12.2012			30.06.2013	31.12.2012
	1	2			30.06.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	320 898	304 489	16 409	5%	40,5%	42,1%
Aktywa obrotowe	472 287	418 043	54 244	13%	59,5%	57,9%
RAZEM AKTYWA	793 185	722 532	70 653	10%	100%	100%
Kapitał (fundusz) własny	258 849	268 461	-9 612	-4%	32,6%	37,2%
Kapitał udziałowców mniejszościowych	10 696	10 422	274	3%	1,3%	1,4%
Zobowiązania długoterminowe	102 816	94 916	7 900	8%	13,0%	13,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	420 824	348 733	72 091	21%	53,1%	48,3%
RAZEM PASYWA	793 185	722 532	70 653	10%	100%	100%

2. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmenty operacyjne

Z dniem 1 stycznia 2013 roku nastąpiło połączenie Jednostki Biznesowej 1 – Obsługa Nieruchomości z Jednostką Biznesową 3 – Dystrybucja. Celem procesu jest obniżenie kosztów zarządzania połączonymi jednostkami oraz wykorzystanie synergii zwłaszcza w obszarze handlowym.

W związku z powyższym działalność operacyjna Grupy Impel zagregowana została w dwóch głównych segmentach:

- Segment Obsługi Nieruchomości, który obejmuje usługi z zakresu wewnętrznego i zewnętrznego sprzątania budynków, specjalistyczne usługi w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych, usługi handlingowe (naziemna obsługa samolotów i bagaży), usługi technicznego utrzymania nieruchomości, systemów alarmowych, telewizji przemysłowej, ochrony przeciwpożarowej, usługi rentalu (wynajem odzieży roboczej i bielizny płaskiej), pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, przygotowywania i dostarczania żywności, organizacji dostaw materiałów i towarów, obsługi kadrowo-płacowej i pracy czasowej, usługi księgowe;
- Segment Bezpieczeństwa, który obejmuje usługi z zakresu fizycznej ochrony mienia, monitoringu systemów alarmowych, cash handlingu i cash processingu (konwojowanie i zarządzanie fizyczną gotówką - konfekcjonowanie) oraz usługi archiwizacji i digitalizacji dokumentów

Strukturę Grupy uzupełniają spółki pozostałe tj. podmioty świadczące m.in. usługi zarządzania nieruchomościami i zarządzania łańcuchem dostaw, usługi teleinformatyczne, usługi licencyjne i operacji finansowych na aktywach finansowych wybranych spółek Grupy oraz usługi związane z działalnością sportową.

Przychody i koszty segmentów określono i wykazano przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych.

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 dopuszczonych przez art. 9a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji nie analizuje 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 sporządzania sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	BEZPIECZEŃSTWO	SPÓŁKI POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013	30.06.2013
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	501 809	232 364	9 318	743 491	-	743 491
Sprzedaż między segmentami	9 861	1 895	30 425	42 181	-	42 181
Przychody ogółem	511 670	234 259	39 743	785 672	(42 181)	743 491
Wynik segmentu z dotacjami	19 042	760	3 321	23 123	(69)	23 054
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(1 893)	-	(1 893)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				21 230	(69)	21 161
Przychody finansowe						1 021
Koszty finansowe						(8 621)
Zysk (strata) brutto						13 561
Podatek dochodowy						(2 802)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						(115)
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						(1 046)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						9 598
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						60
Całkowite dochody ogółem						9 658

*Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na segmenty za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku

