

Zarząd spółki

IMPEL S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny
za 3 kwartał roku obrotowego 2003

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ		W TYS. EUR	
	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30	3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30	3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	331 577		76 018	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 405		6 054	
III. Zysk (strata) brutto	23 612		5 413	
IV. Zysk (strata) netto	23 925		5 485	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 501		5 388	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 982		-4 581	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 878		-660	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	641		141	
IX. Aktywa razem	250 985		54 051	
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 810		31 616	
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 212		1 768	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	109 404		23 561	
XIII. Kapitał własny	103 517		22 293	
XIV. Kapitał zakładowy	51 200		11 091	
XV. Liczba akcji	10 300 000		10 300 000	
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,32		0,53	
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,05		2,16	
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

Skonsolidowany bilans

	STAN NA 2003-09-30 KONIEC KWARTAŁU / 2003	STAN NA 2003-06-30 KONIEC POPRZ. KWARTAŁU / 2003
Aktywa		
I. Aktywa trwałe	113 771	113 706
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	12 759	14 464
wartość firmy	9 607	10 565
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	64 366	64 857
4. Należności długoterminowe	1 833	2 081
4.1. Od jednostek powiązanych	400	600
4.2. Od pozostałych jednostek	1 433	1 481
5. Inwestycje długoterminowe	16 575	13 772
5.1. Nieruchomości	13 627	13 627
5.2. Wartości niematerialne i prawne		
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 948	145
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	2 948	145
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	2 752	100
b) w pozostałych jednostkach		
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 238	18 532
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 646	16 944
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 592	1 588
II. Aktywa obrotowe	137 214	128 228
1. Zapasy	2 784	2 983
2. Należności krótkoterminowe	102 090	96 809
2.1. Od jednostek powiązanych	3 563	3 858
2.2. Od pozostałych jednostek	98 527	92 951
3. Inwestycje krótkoterminowe	26 781	22 633
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 781	22 623
a) w jednostkach powiązanych	3 192	2 185
b) w pozostałych jednostkach	6 435	6 002
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 154	14 446
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 559	5 803
A k t y w a r a z e m	250 985	241 934
Pasywa		
I. Kapitał własny	103 517	94 967
1. Kapitał zakładowy	51 500	51 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		

3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	15 320	15 320
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	4	4
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	23 127	23 127
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
a) dodatnie różnice kursowe		
b) ujemne różnice kursowe		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 359	-10 359
9. Zysk (strata) netto	23 925	15 375
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Kapitały mniejszości	658	485
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	146 810	146 482
1. Rezerwy na zobowiązania	5 136	4 685
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	608	543
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	532	568
a) długoterminowa	532	568
b) krótkoterminowa		
1.3. Pozostałe rezerwy	3 996	3 574
a) długoterminowe	71	85
b) krótkoterminowe	3 925	3 489
2. Zobowiązania długoterminowe	8 212	8 311
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	8 212	8 311
3. Zobowiązania krótkoterminowe	109 404	108 908
3.1. Wobec jednostek powiązanych	31	225
3.2. Wobec pozostałych jednostek	96 726	94 764
3.3. Fundusze specjalne	12 647	13 919
4. Rozliczenia międzyokresowe	24 058	24 578
4.1. Ujemna wartość firmy		
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24 058	24 578
a) długoterminowe	14 114	13 700
b) krótkoterminowe	9 944	10 878
P a s y w a r a z e m	250 985	241 934
Wartość księgowa	103 517	94 967
Liczba akcji	10 300 000	10 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,05	9,22
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

Pozycje pozabilansowe

	STAN NA 2003-09-30 KONIEC KWARTAŁU / 2003	STAN NA 2003-06-30 KONIEC POPRZ. KWARTAŁU / 2003
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	20 865	19 727
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	6 000	5 700
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	14 865	14 027
3. Inne (z tytułu)	3 753	3 250
Pozycje pozabilansowe, razem	24 618	22 977

