GRUPA IMPEL

Wyniki roku 2010
Prezentacja Zarządu

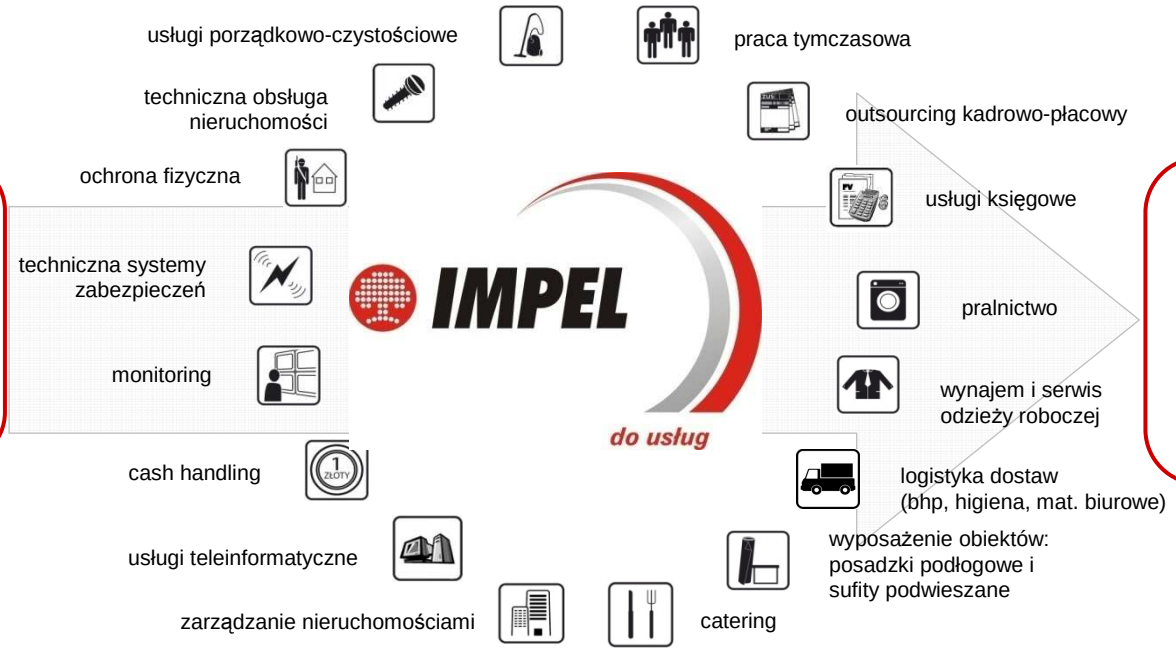
IMPEL

do usług

Warszawa, 21 marca 2011r.

Grupa IMPEL – informacje ogólne

Misja Grupy IMPEL
Dbamy o naszych klientów - od tego zależy nasz wspólny sukces.



Wizja Grupy IMPEL
Odpowiedzialny rozwój naszej firmy jest naszym celem. Partnerstwo, wzajemna uczciwość, szacunek dla otoczenia, wspieranie kreatywności – to zasady naszego działania.

DZIŚ
Komplementarne usługi świadczone w systemie outsourcingu

JUTRO
Organizacja łańcuchów dostaw „BROKER USŁUG”

Konsolidacja branży w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej – wzrost skali działalności

Grupa IMPEL – business highlights

KOMPLEKSOWOŚĆ

kompleksowość oferty – największa na rynku polskim liczba usług dla biznesu

OGÓLNOPOLSKI ZASIĘG

ogólnopolski zasięg – 30 oddziałów zapewniających dostępność usług w każdym zakątku kraju

DOŚWIADCZENIE

doświadczenie – 20 lat rozwoju kompetencji w optymalizacji organizacji pracy, doboru technologii, zarządzania personelem

CONTACT CENTER

Contact Center – wielokanałowa **platforma komunikacji** z klientem zintegrowana z systemem CRM SAP:

- scentralizowana obsługa klientów Grupy IMPEL
- centrum wiedzy o wszelkich zdarzeniach operacyjnych związanych ze świadczonymi usługami
- monitoring obsługi zdarzeń
- przyjmowanie zgłoszeń reklamacyjnych i alarmowych
- udzielanie informacji na temat świadczonych usług

Grupa IMPEL w liczbach

Nr 1 na rynku. Utrzymywanie w czystości codziennie **9 mln m²** powierzchni w całej Polsce. Ponad **1.500** Klientów. Sprzątamy w **6.000** obiektach. Usługi realizuje **17.000** przeszkolonych pracowników.

