



IMPEL S.A.

Prezentacja Zarządu

Wyniki I kwartału 2007 roku

15 maja 2007





Skonsolidowane wyniki finansowe

Sprawozdanie finansowe według MSSF

w tys. PLN	2006	Q1 2006	Q1 2007
Przychody ze sprzedaży	748 361	169 426	211 405
Dotacje	50 280	12 923	13 756
Amortyzacja	18 084	4 294	4 902
EBIT	16 111	3 806	99
EBIT <i>bez dotacji</i>	(34 169)	(9 117)	(13 657)
EBITDA	34 195	8 100	5 001
EBITDA bez dotacji	(16 085)	(4 823)	(8 755)
Wynik netto	16 329	2 920	462
Aktywa	392 060	359 228	420 204
Środki pieniężne	40 617	68 243	36 222
Kapitały	230 155	225 644	229 673
Zobowiązania długoterminowe	4 966	3 989	6 352
Zobowiązania krótkoterminowe	140 742	118 802	169 574
Dług odsetkowy	3 252	2 163	24 965

dane bilansowe wg stanów na koniec okresów





Porównanie skonsolidowanych wyników kwartalnych

Wynik I kwartału 2007 roku zgodny z oczekiwaniami

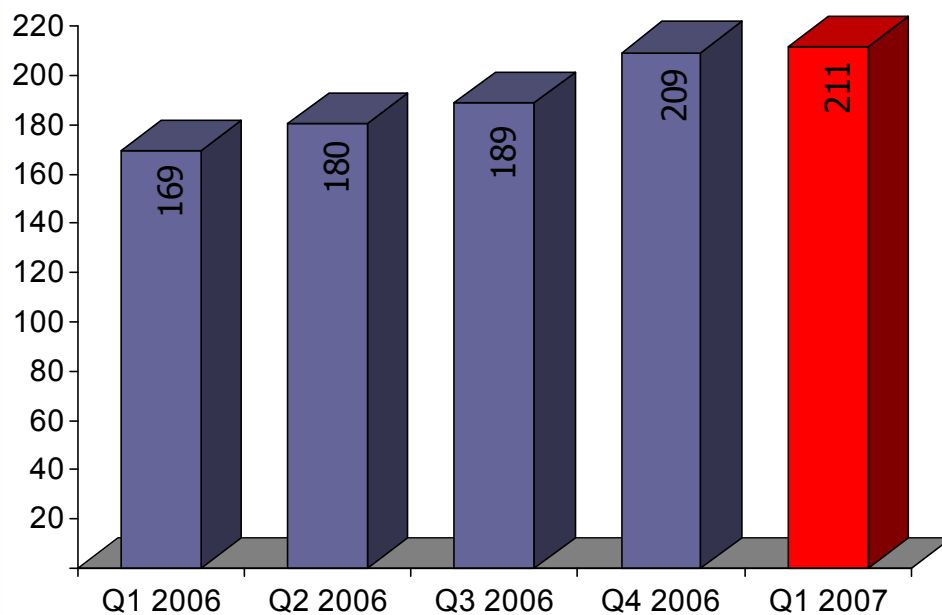
w tys. PLN	Q1 2006	Q2 2006	Q3 2006	Q4 2006	Q1 2007
Przychody ze sprzedaży	169 426	180 494	188 999	209 442	211 405
Dotacje	12 923	12 130	11 912	13 315	13 756
Amortyzacja	4 294	4 395	4 450	4 946	4 902
EBIT	3 806	3 725	4 151	4 429	99
EBIT <i>bez dotacji</i>	(9 117)	(8 405)	(7 761)	(8 886)	(13 657)
EBITDA	8 100	8 120	8 601	9 375	5 001
EBITDA bez dotacji	(4 823)	(4 010)	(3 311)	(3 940)	(8 755)
Wynik netto	2 920	3 641	3 777	5 991	462



Przychody ze sprzedaży Grupy Impel

Wysokie tempo wzrostu przychodów Grupy - utrzymane

mIn PLN



Q1' 07 w stosunku do Q1' 06

- **Organiczny** wzrost sprzedaży - 24,5 mln PLN
- **Akwizycje** wzrost sprzedaży - 17,5 mln PLN (Grupa DC System, Krakpol, North Ochrona, PS Asekuracja, TeleBT, SaneChem Service, Wena Floor System)

