

A background image showing a group of business professionals in a meeting. A man in a light blue shirt and dark tie is leaning over a table, pointing at documents. Other people are seated around the table, looking at the documents. The scene is brightly lit, suggesting an office environment.

IMPEL S.A.

Prezentacja Zarządu

Wyniki IV kwartału 2006 roku

1 marca 2007



Skonsolidowane wyniki finansowe

Sprawozdanie finansowe według MSSF

w tys. PLN	2005	2006
Przychody ze sprzedaży	624 994	748 360
Dotacje	54 072	50 280
Amortyzacja	16 211	18 085
EBIT	21 758	15 922
EBIT <i>bez dotacji</i>	(32 314)	(34 358)
EBITDA	37 969	34 007
EBITDA bez dotacji	(16 103)	(16 273)
Wynik netto	20 364	16 301
Aktywa	351 020	392 334
Środki pieniężne	72 369	40 617
Kapitały	222 345	235 099
Zobowiązania długoterminowe	4 989	4 950
Zobowiązania krótkoterminowe	111 287	141 090
Dług odsetkowy	2 458	3 252

dane bilansowe wg stanów na koniec okresów

Porównanie skonsolidowanych wyników kwartalnych

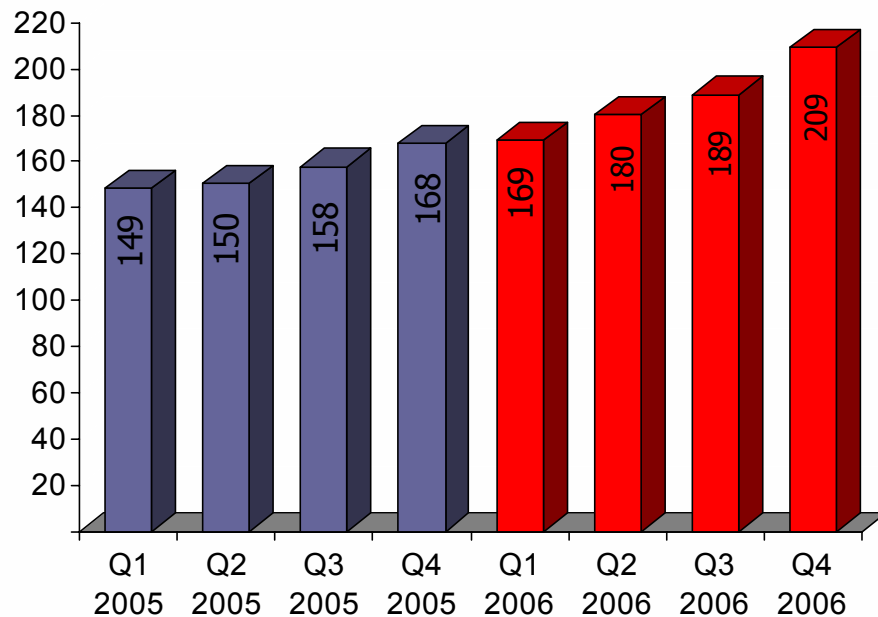
Wynik Q4 2006 na poziomie poprzednich kwartałów

w tys. PLN	Q1 2005	Q2 2005	Q3 2005	Q4 2005	Q1 2006	Q2 2006	Q3 2006	Q4 2006
Przychody ze sprzedaży	148 647	150 456	157 807	168 084	169 426	180 494	188 999	209 441
Dotacje	13 483	13 995	13 262	13 332	12 923	12 130	11 912	13 315
Amortyzacja	4 595	3 462	4 112	4 042	4 294	4 395	4 450	4 946
EBIT	5 080	4 997	8 472	3 209	3 806	3 725	4 151	4 240
EBIT <i>bez dotacji</i>	(8 403)	(8 998)	(4 790)	(10 123)	(9 117)	(8 405)	(7 761)	(9 075)
EBITDA	9 675	8 459	12 584	7 251	8 100	8 120	8 601	9 186
EBITDA <i>bez dotacji</i>	(3 808)	(5 536)	(678)	(6 081)	(4 823)	(4 010)	(3 311)	(4 129)
Wynik netto	4 384	4 484	7 397	4 099	2 920	3 641	3 777	5 963

Przychody ze sprzedaży Grupy Impel

Wysokie tempo wzrostu przychodów Grupy - utrzymane

mIn PLN



2006 w stosunku do 2005

- **Organiczny wzrost sprzedaży** o 91,0 mln PLN
- **Akwizycje** - wzrost sprzedaży o 32,3 mln PLN (Grupa DC System, Krakpol, North Ochrona, PS Asekuracja)

Q4 w stosunku do Q3 2006

- **Organiczny wzrost sprzedaży** o 12,1 mln PLN
- **Akwizycje** - wzrost sprzedaży o 8,3 mln PLN (nowa akwizycja – PS Asekuracja Sp. z o.o.)