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	3 KWARTAŁ / 2003 OKRES OD 2003-07-01 DO 2003-09-30	3 KWARTAŁ Y NARASTAJĄCO / 2003 OKRES OD 2001-01-01 DO 2003-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	109 695	331 577
od jednostek powiązanych	123	3 637
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	109 301	326 435
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	394	5 142
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-107 106	-331 300
od jednostek powiązanych	-34	-2 328
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-106 690	-326 331
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-416	-4 969
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 589	277
IV. Koszty sprzedaży	-4 108	-9 993
V. Koszty ogólnego zarządu	-11 798	-31 384
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-13 317	-41 100
VII. Pozostałe przychody operacyjne	26 363	76 342
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	243	323
2. Dotacje	24 323	68 793
3. Inne przychody operacyjne	1 797	7 226
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-3 290	-8 837
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-340	-476
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1 701	-5 171
3. Inne koszty operacyjne	-1 249	-3 190
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	9 756	26 405
X. Przychody finansowe	324	1 099
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
od jednostek powiązanych		
2. Odsetki, w tym:	322	1 028
od jednostek powiązanych	17	29
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji		
5. Inne	2	71
XI. Koszty finansowe	-956	-3 788
1. Odsetki, w tym:	-836	-2 386
dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji		
4. Inne	-120	-1 402
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	9 124	23 716
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)		

1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-104
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	9 124	23 612
XVIII. Podatek dochodowy	-401	856
a) część bieżąca	-38	-44
b) część odroczone	-363	900
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XXI. Zyski (straty) mniejszości	-173	-543
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	8 550	23 925
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	8 550	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 300 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,83	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	3 KWARTAŁ / 2003 OKRES OD 2003-07-01 DO 2003-09-30	3 KWARTALY NARASTAJĄCO / 2003 OKRES OD 2003-01-01 DO 2003-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	94 967	89 709
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	94 967	89 709
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	51 500	51 500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
emisji akcji (wydania udziałów)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	51 500	51 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	15 320	1 634
3.1. Zmiany kapitału zapasowego		13 686
a) zwiększenia (z tytułu)		13 686
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
z podziału zysku (ustawowo)		2 021
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		11 665
b) zmniejszenia (z tytułu)		
pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 320	15 320
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4	4
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
zbycia środków trwałych		

5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4	4
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	23 127	10 276
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		12 851
a) zwiększenia (z tytułu)		12 851
podział zysku z lat ubiegłych		12 851
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	23 127	23 127
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 016	26 295
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 375	34 495
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 375	34 495
a) zwiększenia (z tytułu)		2 445
podziału zysku z lat ubiegłych		
inne		2 445
b) zmniejszenia (z tytułu)		-36 940
- zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych		-12 851
- zwiększenie kapitału zapasowego		-13 686
- wypłacona dywidenda		-10 403
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 375	
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-10 359	-8 200
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-10 359	-8 200
a) zwiększenia (z tytułu)		
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-2 159
inne		-2 159
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 359	-10 359
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 016	-10 359
9. Wynik netto	8 550	23 925
a) zysk netto	8 550	23 925
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	103 517	103 517
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	103 517	103 517

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	3 KWARTAŁ / 2003 OKRES OD 2003-07-01 DO 2003-09-30	3 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2003 OKRES OD 2003-01-01 DO 2003-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	8 550	23 925
II. Korekty razem	1 416	-424
1. Zyski (straty) mniejszości	173	543
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja, w tym: odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	4 592	13 682
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	466	578
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	850	1 064
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	97	153
7. Zmiana stanu rezerw	450	376
8. Zmiana stanu zapasów	260	884
9. Zmiana stanu należności	-5 707	-5 751
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	323	-9 035
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8	-3 244
12. Inne korekty	-96	326
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 966	23 501
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 585	3 166
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 473	2 563
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	112	603
a) w jednostkach powiązanych	31	94
zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		

spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		4
inne wpływy z aktywów finansowych	31	90
b) w pozostałych jednostkach	81	509
zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki	7	40
inne wpływy z aktywów finansowych	74	469
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-17 192	-23 148
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-12 484	-16 706
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-4 642	-5 732
a) w jednostkach powiązanych	-3 912	-4 242
nabycie aktywów finansowych	-3 052	-3 152
udzielone pożyczki długoterminowe	-860	-1 090
b) w pozostałych jednostkach	-730	-1 490
nabycie aktywów finansowych	-730	-1 490
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		-536
5. Inne wydatki inwestycyjne	-66	-174
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 607	-19 982
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	28 555	89 675
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		184
2. Kredyty i pożyczki	28 555	88 941
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		550
II. Wydatki	-21 206	-92 553
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-10 403
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-20 021	-78 907
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-341	-1 014
8. Odsetki	-844	-2 229
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 349	-2 878
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 708	641
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 708	641
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 446	16 513
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	17 154	17 154
o ograniczonej możliwości dysponowania	3 390	3 390