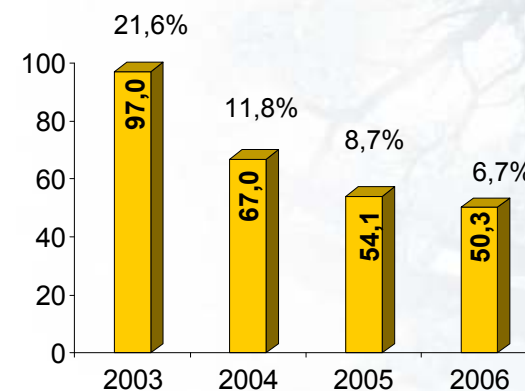
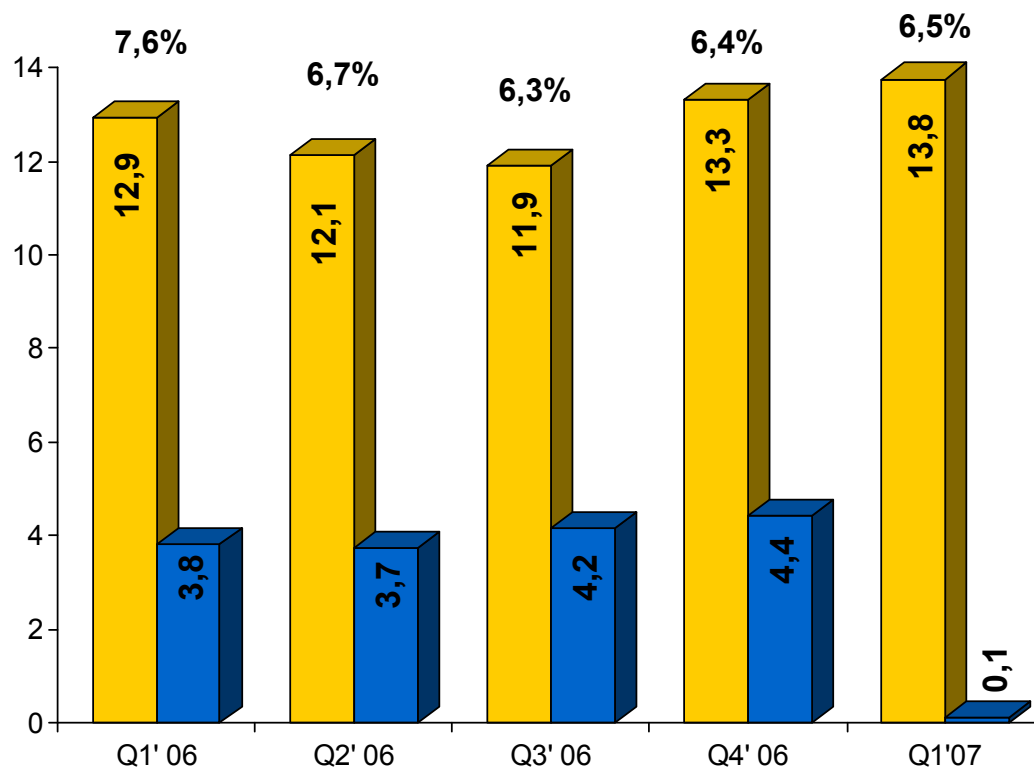




EBIT i dotacje w Q1 2007 roku

Poziom dotacji w przychodach ze sprzedaży zgodny ze strategią Grupy

mIn PLN



■ Dotacje
■ EBIT

- W procentach wyrażono dotacje w stosunku do przychodów ze sprzedaży





Zmiana metody przedstawiana segmentów biznesu

Obsługa Nieruchomości:

- usługi z zakresu sprzątnia wewnątrz i na zewnątrz budynków, usługi specjalistyczne w zakresie zapewnienia czystości dla odbiorców instytucjonalnych, techniczne utrzymanie nieruchomości

Ochrona:

- fizyczna i techniczna ochrona mienia, systemy alarmowe, telewizja przemysłowa, usługi ochrony przeciwpożarowej, CIT (konwojowanie i obsługa gotówki)

Obsługa Pracowników:

- leasing pracowniczy, obsługa kadrowo-płacowa, obsługa medyczna, szkolenia dla odbiorców instytucjonalnych

Dystrybucja:

- przygotowywanie i dostarczanie żywności, usługi rentalu, pralnictwa dla odbiorców instytucjonalnych, organizacja dostaw materiałów i towarów, usługi brokerskie z zakresu telekomunikacji

Pozostałe, m.in.:

- zarządzanie zintegrowanym łańcuchem dostaw, działalność deweloperska





Segmenty działalności – Q1 2007 roku

Segmenty zgodnie z MSSF (MSR 14)

w tys. PLN	Razem	Obsługa Nieruchomości	Ochrona	Obsługa Pracowników	Dystrybucja	Pozostałe
	Q1' 07	Q1' 07	Q1' 07	Q1' 07	Q1' 07	Q1' 07
Przychody ze sprzedaży 1)	211 405	89 527	79 813	19 982	20 334	1 750
Dotacje		7 508	5 574	146	83	303
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji 2)	4 456	4 153	978	-906	354	-123
Rentowność EBIT 3)	2,1%	4,6%	1,2%	-4,5%	1,7%	-7,0%
Nieprzypisane koszty całej grupy	(4 462)					
Wyłączenia	105					
EBIT	99					

1) Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy

2) Opłata za znak towarowy, usługi zarządzania strategicznego i korporacyjnego

3) W stosunku do Przychodów ze sprzedaży





Segmenty działalności – Q1 2007 roku w stosunku do Q1 2006 roku

Segmenty zgodnie z MSSF (MSR 14)

w tys. PLN	Razem		Obsługa Nieruchomości		Ochrona		Catering i Pozostałe	Obsługa Pracowników, Dystrybucja i Pozostałe
			dawne UPC	Q1' 07 ⁴⁾	Q1' 06	Q1' 07		
	Q1' 06	Q1' 07	Q1' 06				Q1' 07	Q1' 06
Przychody ze sprzedaży 1)	169 426	211 405	68 647	89 527	60 564	79 813	40 215	42 066
Dotacje			7 224	7 508	5 351	5 574	215	532
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia wszelkich opłat na rzecz korporacji 2)	10 685	4 456	6 002	4 153	2 635	978	2 048	(675)
Rentowność EBIT 3)	6,3%	2,1%	8,7%	4,6%	4,4%	1,2%	5,1%	-1,6%
Nieprzypisane koszty całej grupy	(6 108)	(4 462)						
Wyłączenia	(771)	105						
EBIT	3 806	99						

1) Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy

2) Opłata za znak towarowy, usługi zarządzania strategicznego i korporacyjnego

3) W stosunku do Przychodów ze sprzedaży

4) Zawiera działalność TUN (techniczne utrzymanie nieruchomości)