SEGMENT OPERACYJNY	OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI	BEZPIECZEŃSTWO	SPÓŁKI POZOSTAŁE	RAZEM SEGMENTY	WYŁĄCZENIA	PO WYŁĄCZENIACH
	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2012	30.06.2012
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	454 139	224 904	10 055	689 098	-	689 098
Sprzedaż między segmentami	10 229	2 815	28 520	41 564	-	41 564
Przychody ogółem	464 368	227 719	38 575	730 662	(41 564)	689 098
Wynik segmentu z dotacjami	11 986	6 061	5 754	23 801	1 361	25 162
Nieprzypisane koszty całej Grupy*				(2 926)	-	(2 926)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej				20 875	1 361	22 236
Przychody finansowe						1 761
Koszty finansowe						(6 846)
Zysk (strata) brutto						17 151
Podatek dochodowy						(2 744)
Udział w zysku (stracie) jednostki wycenianej metodą praw własności						-
(Zysk) strata akcjonariuszy mniejszościowych						(6)
Zysk (strata) netto jednostki dominującej						14 401
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>						(59)
Całkowite dochody ogółem						14 342

*Pozycje te nie zostały przypisane do żadnego z segmentów.

Opis organizacji Grupy

Opis organizacji Grupy zawarty jest w punkcie I „Opis organizacji Grupy Impel ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji” niniejszego Raportu wraz z przedmiotem działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Segmentów (Jednostek Biznesowych).

Dodatkowe informacje do segmentów

Wartość przychodów zrealizowanych w pierwszym półroczu 2013 przez spółki z Grupy mające siedzibę za granicą wyniosły 42 449 tys. zł (w pierwszym półroczu 2012 – 26 633 tys. zł).

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku jak również w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów Grupy Impel.

3. WYDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ NIEUJĘTE W ŚRÓDROCZNYM SKRÓCONYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2013 ROKU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA TO SPRAWOZDANIE

Po dniu bilansowym tj. po 30 czerwca 2013 roku nie odnotowano zdarzeń mogących w znaczący sposób wpłynąć na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2013 roku.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2013 ROKU

1.1 Podstawa sporządzania i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej powinno być czytane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

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

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

Format sprawozdania finansowego

Raport za I półrocze 2013 roku został sporządzony w wersji skróconej i składa się z:

- dodatkowych not objaśniających,
- śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy, śródroczne skrócone skonsolidowane

sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym grupy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych grupy),

– pozostałych informacji.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w tysiącach polskich złotych. Dane porównywalne sporządzone na dzień 31.12.2012 r. były zweryfikowane przez biegłego rewidenta w toku badania sprawozdania finansowego za rok 2012.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 27 sierpnia 2013 roku.

Kontynuacja działalności

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

1.2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 6 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku.

Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku. Dla danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku.

1.3. Ogólne zasady sporządzania sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

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

1.4. Informacje ogólne dotyczące Emitenta i Grupy

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Grupa Impel („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składała się z jednostki dominującej Impel S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) i 58 spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną. Konsolidacją metodą praw własności objęte zostały także 2 spółki stowarzyszone oraz 2 spółki współzależne konsolidowane metodą proporcjonalną.

1.5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie uległy zmianie zasady polityki rachunkowości.

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

Po dniu publikacji skonsolidowanego sprawozdania rocznego za 2012 rok tj. po dniu 24 kwietnia 2013 roku zostały opublikowane następujące standardy i interpretacje:

- a) 20 maja 2013 r. Komitet ds. interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował nową interpretację KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca

zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. Grupa dokonuje oceny wpływu powyższych zmian na sprawozdanie Grupy Impel,

- b) Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE. Grupa dokonuje oceny wpływu powyższych zmian na sprawozdanie Grupy Impel,
- c) Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Grupa dokonuje oceny wpływu powyższych zmian na sprawozdanie Grupy Impel.

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

W dniu 29 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za rok 2012 w kwocie 19.297.765,50 złotych tj. 1,5 złotych na każdą akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło jako dzień dywidendy 5 sierpnia 2013 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 22 sierpnia 2013 roku.

Zobowiązanie z tytułu dywidendy prezentowane jest w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji krótkoterminowe zobowiązania pozostałe.