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

Bilans

	STAN NA 2003-09-30 KONIEC KWARTAŁU / 2003	STAN NA 2003-06-30 KONIEC POPRZ. KWARTAŁU / 2003
Aktywa		
I. Aktywa trwałe	91 422	90 167
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	11 907	13 507
wartość firmy	9 607	10 565
2. Rzeczowe aktywa trwałe	24 659	25 069
3. Należności długoterminowe	1 239	1 480
3.1. Od jednostek powiązanych	458	692
3.2. Od pozostałych jednostek	781	788
4. Inwestycje długoterminowe	43 130	39 426
4.1. Nieruchomości	10 396	10 396
4.2. Wartości niematerialne i prawne		
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	32 734	29 030
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	32 734	29 030
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach		
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 487	10 685
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 189	9 318
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 298	1 367
II. Aktywa obrotowe	69 121	63 765
1. Zapasy	922	1 062
2. Należności krótkoterminowe	56 077	52 492
2.1. Od jednostek powiązanych	9 394	9 826
2.2. Od pozostałych jednostek	46 683	42 666
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 885	7 274
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 885	7 274
a) w jednostkach powiązanych	5 035	3 110
b) w pozostałych jednostkach	821	812
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 029	3 352
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 237	2 937
A k t y w a r a z e m	160 543	153 932
Pasywa		
I. Kapitał własny	88 957	85 197
1. Kapitał zakładowy	51 500	51 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		

3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		
4. Kapitał zapasowy	3 309	3 309
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	4	4
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	23 127	23 127
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
8. Zysk (strata) netto	11 017	7 257
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 586	68 735
1. Rezerwy na zobowiązania	1 629	1 199
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	236	236
a) długoterminowa	236	236
b) krótkoterminowa		
1.3. Pozostałe rezerwy	1 393	963
a) długoterminowe	71	85
b) krótkoterminowe	1 322	878
2. Zobowiązania długoterminowe	2 257	3 169
2.1. Wobec jednostek powiązanych		
2.2. Wobec pozostałych jednostek	2 257	3 169
3. Zobowiązania krótkoterminowe	58 594	54 864
3.1. Wobec jednostek powiązanych	2 994	3 831
3.2. Wobec pozostałych jednostek	52 354	47 906
3.3. Fundusze specjalne	3 246	3 127
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 106	9 503
4.1. Ujemna wartość firmy		
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 106	9 503
a) długoterminowe	4 556	4 698
b) krótkoterminowe	4 550	4 805
P a s y w a r a z e m	160 543	153 932
Wartość księgowa	88 957	85 197
Liczba akcji	10 300 000	10 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,64	8,27
Rozwodniona liczba akcji		
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

Pozycje pozabilansowe

	STAN NA 2003-09-30 KONIEC KWARTAŁU / 2003	STAN NA 2003-06-30 KONIEC POPRZ. KWARTAŁU / 2003
1. Należności warunkowe		
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		
2. Zobowiązania warunkowe	41 559	40 049
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	35 430	34 210
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) udzielonych gwarancji i poręczeń	6 129	5 839
3. Inne (z tytułu)	3 753	3 250
Pozycje pozabilansowe, razem	45 312	43 299