Akwizycje

Projekty zrealizowane w Q4 2006 roku

- Przedsiębiorstwo Specjalistyczne Asekuracja – październik 2006

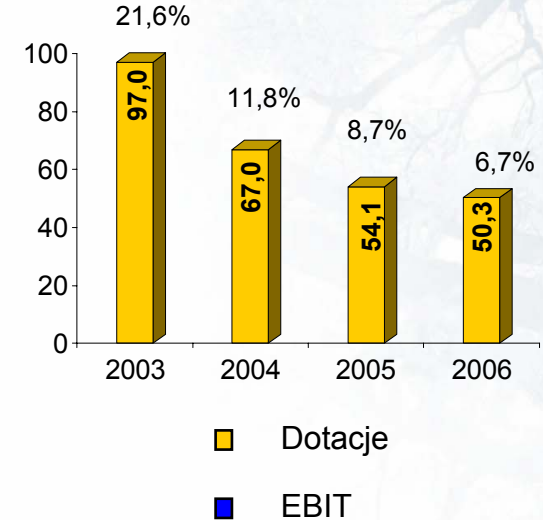
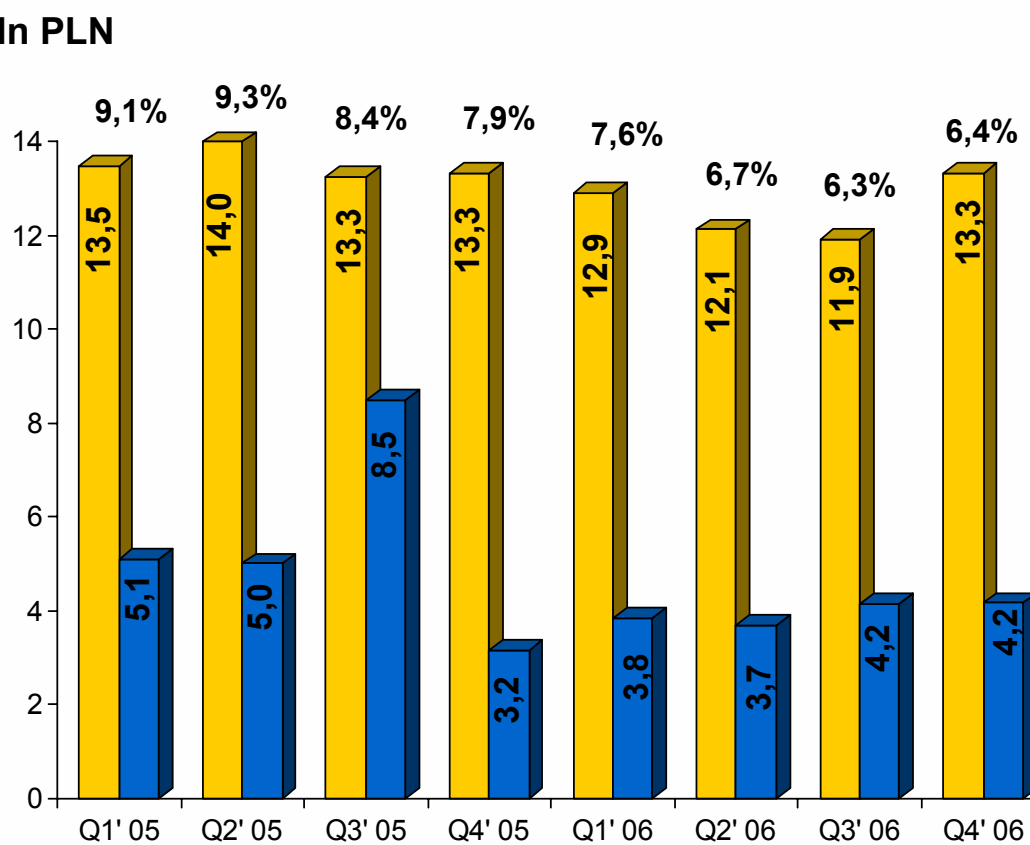
Przychody ze sprzedaży osiągnięte w Q4 2006 roku na poziomie 7,3 mln PLN

- TeleBT – listopad 2006
- Sanechem Service – grudzień 2006
- Wena Floor System Sp. z o.o. – grudzień 2006