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

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

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

4.1. Grupa Impel

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

	Stan na 31.12.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2013
Odpisy aktualizujące wartość aktywów (4.1.1.)	30 059	2 919	(1 833)	31 145
Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (4.1.2.)	34 756	2 660	-	37 416
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy (4.1.2.)	4 477	-	(1 485)	2 992
Rezerwy na przyszłe zobowiązania (4.1.3.)	891	3 140	(1 028)	3 003
Rezerwy na świadczenia pracownicze i zobowiązania (4.1.4.)	31 672	61 912	(64 897)	28 687

4.1.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące:	Stan na 31.12.2012	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2013
Wartości niematerialne, w tym wartość firmy	8 743	-	-	-	8 743
Wartości środków trwałych	1 962	161	(214)	-	1 909
Inwestycje długoterminowe	865	-	-	-	865
Inwestycje krótkoterminowe	100	-	-	-	100
Zapasy	399	7	-	(60)	346
Należności krótkoterminowe	17 990	2 751	(465)	(1 094)	19 182
Razem:	30 059	2 919	(679)	(1 154)	31 145

4.1.2. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywo na odroczonego podatek dochodowy podlega kompensacie z rezerwą na ten podatek na poziomie jednostkowych sprawozdań finansowych z uwagi na to, że każda spółka należąca do Grupy Kapitałowej rozlicza się z podatku dochodowego od działalności gospodarczej odrębnie, z wyjątkiem spółek osobowych, w których podatnikiem podatku CIT są wspólnicy. Stan tych składników na 30 czerwca 2013 roku przed kompensatą na poziomie spółek wyniósł odpowiednio 51 753 tys. zł i 17 329 tys. zł, natomiast po uwzględnieniu kompensat na poziomie spółek odpowiednio 37 416 tys. zł i 2 992 tys. zł.

W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 roku aktywo z tytułu odroczonego podatku zmieniło się w szczególności z następujących przyczyn:

Zmiana stanu aktywów na podatek odroczonego z tytułu:	Stan na 31.12.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2013
Rezerw na koszty wynagrodzeń i pochodne (w tym: premie, nagrody, wynagrodzenia bezosobowe)	5 929	-	(562)	5 367
Rezerw na odprawy emerytalne	123	69	-	192
Rezerw na niewykorzystane urlopy	895	803	-	1 698
Rezerw na roszczenia sporne	89	11	-	100
Rezerw na koszty usług obcych	1 032	650	-	1 682
Odpisów aktualizujących należności	1 306	-	(218)	1 088
Odsetek od pożyczek	1 017	201	-	1 218
Różnicy między podatkową bilansową wartością środków trwałych i wartości niematerialnych	27 119	-	(439)	26 680
Strat podatkowych	2 012	2 737	-	4 749
Pozostałych różnic przejściowych	6 966	2 013	-	8 979
Razem:	46 488	6 484	(1 219)	51 753

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

Zmiana stanu rezerw na podatek odroczonego z tytułu:	Stan na 31.12.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.06.2013
Zarachowanych odsetek od pożyczek	1 091	496	-	1 587
Zarachowanych dotacji	909	526	-	1 435
Różnic pomiędzy wartością podatkową i bilansową aktywów	7 780	618	-	8 398
Przychodów ze sprzedaży usług	602	480	-	1 082
Leasingów finansowych	4 515	-	(222)	4 293
Pozostałych różnic przejściowych	1 312	57	(835)	534
Razem:	16 209	2 177	(1 057)	17 329

Zmiany aktywa i rezerwy na odroczonego podatek dochodowy zwiększyły wynik finansowy Grupy za pierwsze półrocze 2013 roku o kwotę 2 105 tys. zł. Zmiany stanu aktywów i rezerw nie mające

wpływu na wynik finansowy to rozpoznanie aktywa w wysokości 2 040 tys. zł wynikające z zakupu spółki zależnej.