Rachunek zysków i strat

	3 KWARTAŁ / 2003 OKRES OD 2003-07-01 DO 2003-09-30	3 KWARTAŁ Y NARASTAJĄCO / 2003 OKRES OD 2003-01-01 DO 2003-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	53 876	166 200
od jednostek powiązanych	3 101	12 291
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	53 524	161 210
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	352	4 990
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-51 207	-160 514
od jednostek powiązanych	-3 437	-17 125
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-51 098	-155 693
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-109	-4 821
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	2 669	5 686
IV. Koszty sprzedaży	-1 377	-4 774
V. Koszty ogólnego zarządu	-6 711	-17 804
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	-5 419	-16 892
VII. Pozostałe przychody operacyjne	12 853	36 627
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	89	161
2. Dotacje	11 419	32 242
3. Inne przychody operacyjne	1 345	4 224
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-3 370	-4 527
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-103	-179
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-2 373	-2 556
3. Inne koszty operacyjne	-894	-1 792
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 064	15 208
X. Przychody finansowe	690	2 341
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		954
od jednostek powiązanych		954
2. Odsetki, w tym:	410	1 362
od jednostek powiązanych	336	1 053
3. Zysk ze zbycia inwestycji		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	276	
5. Inne	4	25
XI. Koszty finansowe	-864	-5 924
1. Odsetki, w tym:	-463	-1 239
dla jednostek powiązanych		
2. Strata ze zbycia inwestycji		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-209	-4 197
4. Inne	-192	-488
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 890	11 625
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		
1. Zyski nadzwyczajne		

2. Straty nadzwyczajne		
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	3 890	11 625
XV. Podatek dochodowy	-130	-608
a) część bieżąca		
b) część odroczone	-130	-608
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	3 760	11 017
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	3 760	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 300 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,37	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	3 KWARTAŁ / 2003 OKRES OD 2003-07-01 DO 2003-09-30	3 KWARTAŁY NARASTAJĄCO / 2003 OKRES OD 2003-01-01 DO 2003-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	85 197	88 342
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	85 197	88 342
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	51 500	51 500
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
emisji akcji (wydania udziałów)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
umorzenia akcji (udziałów)		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	51 500	51 500
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	3 309	1 287
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		2 022
a) zwiększenia (z tytułu)		2 022
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
z podziału zysku (ustawowo)		2 022
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
pokrycia straty		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 309	3 309
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	4	4
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
zbycia środków trwałych		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4	4
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	23 127	10 276

6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		12 851
a) zwiększenia (z tytułu)		12 851
- z podziału zysku z lat ubiegłych		12 851
b) zmniejszenia (z tytułu)		
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	23 127	23 127
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 257	25 275
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 257	25 275
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 257	25 275
a) zwiększenia (z tytułu)		
podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		-25 275
- zwiększenia kapitału zapasowego		-2 022
- zwiększenia pozostałych kapitałów rezerwowych		-12 849
- przeznaczenia na dywidendę		-10 402
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 257	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 257	
8. Wynik netto	3 760	11 017
a) zysk netto	3 760	11 017
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	88 957	88 957
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	88 957	88 957

Rachunek przepływów pieniężnych

	3 KWARTAŁ / 2003 OKRES OD 2003-07-01 DO 2003-09-30	3 KWARTAŁ Y NARASTAJĄCO / 2003 OKRES OD 2003-01-01 DO 2003-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy		
1. Sprzedaż		
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej		
II. Wydatki		
1. Dostawy i usługi		
2. Wynagrodzenia netto		
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia		
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
5. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	3 760	11 017
II. Korekty razem	-610	-410
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
2. Amortyzacja	2 901	8 424
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-140	-854
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	14	18
6. Zmiana stanu rezerw	430	720
7. Zmiana stanu zapasów	140	767
8. Zmiana stanu należności	-2 828	-2 230
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-465	-10 776
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-499	-872
11. Inne korekty	-163	4 393
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 150	10 607
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	257	3 273
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83	1 745
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	174	1 528
a) w jednostkach powiązanych	167	1 520
zbycie aktywów finansowych		
dywidendy i udziały w zyskach	137	954
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		8
inne wpływy z aktywów finansowych	30	558

b) w pozostałych jednostkach	7	8
zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki	7	8
inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-7 390	-17 056
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 138	-8 763
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-5 252	-8 293
a) w jednostkach powiązanych	-5 252	-7 533
nabycie aktywów finansowych	-4 605	-6 886
udzielone pożyczki długoterminowe	-647	-647
b) w pozostałych jednostkach		-760
nabycie aktywów finansowych		-760
udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 133	-13 783
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	25 201	80 510
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	25 201	80 510
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-21 541	-78 950
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-10 403
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-21 266	-67 274
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-275	-1 273
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 660	1 560
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-323	-1 616
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-323	-1 616
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 352	4 645
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 029	3 029
o ograniczonej możliwości dysponowania	17	2 152

1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2003 ROKU.