Od 20 lat **w trójce największych podmiotów** na rynku **ochrony fizycznej** w Polsce. Usługę realizuje **10.000** pracowników. Posiadamy **1.000** jednostek broni.

Codziennie wydajemy **40.000** posiłków w **70** placówkach. Obiady dla pracowników firm obsługa imprez i konferencji.

Miesięcznie **przeliczamy** ponad **12,5 mld** złotych. Posiadamy **200** specjalistycznych pojazdów do realizowania usługi inkaso. Wykonujemy **450.000 "stopów"** rocznie.

Pierzemy ponad **1 mln kg** bielizny miesięcznie.

Z naszej usługi **wynajmu odzieży** korzysta obecnie **8.000 osób**.
Dostarczamy **200.000 sztuk** odzieży miesięcznie.

Grupa IMPEL – struktura organizacyjna

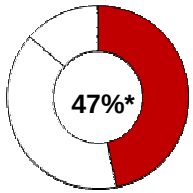
Skoncentrowana na segmentach budowania wartości.

IMPEL S.A. - podmiot dominujący w Grupie IMPEL.
Notowany na GPW od 2003 r.
Odpowiada za kwestie strategiczne oraz korporacyjne.

Skład zarządu IMPEL S.A.
- **Grzegorz Dzik** – Prezes Zarządu
- **Józef Biegaj** – Wiceprezes Zarządu ds. handlowych
- **Wojciech Rembikowski** – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
- **Danuta Czajka** – Wiceprezes Zarządu ds. rozwoju

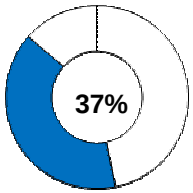
3 SEGMENTY PODSTAWOWE

OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI



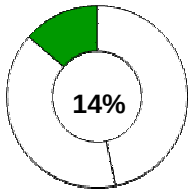
523 mln zł [1)]

OCHRONA



413 mln zł [1)]

DYSTRYBUCJA



155 mln zł [1)]

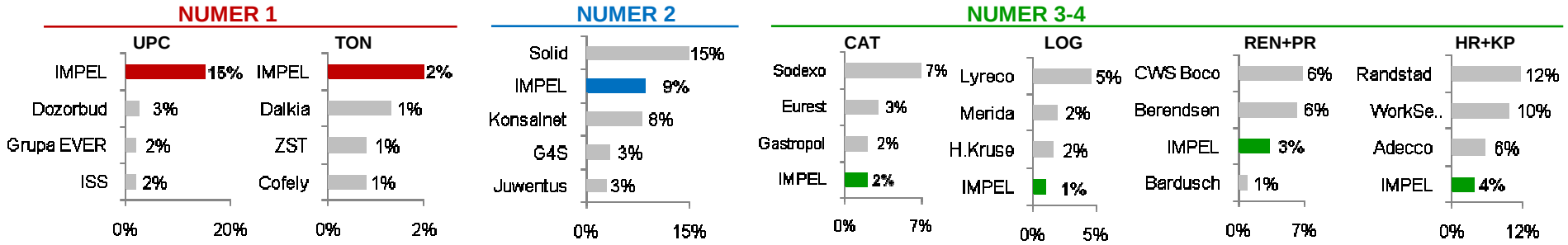
+

DODATKOWE OBSZARY

- działalność deweloperska
- integrator usług
- broker ubezpieczeniowy

[1)] udziały w przychodach Grupy IMPEL w 2010 r. (procentowo i wartościowo)

POZYCJA KONKURENCYJNA IMPEL [2)]



[2)] wg danych Biura Marketingu Impel S.A.

Najważniejsze wydarzenia w Grupie IMPEL w 2010 r.