4.1.3. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2012	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2013
rezerw restrukturyzacyjnych*	-	2 326	(260)	-	2 066
Roszczeń spornych wobec spółek	512	249	(82)	(301)	378
Pozostałych tytułów	379	565	(187)	(198)	559
Razem:	891	3 140	(529)	(499)	3 003

* Utworzenie rezerwy dotyczy w całości spółki Impel Cash Solutions sp. z o.o. Ogłoszenie głównych elementów planu restrukturyzacji nastąpiło w maju bieżącego roku.

4.1.4. Rezerwy na świadczenia pracownicze i zobowiązania

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze i zobowiązania z tytułu:	Stan na 31.12.2012	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2013
Niewykorzystanych urlopów	5 383	5 482	-	(307)	10 558
Nagród	13 150	11 642	(13 304)	(2 747)	8 741
Wynagrodzeń bezosobowych	10 479	44 698	(46 154)	(896)	8 127
Odpraw emerytalnych	1 373	54	-	(249)	1 178
Pozostałych tytułów	1 287	36	(783)	(457)	83
Razem:	31 672	61 912	(60 241)	(4 656)	28 687

Wartość rezerwy na świadczenia pracownicze i zobowiązania różni się od wartości prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej o wartość zobowiązań z tytułu wynagrodzeń.

5. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

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

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

Brink's C.L. Polska Sp. z o.o. (obecnie spółka pod nazwą Impel Cash Solutions sp. z o.o.)

W dniu 21 marca 2013 roku Impel Security Polska sp. z o.o. nabyła 32 079 udziałów spółki Brink's C.L. Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 600 zł każda, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki. Cena zakupu akcji wyniosła 2 982 tys. zł i została opłacona gotówką.

Na dzień objęcia kontroli rozpoznano następujące aktywa i zobowiązania spółki Brink's C.L. Polska sp. z o.o.:

Grupa Kapitałowa Impel S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku
(Kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

AKTYWA (wartość godziwa)	21.03.2013
I. Aktywa trwałe (długoterminowe):	12 649
1. Wartości niematerialne	636
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9 973
3. Aktywa finansowe	-
4. Aktywo na podatek odroczony	2 040
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe):	7 124
1. Zapasy	-
2. Pożyczki i należności	6 855
3. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	69
4. Rozliczenia międzyokresowe	200
Aktywa razem – I+II	19 773
PASYWA	
I. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	22
II. Zobowiązania krótkoterminowe	12 543

Spółka Brink's C.L. Polska sp. z o.o. od dnia przejęcia do dnia bilansowego wygenerowała następujący wynik, który został uwzględniony w wyniku finansowym Grupy Impel jako jej przynależny:

	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 21.03.2013	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 21.03.2013 do 30.06.2013	Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
Przychody	15 611	15 159	30 770
Koszty	(17 994)	(20 768)	(38 762)
Podatek dochodowy	364	897	1 261
Wynik finansowy	(2 019)	(4 712)	(6 731)
Wynik finansowy przypadający dla jednostki dominującej	-	(4 712)	(4 712)

a) Przekazana zapłata	2 982
b) Wartość godziwa 100% aktywów netto	7 208
Zysk z okazynego nabycia (a-b)	(4 226)

W wyniku połączenia został rozpoznany zysk z okazynego nabycia w wysokości 4 226 tys. zł, powstały zysk został ujęty w wyniku w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Natomiast w śródrocznym skróconym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwota ta została zaprezentowana w pozycji inne korekty działalności operacyjnej. Uzyskanie przez Impel Security Polska sp. z o.o. atrakcyjnej ceny zakupu udziałów Brink's C.L. Polska sp. z o.o. było wynikiem zmiany strategii BRINK'S DUTCH HOLDINGS B.V. (byłego właściciela) i wycofania się z segmentów działalności cash processingu (obsługa i obróbka gotówki) i cash-in-transit (transport środków pieniężnych) w Polsce, a co za tym idzie chęci dokonania szybkiej sprzedaży spółki. Dodatkowym czynnikiem uzyskania niskiej ceny był fakt, że z uwagi na specyfikę działalności prowadzonej przez spółkę, liczba potencjalnych inwestorów, którzy byliby zainteresowani nabyciem spółki była silnie ograniczona, co zwiększyło siłę przetargową nabywcy i pozwoliło na uzyskanie atrakcyjnej ceny. Jednocześnie Grupa Impel na dzień nabycia widziała możliwość dokonania optymalizacji kosztów spółki w obszarze zarządczo-administracyjnym. Wyżej wymienione rozliczenie jest rozliczeniem ostatecznym.