1.1 Podstawa sporządzenia i format sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie

Skonsolidowane oraz jednostkowe skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane zgodnie z przepisami znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 – tekst jednolity; dalej „Ustawa o Rachunkowości”) oraz z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami, Rozporządzenie) i obejmują okres od 1 stycznia 2003 do 30 września 2003 roku.

1.2 Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmują okres dziewięciu miesięcy tj. od 1 stycznia 2003 roku do 30 września 2003 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie zaprezentowano skonsolidowane porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2003 roku.

Dla danych prezentowanych w jednostkowym bilansie zaprezentowano jednostkowe porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2003 roku.

Nie prezentuje się skonsolidowanych danych porównywalnych oraz jednostkowych danych porównywalnych za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2002 oraz na dzień 30 września 2002, z uwagi na fakt, że jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie sporządziły sprawozdań finansowych za okres 9 miesięcy kończącym się 30 września 2002 roku oraz nie było sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za ten okres. Obecnie sporządzenie skonsolidowanych danych porównywalnych oraz jednostkowych danych porównywalnych za trzeci kwartał 2002 roku jest znacząco utrudnione.

1.3 Ogólne zasady sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w raporcie.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego bilansu, skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym oraz skonsolidowanego i jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto te same ogólne zasady, które były zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2002. Zasady te zostały ujęte w nocy 2.3.2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok kończący się 31 grudnia 2002, które zostało zaprezentowane w Rozdziale VIII Prospektu Emisyjnego sporządzonego w dniu 30 czerwca 2003 r.

1.4 Informacje ogólne dotyczące Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 września 2003 roku Grupa Kapitałowa Impel („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składała się z jednostki dominującej Impel S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”) i 18 spółek zależnych. W trzecim kwartale 2003 roku nie objęto konsolidacją nowo nabytej spółki na Łotwie Serviks Riga Ltd., z uwagi na brak kontroli na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego tj. na 30 września 2003r. (art. 58 ust.1 pkt. 3 Ustawy o Rachunkowości).

1.5 Przyjęte zasady rachunkowości.

W III kwartale 2003 roku Emitent oraz jego Grupa Kapitałowa nie wprowadziły istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2002.

2.INFORMACJE O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW ORAZ DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.

2.1 Grupa Kapitałowa Impel

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

	Odpisy aktualizujące wartość aktywów (2.1.1)	Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (2.1.2)	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy (2.1.3)	Rezerwy na przyszłe zobowiązania (2.1.4)	Rozliczenia międzyokresowe kosztów (2.1.5)
Stan na 01.01.2003	33 908	15 548	410	4 760	7 381
Zwiększenia	5 544	4 172	198	1 325	9 293
Wykorzystanie	(320)			(767)	(8 439)
Rozwiązanie	(4 963)	(3 074)		(790)	
Stan 30.09.2003	34 169	16 646	608	4 528	8 235

2.1.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Łączna wartość odpisów na aktywa na dzień 30 września 2003 roku wyniosła 34 169 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne – 12 029 tys. zł
- odpisy aktualizujące wartości środków trwałych – 1 917 tys. zł
- odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe – 1 375 tys. zł
- odpisy aktualizujące inwestycje krótkoterminowe – 113 tys. zł
- odpisy aktualizujące zapasy – 279 tys. zł
- odpisy aktualizujące należności – 18 456 tys. zł

2.1.2 Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywo na odroczonego podatek dochodowy nie podlega kompensacie z rezerwą na ten podatek na poziomie konsolidacji jednostkowych sprawozdań finansowych z uwagi na to, że każda spółka należąca do Grupy Kapitałowej Impel rozlicza się z podatku dochodowego od działalności gospodarczej odrębnie.

2.1.4 Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Rezerwy na przyszłe zobowiązania obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, oraz na roszczenia sporne wniesione przez pracowników i kontrahentów spółek Grupy.