Poprawa wyników	▪ 7,5% wzrostu przychodów ▪ 5,8% rentowność operacyjna EBIT ▪ 52,7 mln zł zysku netto
Dywidenda	▪ Najwyższa w historii dywidenda: 1,5 zł na jedną akcję ▪ 4,5% dividend yield ▪ 25 miejsce wśród spółek z największą dywidendą za 2009 r.
Umorzenie akcji	▪ Umorzenie 3 mln akcji i obniżenie kapitału ▪ 29,7% free float ▪ Zgoda WZA na emisję do 4,5 mln akcji
Nowe podmioty w Grupie IMPEL	Sfinalizowane zakupu 3 spółek – powrót na drogę rozwoju przez akwizycje rynkowe

Skonsolidowane wyniki finansowe [1]

Wzrost efektywności biznesu i solidne fundamenty ekonomiczne.

wtys. PLN	*2009*	*2010*
Przychody ze sprzedaży	1 033 346	**1 110 671**
Dotacje	35 558	**37 681**
EBITDA	69 702	**91 887**
marża EBITDA	*6,7%*	***8,3%***
EBIT	48 688	**64 834**
marża EBIT	*4,7%*	***5,8%***
Amortyzacja	(21 014)	**(27 053)**
Wynik netto	33 508	**52 738**
Aktywa	560 889	**582 712**
Kapitały	267 893	**300 365**
Dług netto	(3 675)	**12 422**

dane bilansowe wg stanów na koniec okresów

7,5% wzrost pomimo negatywnego wpływu spowolnienia gospodarczego na rynek usług

Uwzględnia koszt zakupu i wdrożenia systemu SAP (12 mln PLN)

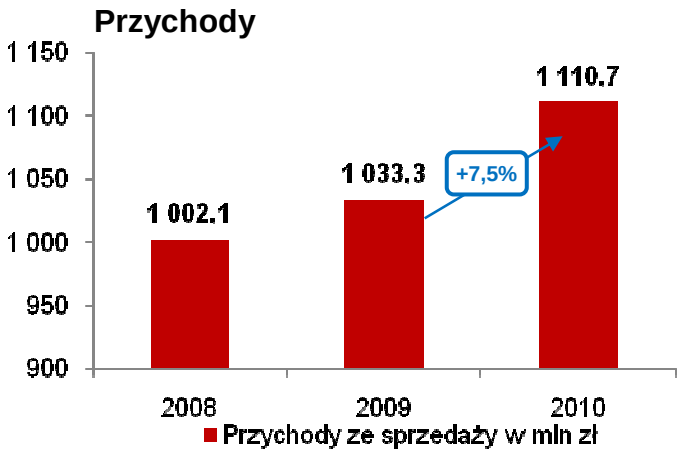
Wzrost marż:
•marża EBITDA do **8,3%**
•marża EBIT do **5,8%**

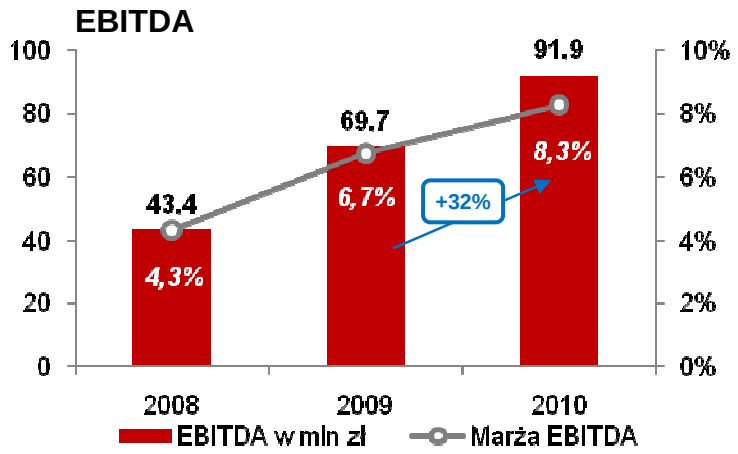
Rekomendacja Zarządu Impel S.A. dot. wypłaty dywidendy: **1,5 zł** na akcję