Agrobud BHP S.A.

W dniu 19 czerwca 2013 roku w wyniku wcześniej zawartej umowy inwestycyjnej, której szczegóły opisano w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok Impel Cleaning sp. z o.o. podpisał umowę nabycia kolejnych 24% akcji spółki Agrobud BHP S.A. za cenę 64 zł.

7. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO 2012

POZYCJE POZABILANSOWE		30.06.2013	31.12.2012
1.	Należności warunkowe	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń udzielonych jednostkom niepowiązanym	68 169	74 954
Pozycje pozabilansowe, razem		68 169	74 954

8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2013 roku spółki Grupy Impel nie zawierały istotnych, nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi, pozostałe transakcje zostały zaprezentowane w poniższych tabelach:

I półrocze 2013 roku	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	-	-	-	4
Sprzedaż towarów	2	-	-	77
Zakup usług	304	-	447	33 521
Sprzedaż usług	81	-	47	1 464
Pozostałe zakupy	-	-	-	2
Pozostała sprzedaż	-	-	29	4
Przychody finansowe - odsetki	71	-	37	76
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-	30
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-	-

I półrocze 2012 roku	Jednostki współzależne	Jednostki stowarzyszone	Kluczowe kierownictwo	Pozostałe podmioty powiązane
Zakup towarów	4	-	-	-
Sprzedaż towarów	-	-	-	4
Zakup usług	103	-	710	30 685
Sprzedaż usług	331	-	26	1 558
Pozostałe zakupy	8	-	-	10
Pozostała sprzedaż	-	-	10	-
Przychody finansowe - odsetki	-	-	-	-
Koszty finansowe - odsetki	-	-	-	-
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	19	-	-	-

Jednostki współzależne – pozycja obejmuje spółkę Impel Perfecta sp. z o.o.

Kluczowe kierownictwo – pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady nadzorczej Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej, ich małżonków, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby.

Pozostałe podmioty powiązane – pozycja obejmuje jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo.

9. STANOWISKO ZARZĄDU IMPEL S.A. ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Zarząd Impel S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Impel S.A. oraz prognoz skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Impel na 2013 rok.

10. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ W OKRESIE I PÓŁROCZA 2013 ROKU, A TAKŻE INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ IMPEL S.A. ORAZ GRUPY IMPEL, W TYM TE, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE DO DNIA PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU

Zakup Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (obecnie spółka pod nazwą Impel Cash Solutions sp. z o.o.)

W dniu 21 marca 2013 roku Impel Security Polska sp. z o.o. podpisała z Brink's Dutch Holdings B.V. z siedzibą w Holandii „Umowę rozporządzającą”, wg której Impel Security Polska sp. z o.o. stała się właścicielem 32.079 udziałów w spółce Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (obecnie Impel Cash Solutions sp. z o.o.) stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Cena zakupu została określona na kwotę 2.982.066 złotych.

Podjęcie kierunkowej decyzji o zamiarze podziału Impel S.A.

W dniu 10 lipca 2013 roku Zarząd Impel S.A. podjął kierunkową decyzję w sprawie podjęcia prac nad podziałem Impel S.A., który będzie polegał na wydzieleniu działalności w obszarze usług bezpieczeństwa ze Spółki, oraz przeniesieniu jej w całości na spółkę Impel Safety S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Impel Safety”), w której Spółka posiada obecnie 100% akcji.