2.1.5 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W ramach międzyokresowych rozliczeń kosztów biernych zwiększono rezerwę na urlopy o 6 986 tys. zł, której stan na dzień 30 września 2003 r. wyniósł 6 068 tys. zł. Ponadto wykorzystano rezerwy na nagrody w kwocie 2 124 tys. zł, w wyniku czego rezerwy te na dzień 30 września 2003 wyniosły 50 tys. zł. Pozostałe rezerwy na dzień 30 września 2003 r. wyniosły 2 117 tys. zł.

2.2 Impel S.A.

	Odpisy aktualizujące wartość aktywów (2.2.1)	Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego (2.2.2)	Rezerwy na przyszłe zobowiązania (2.2.3)	Rozliczenia międzyokresowe kosztów (2.2.4)
Stan na 01.01.2003	41 533	9 796	909	3 324
Zwiększenia	6 797	701	1 249	3 780
Wykorzystanie	(260)	-	(33)	(3 290)
Rozwiązanie	(3 325)	(1 308)	(496)	-
Stan 30.09.2003	44 745	9 189	1 629	3 814

2.2.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Łączna wartość odpisów na aktywa na dzień 30 września 2003 r. wyniosła 44 745 tys. zł, w tym:

- odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne – 12 000 tys. zł
- odpisy aktualizujące inwestycje długoterminowe – 19 006 tys. zł
- odpisy aktualizujące zapasy – 141 tys. zł
- odpisy aktualizujące należności – 13 598 tys. zł

2.2.2 Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Impel S.A. dla celów prezentacji w bilansie kompensuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku z rezerwą na podatek odroczonego. Stan tych składników na 30 września 2003 wynosił odpowiednio: 9 636 tys. zł i 447 tys. zł. W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2002 aktywo z tytułu odroczonego podatku uległo zmianie o 607 tys. zł w wyniku wypłaty części nagród za rok 2002 r., zmniejszenia się wartości odpisów na należności trudne oraz rozwiązania rezerwy na badanie bilansu, a także z tytułu utworzenia nowych odpisów na udziały, rezerw na przyszłe zobowiązania i urlopy. Rezerwa na podatek odroczonego zwiększyła się o 295 tys. zł w związku z zarachowaniem odsetek od udzielonych pożyczek za III kwartał 2003.

2.2.3 Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Rezerwy na przyszłe zobowiązania obejmują rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz na zobowiązania sporne wobec pracowników i kontrahentów.

2.2.4 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Saldo międzyokresowych rozliczeń kosztów biernych zwiększyło się o 720 tys. zł i wynika ze zwiększenia rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz wykorzystania rezerwy na nagrody.

3.OPIS DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ, W OKRESIE KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY.

W III kwartale 2003 r. Impel S.A. nabyła udziały łotewskiej spółki Serviks Riga Ltd. (rejestracja zmiany własności kapitału zakładowego spółki nastąpiła w dniu 27.10.2003r.) i stała się właścicielem 66,99% udziałów spółki.

4.OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.

W okresie do 30 września 2003 roku nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

5.ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO 30 WRZEŚNIA 2003 ROKU, NIEUJĘTE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA III KWARTAŁ 2003 ROKU, A MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.

W okresie po 30 września 2003 roku Spółka przede wszystkim kontynuowała działania zmierzające do doprowadzenia nowej emisji akcji serii D i E do skutku jak i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z tego tytułu:

- w dniu 13 października 2003 roku Zarząd Impel S.A. dokonał przydziału 6 000 000 akcji emisji serii D. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 26,00 PLN. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 156 000 000, 00 PLN.

Środki z emisji planuje się przeznaczyć m.in. na konsolidację podmiotów prowadzących działalność zblizowaną do działalności spółek Grupy, na inwestycje rzeczowe związane z dalszym rozwojem usług oraz finansowanie rozwoju organicznego, w tym finansowanie zakupów inwestycyjnych związanych ze zwiększeniem skali działalności Grupy, jak i zasilenie majątku obrotowego.

- od dnia 16 października 2003 roku Prawa Do Akcji serii D Impel S.A. były przedmiotem obrotu na rynku podstawowym na GPW w Warszawie S.A.