EBIT i dotacje w Q4 2006 roku

Poziom dotacji w przychodach ze sprzedaży zgodny ze strategią Grupy

mIn PLN



- W procentach wyrażono dotacje w stosunku do przychodów ze sprzedaży

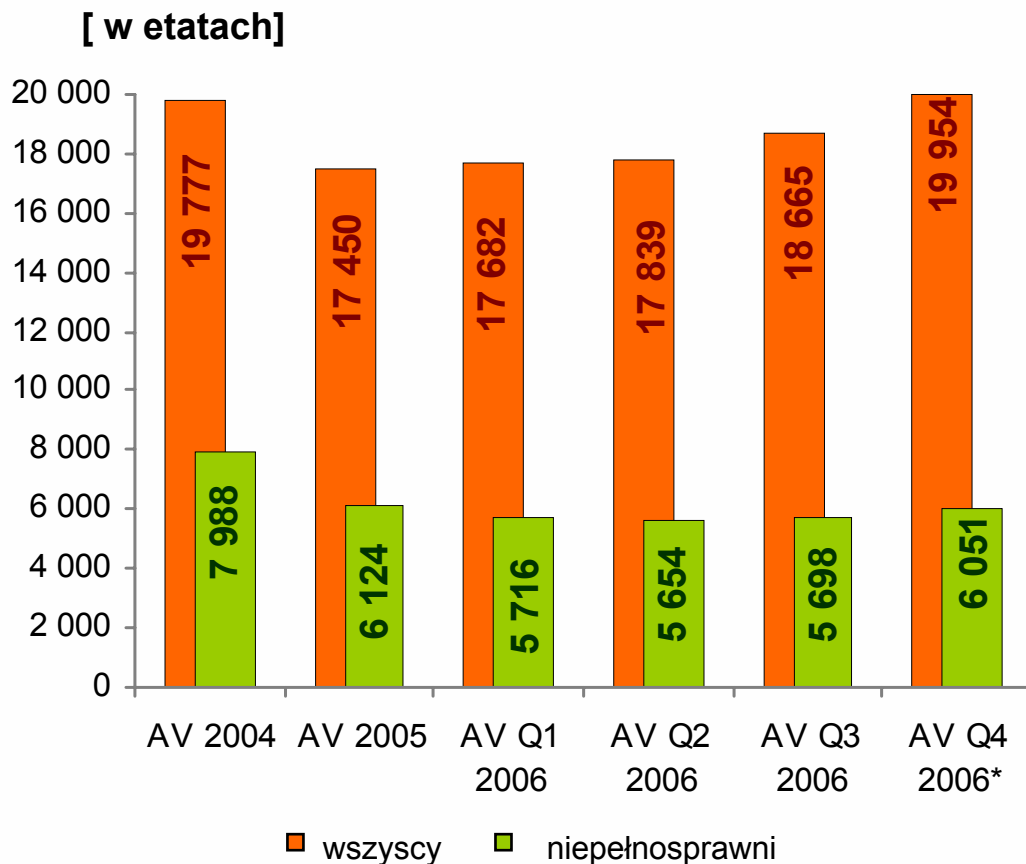
••••• Polityka i przepisy w zakresie dotacji

Stabilny i zgodny z oczekiwaniami udział dotacji w przychodach

- Brak zmian w otoczeniu prawnym skutkujących w 2006 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 oraz autopoprawka Rządu do tego projektu w Sejmie
- Malejący 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

Zatrudnienie w Grupie Impel

Wzrost zatrudnienia wynikiem rozwoju nowych produktów i akwizycji



Zatrudnienie średnie w kwartale – na umowę o pracę

* Dane zawierają PS Asekuracja

Segmenty działalności – Q1 - Q4 2006 rok

Segmenty zgodnie z MSSF (MSR 14)

w tys. PLN	Razem		UPC		OCHRONA		CATERING		POZOSTAŁE	
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Przychody ze sprzedaży ¹⁾	624 994	748 360	238 548	289 345	248 317	269 698	48 513	52 793	89 616	136 524
Dotacje	53 624	49 766	29 789	28 092	22 552	20 816	292	294	991	564
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia wszelkich opłat na rzecz korporacji	38 421	37 689	26 835	22 386	9 454	6 587	1 263	(268)	869	8 984
Rentowność EBIT ²⁾	6,1%	5,0%	11,2%	7,7%	3,8%	2,4%	2,6%	-0,5%	1,0%	6,6%
Nieprzypisane koszty całej grupy	(15 179)	(17 288)	(1 800) tys. PLN zdarzenia jednorazowe				7 900 tys. PLN sprzedaż nieruchomości			
Wyłączenia	(1 484)	(4 479)								
EBIT	21 758	15 922								