Podział nastąpi poprzez wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w trybie art. 529 § 1 pkt.4 kodeksu spółek handlowych.

Celem podziału jest:

- a. zwiększenie przejrzystości, jak również efektywności zarządzania Grupą Impel dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów poprzez uproszczenie struktur i koncentrację na bardziej homogenicznych przedmiotach działalności,
- b. zwiększenie zdolności do konkutowania na rynku oraz wzrost wartości segmentu działalności związanego z usługami bezpieczeństwa,
- c. uzyskanie wiarygodnej rynkowej wyceny działalności w obszarze usług bezpieczeństwa z zachowaniem możliwości efektywnego pomiaru jej rezultatów,
- d. umożliwienie inwestorom większej elastyczności inwestowania w Spółkę lub Impel Safety w zależności od rodzaju prowadzonej przez nie (lub ich spółki zależne) działalności.

Intencją Zarządu Spółki jest także, aby akcje Impel Safety zostały wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Umowy znaczące

W dniu 26 lutego 2013 roku Gwarant Agencja Ochrony S.A. zawarł umowę z Górnośląskim Towarzystwem Lotniczym S.A. z siedzibą w Katowicach w zakresie usług kontroli bezpieczeństwa pasażerów, bagażu, przesyłek i poczty świadczonych w Międzynarodowym Porcie Lotniczym Katowice. Umowa została zawarta na okres 48 miesięcy. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 16,1 mln złotych. Zapisy umowy nie przewidują kar umownych, których maksymalna wartość mogłaby przekroczyć 10% wartości kontraktu. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Impel S.A.

W dniu 5 kwietnia 2013 roku zostały zawarte umowy kredytowe pomiędzy Impel Catering „Company” sp. z o.o. S.K., Impel Tech Solutions sp. z o.o. , DC System „Company” sp. z o.o. S.K., Impel Monitoring sp. z o.o. S.K. i Hospital Service „Company” sp. z o.o. S.K. (spółek pośrednio zależnych od Emitenta) a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (dalej: Bank). Łączna wartość nominalna ww. umów wyniosła 19 mln złotych, przekraczając 10% kapitałów własnych Impel S.A. i spełniając tym samym kryterium uznania ich za umowę znaczącą. Udzielone kredyty mogą być wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności spółek z terminem wykorzystania i ich spłaty do dnia 30 czerwca 2014 roku. Oprocentowanie kredytów oparte jest o WIBOR 1M + marża Banku. W umowach nie zastrzeżono kar umownych, których wysokość przekracza 10% jej wartości.

Podstawowymi zabezpieczeniami spłaty kredytów są poręczenia wystawione przez Impel S.A., Impel Security Polska sp. z o.o. oraz Impel Cleaning sp. z o.o. Pozostałe postanowienia umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umowach. Obecnie łączna wartość umów zawartych pomiędzy spółkami Grupy Impel a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. wynosi 45,77 mln złotych.

W dniu 15 kwietnia 2013 roku została zawarta umowa kredytowa pomiędzy Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (obecnie Impel Cash Solutions sp. z o.o.), (spółka pośrednio zależna od Emitenta), a Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Bank), na podstawie, której Bank udzielił Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (obecnie Impel Cash Solutions sp. z o.o.), kredytu bankowego (kredyt w rachunku bieżącym oraz limit na wystawianie gwarancji bankowych) na łączną kwotę 18,5 mln zł. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na podstawie stawki WIBOR O/N + marża Banku. Zgodnie z zapisami umowy udzielony kredyt może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności Brink's C.L. Polska sp. z o.o. (obecnie Impel Cash Solutions sp. z o.o.), z terminem wykorzystania i jego spłaty do dnia 20 marca 2014 roku. W umowie nie zastrzeżono kar umownych, których wysokość przekracza 10% jej wartości. Podstawowymi zabezpieczeniami spłaty kredytu są gwarancje wystawione przez Impel S.A. i Impel Security Polska sp. z o.o. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Impel S.A. i spełniła tym samym kryterium uznania jej za umowę znaczącą.