- w dniu 23 października 2003 roku zostało zarejestrowane przez sąd podwyższenie kapitału zakładowego Impel S.A. do kwoty 81 500 000,00 PLN umożliwiające faktyczny wpływ środków z emisji akcji spółki serii D do Spółki.

- w dniu 30 października 2003 roku Zarząd Impel S.A. złożył wnioski do KDPW i GPW w sprawie rejestracji akcji Spółki serii A, B i D (powstałych po zamianie PDA) oraz wprowadzenia ich z dniem 14 listopada 2003 roku do obrotu giełdowego.

- w dniu 7 listopada 2003 roku Zarząd Impel S.A. dokonał przydziału 200 000 akcji serii E. Akcje te zaoferowane zostały wybranym pracownikom Grupy Kapitałowej Impel. Cena emisyjna akcji serii E była równa cenie emisyjnej akcji serii D pomniejszonej o 50% dyskonto. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 2 600 000,00 PLN.

W dniu 6 listopada 2003 roku aktem założycielskim została powołana nowa spółka Grupy Kapitałowej pod nazwą Impel Rental Sp. z o.o. z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000,00 PLN, w której wszystkie udziały objęła Impel S.A. Przedmiotem działalności spółki będą usługi pralnictwa, dzierżawy i konserwacji odzieży roboczej i bielizny pościelowej świadczone dotychczas przez Impel S.A.

6.STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.

Zarząd Impel S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy Kapitałowej.

7.AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY IMPEL S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO.

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA, zgodny z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu Impel S.A.:

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego*	Udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego* (%)	Liczba głosów na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego*	Udział w głosach na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego* (%)	Liczba akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego*	Udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu kwartalnego* (%)	Liczba głosów na dzień przekazania raportu kwartalnego*	Udział w głosach na dzień przekazania raportu kwartalnego* (%)
Grzegorz Dzik	5 870 984	57,00	11 570 984	57,00	5 870 984	35,59	11 570 984	43,67
Józef Biegaj	4 429 016	43,00	8 729 016	43,00	4 429 016	26,84	8 729 016	32,94
Pozostali	-	-	-	-	6 200 000	37,57	6 200 000	23,39

*wg. stanu na dzień 26.09.2003 roku

**wg. stanu na 14.11.2003 roku

8. Akcje Emitenta posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Wg. informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia raportu poza Panem Grzegorzem Dzikim pełniącym funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej Impel S.A. inne osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadają akcji lub uprawnień do nich (opcji).

	Liczba akcji na dzień przekazania ostatniego raportu okresowego*	ZMIANA	Liczba akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego**
ZARZĄD	-	-	-
RADA NADZORCZA	5 870 984	-	5 870 984

*wg. stanu na dzień 26.09.2003 roku

**wg. stanu na 14.11.2003 roku

Zgodnie z zamiarem realizacji przez Impel S.A. trzyletniego Programu Motywacyjnego (uchwała NWZA nr 2 z dnia 9 lipca 2003r.) Rada Nadzorcza Impel S.A. określiła listę osób uprawnionych do udziału w tym Programie. Osoby uprawnione zgodnie z warunkami określonymi w Regulaminie Programu Motywacyjnego otrzymały prawo do nabycia obligacji z prawem do subskrybowania i objęcia z prawem pierwszeństwa przed innymi akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F w cenie emisyjnej ustalonej w ofercie publicznej akcji serii D Spółki pomniejszonej o 50%.

9. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH EMITENTA LUB SPÓŁEK ZALEŻNYCH PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie zostało wszczęte ani nie toczyło się żadne postępowanie dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Impel S.A. lub jednostek od niej zależnych, którego wartość stanowiła by co najmniej 10% kapitałów własnych Impel S.A.

W przypadku postępowań, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, Impel S.A. na dzień 30 września 2003 roku prowadziła ponad 380 postępowań dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wynosiła 16 527 741 PLN. W tej grupie postępowań Spółka była stroną jednego istotnego postępowania układowego dotyczącego SP ZOZ Wojewódzkiego Szpitala Zespolonego im. Śniadeckiego w Białymstoku. Kwota wierzytelności na dzień 30 września 2003 roku wynosiła 2 832 268 PLN.

