



IMPEL S.A.

Prezentacja Zarządu – Konferencja Prasowa

Wyniki za III kwartał 2004 roku

16 listopada 2004



Wszystkie dane według Polskich Standardów Rachunkowości



Wyniki finansowe

Podstawowe dane finansowe

w tys. PLN	2002	2003	Q1 - Q3 2004
Przychody ze sprzedaży	406 417	449 130	416 266
Amortyzacja	16 154	18 756	15 146
EBIT <i>bez dotacji</i>	(61 781)	(71 423)	(54 831)
Dotacje	86 159	96 978	39 246
EBIT	24 378	25 555	(15 585)
EBITDA	40 532	44 311	(439)
Wynik netto	34 495	22 017	(19 628)
Aktywa	235 075	393 856	355 649
Środki pieniężne	16 513	160 320	86 881
Kapitały własne	89 709	255 684	192 915
Zobowiązania długoterminowe	7 803	7 140	3 987
Zobowiązania krótkoterminowe	109 702	98 954	104 512
Dług odsetkowy	30 442	19 388	12 904

dane bilansowe wg stanów na koniec okresów



Porównanie skonsolidowanych wyników kwartalnych

w tys. PLN	AVQ 2003	Q1 2004	Q2 2004	Q3 2004
Przychody ze sprzedaży	112 283	130 587	138 331	147 348
Amortyzacja	4 689	4 593	5 278	5 275
EBIT bez dotacji	(17 856)	(14 772)	(24 945)	(15 114)
Dotacje	24 245	19 015	2 946	17 285
EBIT	6 389	4 243	(21 999)	2 171
EBITDA	11 078	8 836	(16 721)	7 446
Wynik netto	5 504	3 293	(20 604)	(2 317)
Aktywa	393 856	373 059	373 277	355 649
Środki pieniężne	160 320	117 698	105 439	86 881
Kapitały własne	255 684	220 976	195 255	192 915
Zobowiązania długoterminowe	7 140	5 852	5 048	3 987
Zobowiązania krótkoterminowe	98 954	111 657	119 907	104 512
Dług odsetkowy	19 388	17 868	14 654	12 904

dane bilansowe wg stanów na koniec okresów



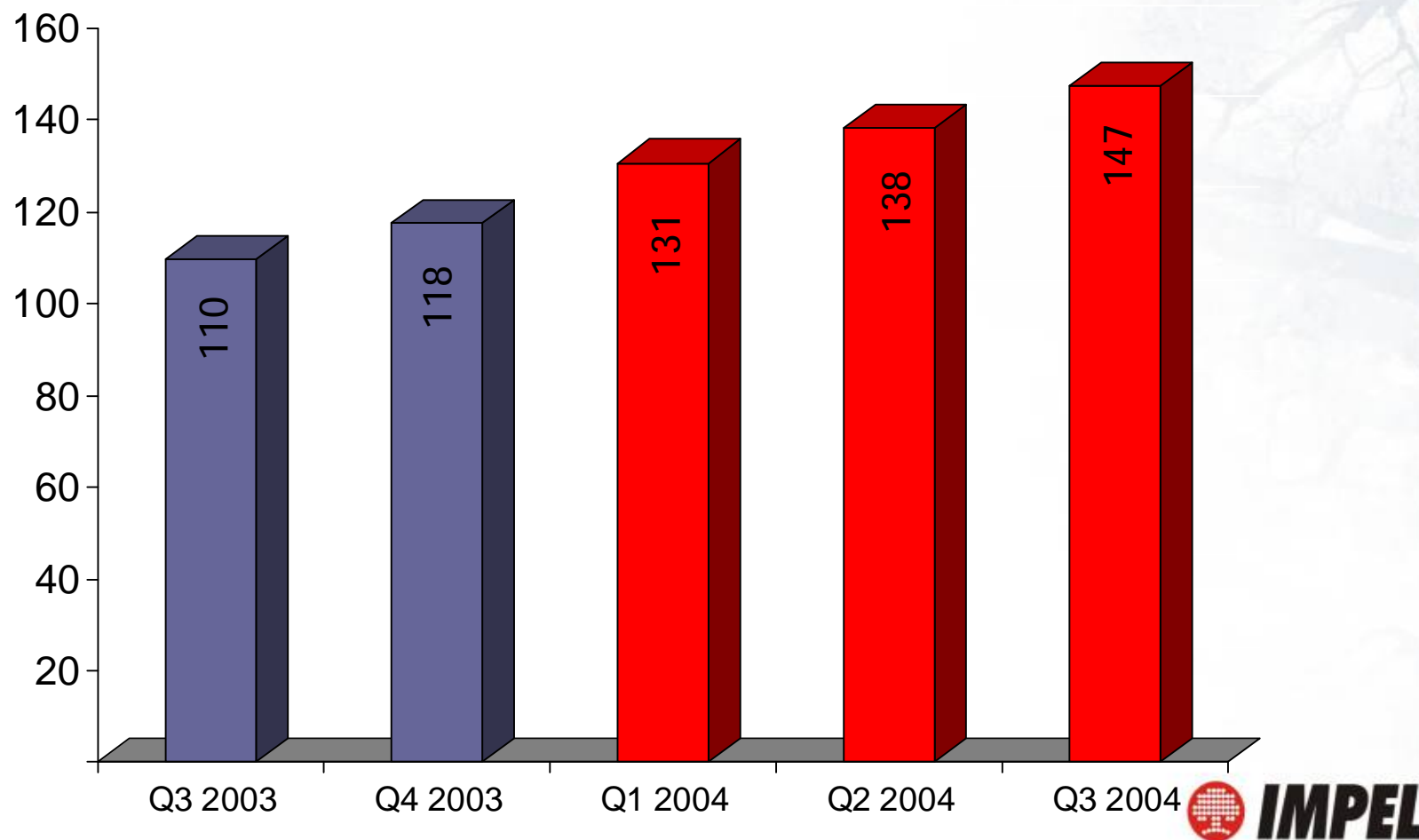
••• Wyniki III kwartału 2004 - komentarz Restrukturyzacja i korekta dotacji