Polityka i przepisy w zakresie dotacji

Stabilny i zgodny z oczekiwaniami udział dotacji w przychodach

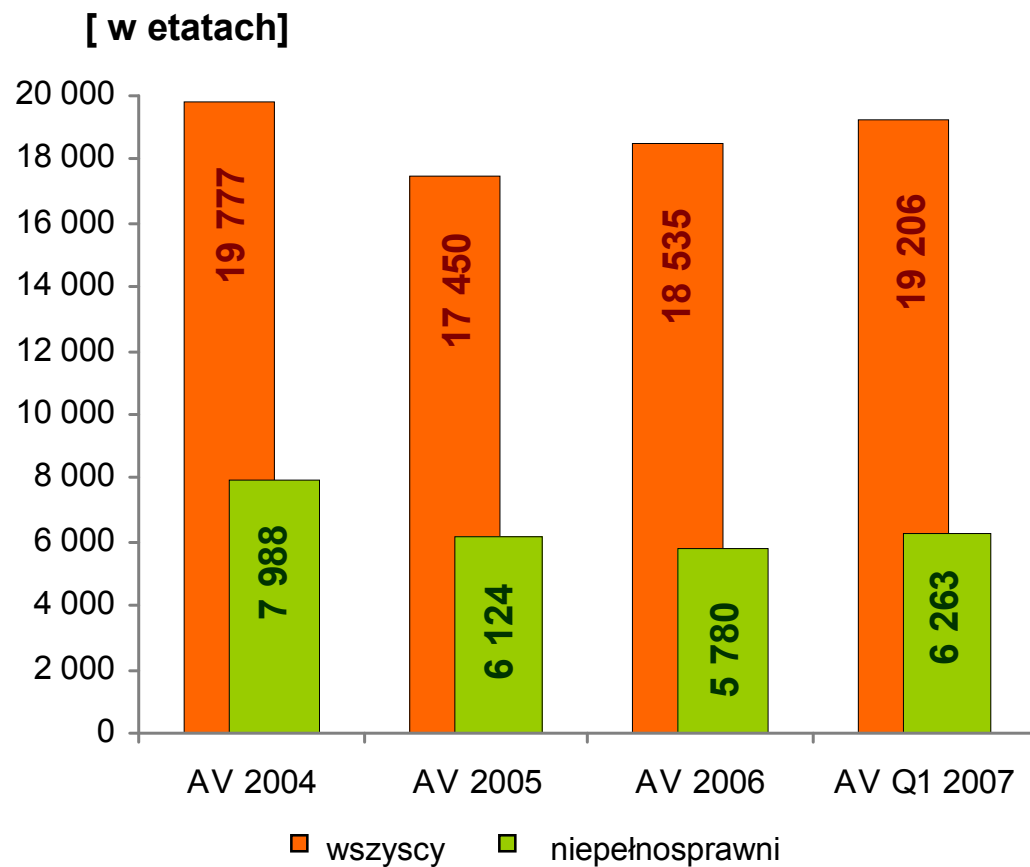
- Brak zmian w otoczeniu prawnym skutkujących w 2007 roku
 - Ustawa o Rehabilitacji Zawodowej i Zatrudnieniu Osób Niepełnosprawnych i Rozporządzenie z dn. 18 maja 2005 roku z późniejszymi zmianami (dotacje ryczałtowe)
- Projekt nowelizacji ustawy o Rehabilitacji przesłany z Sejmu do Senatu w dniu 10 maja 2007 roku
- Niski udział dotacji w stosunku do przychodów ze sprzedaży:
 - 21,6% w 2003 roku
 - 11,8% w 2004 roku
 - 8,7% w 2005 roku
 - 6,7% w 2006 roku
 - 6,5% w Q1 2007 roku





Zatrudnienie w Grupie Impel

Wzrost zatrudnienia wynikiem rozwoju nowych produktów i akwizycji



Zatrudnienie średnie w kwartale – na umowę o pracę





Komentarz do wyników Grupy Impel za Q1 2007 roku

Wpływ czynników zewnętrznych i wewnętrznych

- Rosnące koszty pracy
- Rosnące koszty pozyskania i wdrożenia nowych kontraktów
- Poniesione koszty z tytułu wdrażania systemów zarządczych



Działalność deweloperska Grupy Impel

- Oszacowano rynkową wartość Banku Ziemi – 270,8 mln złotych
- Wykonano projekt osiedla mieszkaniowego przy ulicy Ślężnej we Wrocławiu – pierwszej inwestycji deweloperskiej
- Rozpoczęto prace projektowe budowy biurowca we Wrocławiu o powierzchni około 20 tys. m²
- Rozpoczęto prace projektowe inwestycji deweloperskiej zlokalizowanej przy ul. Rychtalskiej we Wrocławiu, gdzie Grupa Impel posiada 6,7 ha gruntu w ramach działki 15 ha
- Koncepcja architektoniczna osiedla domów jednorodzinnych w Sadkowie pod Wrocławiem w trakcie opracowywania
- Zakupiono nieruchomości o powierzchni 0,94 ha w centrum Wrocławia





Kierunki działania Grupy Impel w 2007 roku

- Renegocjacja cen za świadczone usługi z uwzględnieniem rosnących kosztów pracy
- Utrzymanie wskaźnika udziału dotacji w przychodach ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2006
- Wdrożenie systemów zarządczych
 - Zakup licencji od firmy SAP – rozpoczęcie wdrażania Zintegrowanego Systemu Informatycznego
 - Centralizacja Zakupów wszystkich spółek Grupy – poprawa efektywności operacyjnej
- Rozwój nowych usług
- Deweloperstwo – faza konstrukcyjna





Dziękujemy za uwagę