10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ NIETYPOWYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.

Wszystkie transakcje Impel S.A. i jednostek od niej zależnych z podmiotami powiązanyimi w omawianym okresie były transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Impel S.A. lub jednostki od niej zależne.

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB SPÓŁKĘ GRUPY KAPITAŁOWEJ PORĘCZEŃ KREDYTÓW LUB POŻYCZEK LUB UDZIELENIU GWARANCJI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM.

11.1 Impel S.A. udzieliła poręczeń kredytów i gwarancji za zobowiązania spółki zależnej Impel Security Polska Sp. z o.o., których łączna wartość na dzień 30.09.2003 r. wyniosła 20.405.000 PLN.

Lp.	Wartość (tys. PLN)	Warunki finansowe udzielenia poręczenia	Okres udzielenia gwarancji lub poręczenia
1.	305	Prowizja 2% w stosunku rocznym	30.10.2006r.
2.	3 000	Prowizja 2% w stosunku rocznym	Czas nieokreślony
3.	4 000	Prowizja 2% w stosunku rocznym	Czas nieokreślony
4.	2 000	Prowizja 2% w stosunku rocznym	28.02.2004r.
5.	1 500	Prowizja 2% w stosunku rocznym	06.03.2004r.
6.	2 600	Prowizja 2% w stosunku rocznym	30.09.2003r.
7.	2 000	Prowizja 2% w stosunku rocznym	Czas nieokreślony
8.	2 000	Prowizja 2% w stosunku rocznym	14.05.2004r.
9.	3 000	Prowizja 2% w stosunku rocznym	-
10.	do wysokości zobowiązania brutto	Prowizja 2% w stosunku rocznym	Czas nieokreślony
11.	do wysokości zobowiązania brutto	Prowizja 2% w stosunku rocznym	Czas nieokreślony
12.	do wysokości zobowiązania brutto	Prowizja 2% w stosunku rocznym	Czas nieokreślony

11.2 Impel Security Polska Sp. z o.o. nadzień 30.09.2003 roku udzieliła poręczeń kredytów i gwarancji za zobowiązania na łączną wartość 21.800.000 PLN, w tym:

a) Impel S.A. – na kwotę 11.900.000 PLN

Lp.	Wartość (tys. PLN)	Warunki finansowe udzielenia poręczenia	Okres udzielenia gwarancji lub poręczenia
1.	400	Prowizja 0,5% w stosunku kwartalnym	12.09.2004
2.	1 500	Prowizja 0,5% w stosunku kwartalnym	30.11.2003
3.	5 000	Prowizja 0,5% w stosunku kwartalnym	28.10.2003
4.	5 000	Prowizja 0,5% w stosunku kwartalnym	30.10.2006

b) Impel Cash Handling Sp. z o.o. – na kwotę 9.900.000 PLN

Lp.	Wartość (tys. PLN)	Warunki finansowe udzielenia poręczenia	Okres udzielenia gwarancji lub poręczenia
1.	6 000	Prowizja 0,5% w stosunku kwartalnym	27.02.2006
2.	3 900	Prowizja 0,5% w stosunku kwartalnym	25.07.2004

Poza wyżej wymienionymi żadna z pozostałych spółek Grupy nie udzieliła poręczeń lub gwarancji innemu podmiotowi, których wartość wynosiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Impel S.A.

12. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI EMITENTA.

W omawianym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące mieć wpływ na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku Impel S.A. ani inne, które mogłyby zagrozić jej zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań.

13. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Największy wpływ na przyszłe wyniki spółek Grupy Kapitałowej będą miały przede wszystkim rezultaty inwestycji planowanych w oparciu o środki finansowe uzyskane w wyniku emisji akcji Impel S.A.

Podpisy

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2003-11-14	Bogdan Dzik	Prezes Zarządu	
2003-11-14	Stawomir Borkowski	Wiceprezes Zarządu	
2003-11-14	Waldemar Czechowski	Wiceprezes Zarządu	
2003-11-14	Edward Laufer	Wiceprezes Zarządu	
2003-11-14	Grzegorz Markiewicz	Wiceprezes Zarządu	
2003-11-14	Halina Kaźmierczak	Główny Księgowy	