- Istotne czynniki wpływające na wyniki w III kwartale
 - Koszty restrukturyzacji, obniżenie EBIT o 4,4 mln PLN
 - Retroaktywna zmiana przepisów – zwiększenie dotacji dotyczących II kwartału, zwiększenie EBIT o 7,8 mln PLN
 - Przyspieszony odpis wartości firmy z konsolidacji spółki BDH Serwis Sp. z o.o. – obniżenie wyniku netto o 2,6 mln PLN
- Znacząca poprawa **EBIT bez dotacji** – bez kosztów restrukturyzacji poziom **-10,7** mln PLN

Przychody ze sprzedaży Grupy Impel

Konsekwentny wzrost sprzedaży

mIn PLN



Efekty restrukturyzacji

Poprawa marż i obniżka kosztów

- | | |
|---------|---|
| 4,7 mln | poprawa marży na kosztach bezpośrednich <ul style="list-style-type: none">- obniżka kosztów pracy- poprawa efektywności pracy- zmiana warunków i wypowiedzenia kontraktów |
| 1,2 mln | spadek kosztów administracyjnych <ul style="list-style-type: none">- redukcja zatrudnienia- łączenie funkcji- inne koszty struktury (telekomunikacja, transport, media) |
| 0,8 mln | spadek innych kosztów <ul style="list-style-type: none">- racjonalizacja wydatków na promocję- ograniczenie usług obcych- inne koszty ogólnego zarządu |