W dniu 27 maja 2013 roku CS „Company” Sp. z o.o. S.K. podpisał z Getin Noble Bank S.A. (dalej: Bank) aneks do umowy zawartej przez strony w dniu 31 marca 2011 roku. Przedmiotem aneksowanej umowy są usługi porządkowo – czystościowe świadczone w obiektach należących do Banku. W związku z rozszerzeniem współpracy (usługą objęto 38 nowych placówek Banku) uległa zwiększeniu miesięczna wartość ww. umowy. Obecnie szacuje się, że wartość rozliczeń z tytułu wykonywania ww. umowy w ciągu najbliższych 5 lat (umowa była zawarta na czas nieokreślony) wyniesie 17,6 mln zł. Warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Aneksowana umowa została uznana za znaczącą, ponieważ obecna jej szacowana wartość przekracza 10% kapitałów własnych Impel S.A.

W dniu 21 czerwca 2013 roku została zawarta umowa kredytowa pomiędzy Impel S.A., Impel Cleaning Sp. z o.o., Impel Security Polska Sp. z o.o. i Agrobud BHP S.A. (dalej: spółki Grupy Impel) a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. (dalej: Bank), na podstawie której Bank udzielił spółkom Grupy Impel kredytu w rachunku bieżącym na łączną kwotę 20,0 mln zł. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało na podstawie stawki WIBOR 1M + marża Banku. Zgodnie z zapisami umowy udzielony kredyt może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności spółek z terminem wykorzystania i jego spłaty do dnia 12 czerwca 2014 roku. W umowie nie zastrzeżono kar umownych, których wysokość przekracza 10% jej wartości. Podstawowymi zabezpieczeniami spłaty kredytu jest solidarna odpowiedzialność Kredytobiorców. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Impel S.A. i spełniła tym samym kryterium uznania jej za umowę znaczącą.

W dniu 25 czerwca 2013 roku została zawarta „Umowa o limit wierzytelności” pomiędzy Impel S.A. i Impel Security Polska Sp. z o.o. (dalej: spółki Grupy Impel) a Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank). W oparciu o podpisaną umowę Bank udzielił spółkom Grupy Impel limitu na łączną kwotę 20,0 mln zł, który może być wykorzystany przez ww. spółki w formie kredytu w rachunku bieżącym (do kwoty 15,0 mln zł) i linii gwarancyjnej (do kwoty 5,0 mln zł). Oprocentowanie limitu ustalone zostało na podstawie stawki WIBOR 1M + marża Banku. Zgodnie z zapisami umowy udzielony limit podlega spłacie do dnia 21 marca 2014 roku - w przypadku kredytu w rachunku bieżącym i do dnia 21 marca 2018 roku - w przypadku linii gwarancyjnej. W umowie nie zastrzeżono kar umownych, których wysokość przekracza 10% jej wartości. Podstawowymi zabezpieczeniami spłaty limitu jest solidarna odpowiedzialność ww. spółek. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Impel S.A. i spełniła tym samym kryterium uznania jej za umowę znaczącą.

Pozostałe zdarzenia

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

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

Zweryfikowane przez Grupę Impel podstawowe zagrożenia i ryzyka rynkowe związane z II półroczem 2013 roku to:

- ostra konkurencja ceną przez znaczną część podmiotów świadczących analogiczne usługi,
- podnoszenie konkurencyjności produktów oferowanych przez konkurencję poprzez coraz częstsze zastosowanie zaawansowanych rozwiązań technologicznych (np. zdalny nadzór nad realizacją usług ochrony i sprzątnia, stosowanie inteligentnych systemów IT służących do integracji obecnie stosowanych mechanizmów ochrony obiektów) - coraz częstsze odchodzenie konkurencji od tradycyjnych produktów FOM czy UPC i przechodzenie na produkty bardziej zaawansowane technologicznie (np. Solid Security, ISS, Sodexo).
- coraz częściej stosowana przez konkurencję sprzedaż pakietowa - wielu produktów o charakterze outsourcingowym do jednego klienta (np. Sodexo, ISS, Veolia).
- zmiany w zakresie przepisów dotyczących dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych zaliczonych do umiarkowanego i lekkiego stopnia niepełnosprawności,
- rosnące zaangażowanie kapitału obcego w celu finansowania wysokiej dynamiki wzrostu przychodu.