¹⁾ Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy

²⁾ W stosunku do Przychodów ze sprzedaży

••••• Komentarz do wyników Grupy Impel za Q4 2006 roku

Wpływ czynników zewnętrznych i wewnętrznych

- Rosnące koszty pracy
- Rosnące koszty pozyskania i wdrożenia nowych kontraktów
- Wyższe niż zakładano koszty restrukturyzacji utraconych kontraktów
- Wyższe koszty materiałów eksploatacyjnych i surowców (Catering)

••••• Nowy obszar działalności Grupy Impel

Działalność deweloperska - dokonania

- Zawiązanie Spółki BNM Impel S.A. spółka jawna -projekt mieszkaniowy przy ulicy Ślężnej we Wrocławiu.
- Zakup 13,1 ha gruntów w bezpośrednim sąsiedztwie Wrocławia - zabudowa jednorodzinna - zwiększanie Banku Ziemi
- Wycena posiadanych nieruchomości (aktywa developerskie).

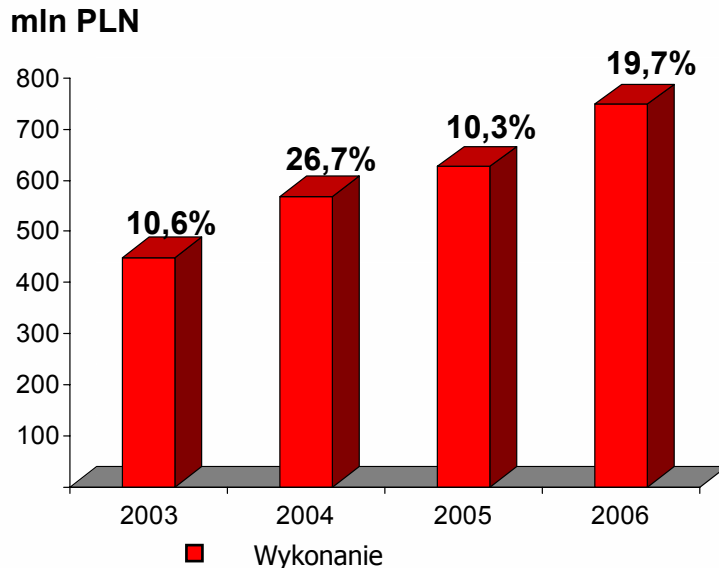
Działalność deweloperska – najbliższa przyszłość

- Zmiana potencjału Banku Ziemi – projekty rozwojów organizacyjnych
- Wybór koncepcji rozwoju gruntów w centrum Wrocławia (15 ha ulicy Rychtalskiej)
- Rozpoczęcie budowy I etapu projektu Ślężna

Prognoza wyników roku 2006 Grupy Impel

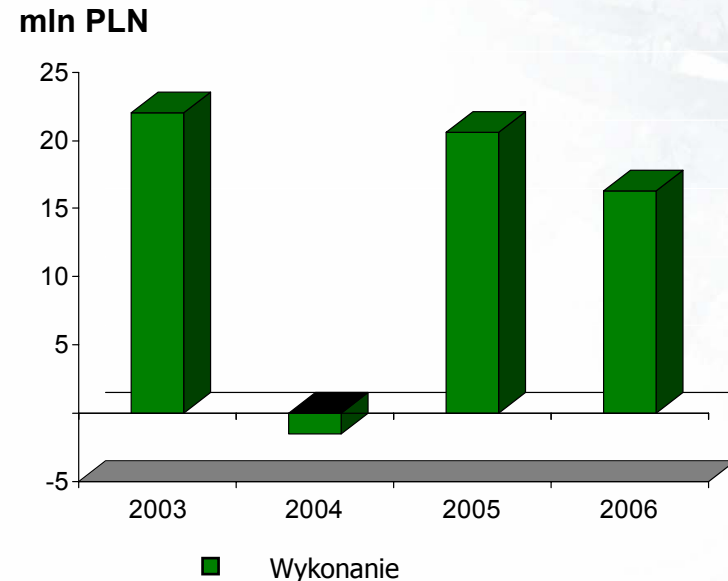
Zmiana prognozy skonsolidowanego zysku netto z 20 mln PLN do poziomu 16 mln PLN

Przychody ze sprzedaży
720 mln PLN



Prognoza (skorygowana)	720,0 mln PLN
Wykonanie	748,4 mln PLN

Wynik netto
16 mln PLN



Prognoza skorygowana	16,0 mln PLN
Wykonanie	16,3 mln PLN

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
- Rozwój systemów zarządczych
- Rozwój nowych produktów usługowych
- Developerstwo



Dziękujemy za uwagę