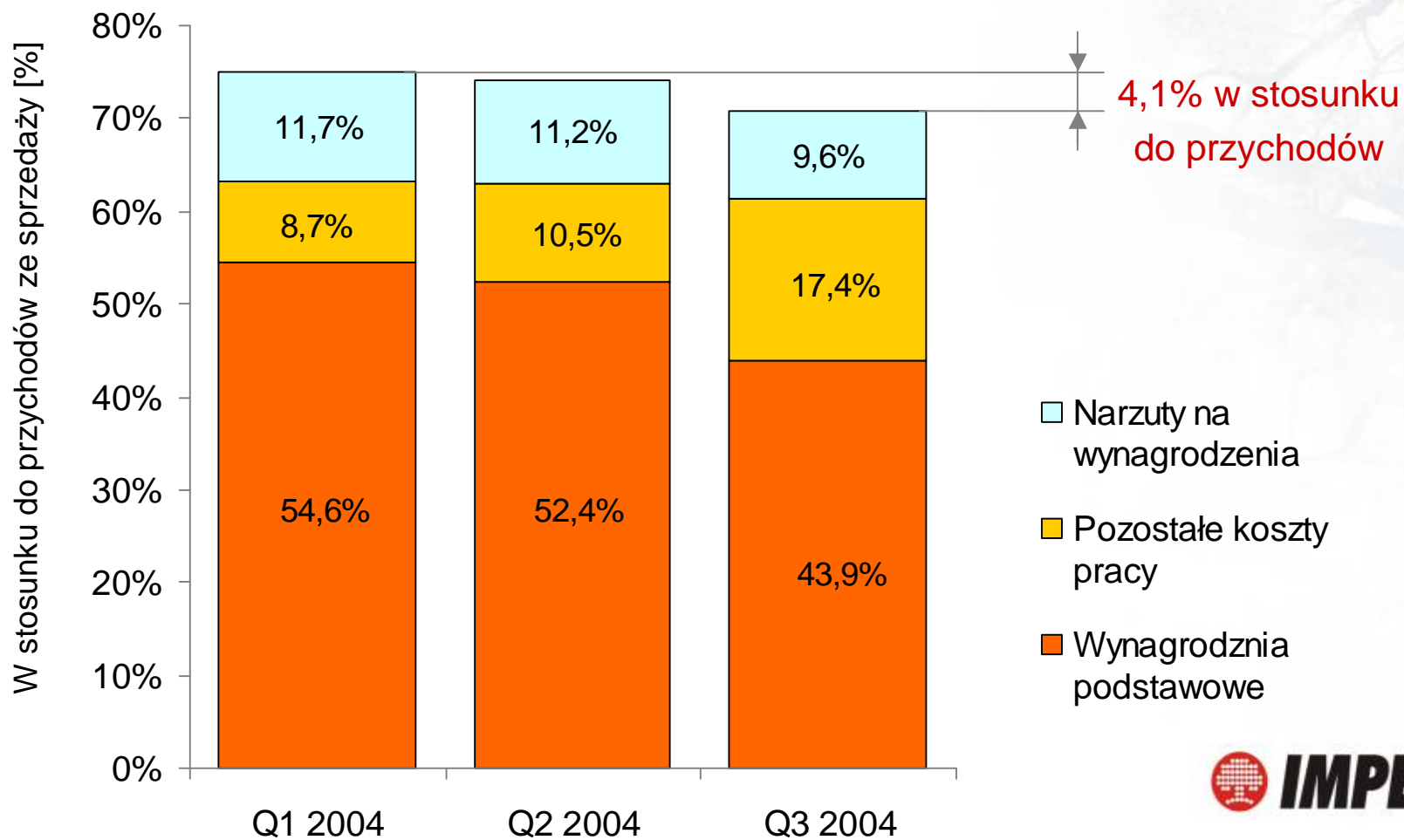
6,7 mln PLN Razem efekty restrukturyzacji (kwartalnie)