Grupa Impel podejmuje działania zmierzające w kierunku realizacji celów strategicznych, przy jednoczesnym ograniczaniu zagrożeń:

- stałe zwiększenie tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży przy akceptacji elastycznej polityki rentowności kontraktów,
- dążenie do redefinicji oferowanych produktów - zwiększenia ich zaawansowania technologicznego i wygenerowania wartości dodanej dla klientów w celu możliwości generowania wyższych marż poprzez profesjonalnie prowadzoną politykę cenową.
- rozwój działań akwizycyjnych – koncentracja przede wszystkim na przejmowaniu wydzielonych części przedsiębiorstw przemysłowych do ich restrukturyzacji lub spółek oferujących na rynku produkty uzupełniające ofertę Grupa Impel (przy założeniu, że nie są one uzależnione od dotacji z tytułu zatrudnienia osób niepełnosprawnych),
- rozwój sprzedaży pakietowej generującej nowe przychody, a dla klientów nowe podejście do outsourcingu,
- dalsza optymalizacja kosztów bezpośrednich oraz pośrednich,

12. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH IMPEL S.A. W CIĄGU I PÓŁROCZA 2013 ROKU I DO DNIA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Zarząd

W I półroczu 2013 roku nie miały miejsca zmiany personalne w składzie Zarządu Impel S.A., który na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień przekazania niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Grzegorz Dzik ¹⁾
Wiceprezes Zarządu	Józef Biegaj
	Wojciech Rembikowski ²⁾
	Danuta Czajka

1) w dniu 29 czerwca 2013 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Impel S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Grzegorz Dzik na Prezesa Zarządu Impel S.A. na kolejną trzyletnią kadencję

2) w dniu 29 czerwca 2013 roku, w związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu, Rada Nadzorcza Impel S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciech Rembikowskiego na Członka Zarządu Impel S.A. na kolejną trzyletnią kadencję

Rada Nadzorcza

W dniu 15 maja 2013 roku Pan Jakub Dzik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki IX kadencji. Rezygnacja została dokonana z dniem 15 maja 2013 roku. Pan Jakub Dzik w Radzie Nadzorczej pełnił funkcję jej Sekretarza.

W dniu 29 czerwca 2013 roku, na posiedzeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Akcjonariusze posiadający akcje uprzywilejowane i będący obecni na tym Walnym, na podstawie art. 385 §1 KSH i §16 ust. 2.1 litera a) Statutu Spółki powołali do składu Rady Pana Edwarda Laufera, na IX trzyletnią kadencję.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Krzysztof Oblój
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Andrzej Malinowski
Członkowie Rady Nadzorczej	Edward Laufer
	Piotr Urbańczyk
	Piotr Pawłowski

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zatwierdzamy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz wchodzące w jego skład:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Impel
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Impel
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Impel
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Impel
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27-08-2013	Grzegorz Dzik	Prezes Zarządu	
27-08-2013	Józef Biegaj	Wiceprezes Zarządu	
27-08-2013	Wojciech Rembikowski	Wiceprezes Zarządu	
27-08-2013	Danuta Czajka	Wiceprezes Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27-08-2013	Dariusz Komorowski	Dyrektor Centrum Księgowego	
27-08-2013	Mieczysław Budzik	Dyrektor Usług Wspólnych - Dyrektor Centrum Księgowego	