Koszty pracy w usługach UPC i Ochrony

Spadek kosztu pracy o 4% w wyniku restrukturyzacji

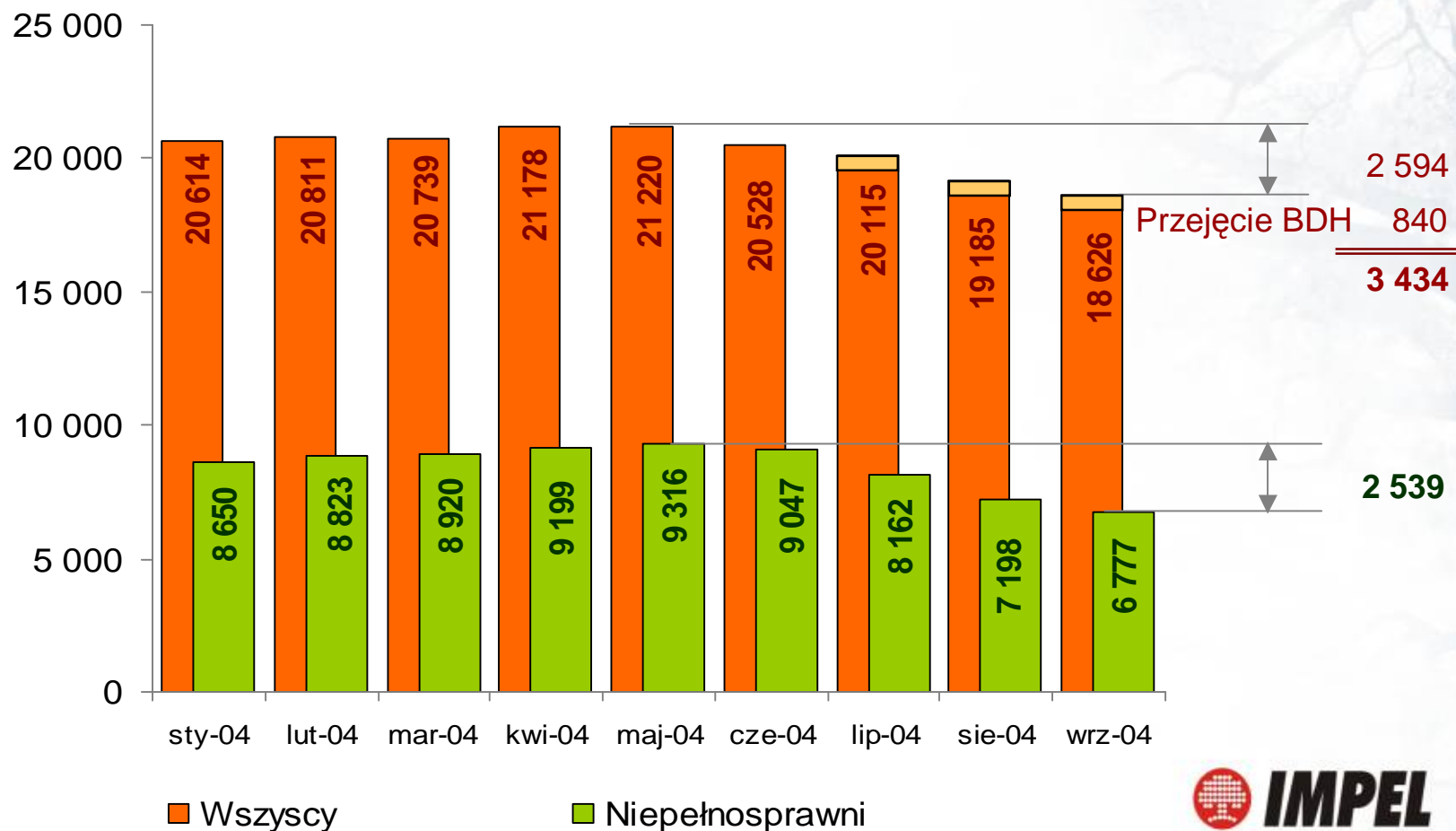




Zatrudnienie w Grupie Impel

Spadek zatrudnienia osób niepełnosprawnych

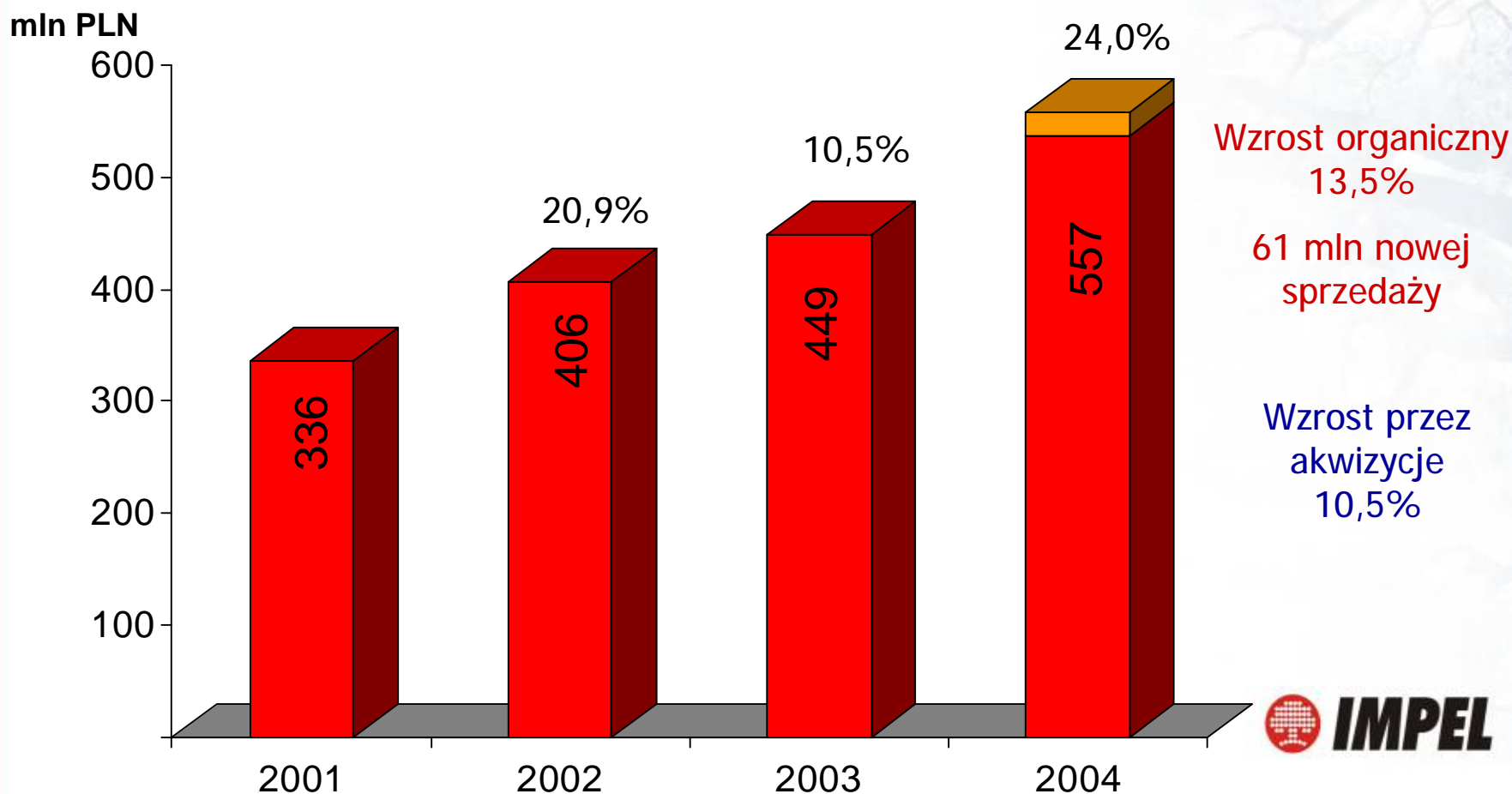
[w etatach]



Stan na ostatni dzień miesiąca – zatrudnienie na umowę o pracę



••••• Prognoza sprzedaży 2004: **557 mln PLN**
Podwyższona prognoza sprzedaży o 20 mln PLN
Wzrost sprzedaży w 2004 o 108 mln PLN




w % wyrażono przyrost do roku poprzedniego



••••• Prognoza wyniku netto 2004: **-31 mln PLN**

Wpływ odpisów, obniżonych dotacji i kosztów restrukturyzacji

- Wpływ amortyzacji wartości firmy i znaku towarowego na skonsolidowany wynik netto w 2004 roku – minus **14,7** mln PLN
- Łączne koszty restrukturyzacji w roku 2004 przewidziane na poziomie **9,9** mln PLN, z tego 4,0 mln do poniesienia w IV kwartale
- Planowany poziom dotacji w IV kwartale ok. 9 mln, łącznie **48** mln PLN za rok 2004



••••• Przepisy w zakresie dotacji

Ciągle zmiany w otoczeniu prawnym

- Dotacje w I kwartale otrzymane: 19 mln PLN
- Rozporządzenie z 18 maja – ograniczenie dotacji do ok. 2,9 mln PLN kwartalnie
- Rozporządzenie z 12 października – nowelizacja o działaniu retroaktywnym
 - korekta dotacji za II kwartał o kwotę 7,8 mln PLN (do 10,7 mln PLN)
 - poziom dotacji za III kwartał 9,4 mln PLN (po korekcie)
 - przewidywane łączne dotacje za rok 2004: ok. 48 mln PLN
- Projekt nowelizacji ustawy o rehabilitacji
 - wejście w życie w 2005 lub 2006 roku
 - możliwa dalsza redukcja poziomu dotacji
- Dotacje w stosunku do przychodów ze sprzedaży maleją z **21,6%** w 2003 roku do **8,6%** przeciętnie w 2004 roku