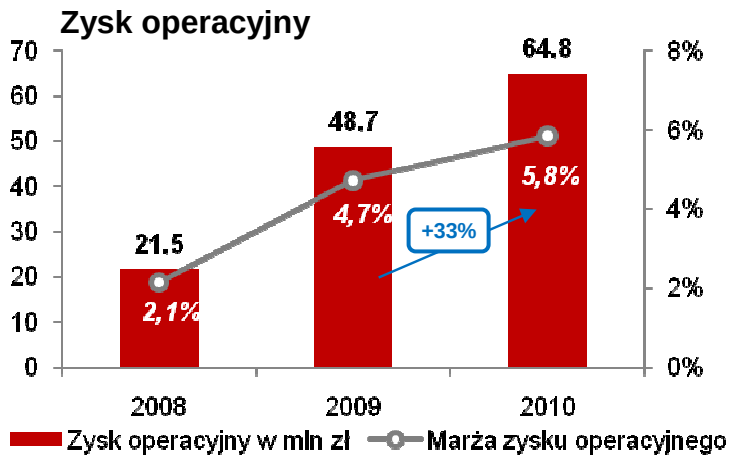
Wolny limit kredytowy **62 mln zł**

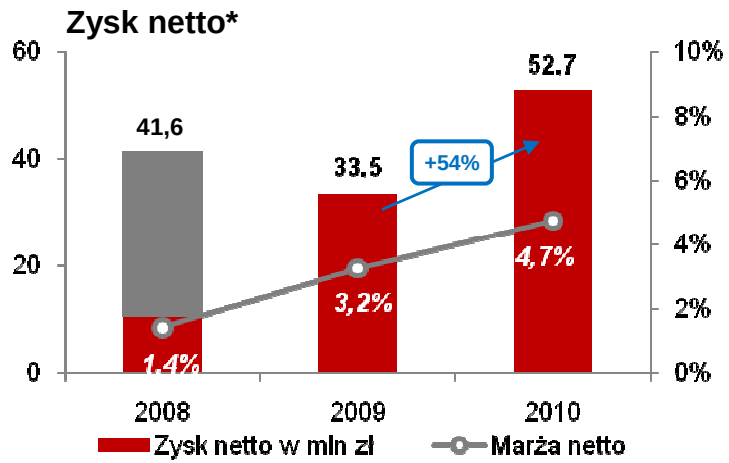
Skonsolidowane wyniki finansowe [2]

Istotna poprawa kluczowych generatorów wartości Grupy IMPEL.









Zysk netto w 2008 r. zawiera zysk ze zbycia spółki zależnej Promedis

Porównanie skonsolidowanych wyników [1]

Kwartały systematycznego wzrostu efektywności operacyjnej.

w tys. PLN	***Q1 2009***	***Q2 2009***	***Q3 2009***	***Q4 2009***	***Q1 2010***	***Q2 2010***	***Q3 2010***	***Q4 2010***
Przychody ze sprzedaży	251 848	254 290	261 586	265 622	266 329	267 238	275 903	**301 201**
Dotacje	8 044	9 118	9 352	9 044	9 019	8 924	9 579	**10 159**
EBITDA	13 955	19 748	22 944	11 653	16 607	23 344	27 044	**26 589**
EBIT	8 681	14 502	17 693	6 410	10 224	14 420	20 732	**18 680**
Amortyzacja	5 274	5 246	5 251	5 243	6 383	6 449	6 312	**7 909**
Wynik netto	4 536	10 981	11 894	6 097	11 038	10 801	15 904	**14 995**

Porównanie skonsolidowanych wyników [2]

Wyższe wartości bazowe dla wzrostu w roku 2011.

w tys. PLN	***Q4 2009***	***Q4 2010***
Przychody ze sprzedaży	265 622	**301 201 ***
Dotacje	9 044	**10 159**
EBITDA	11 653	**26 589**
EBIT	6 410	**18 680**
Amortyzacja	5 243	**7 909**
Wynik netto	6 097	**14 995**

**** - w tym zdarzenia jednorazowe***

Segmenty działalności [1]

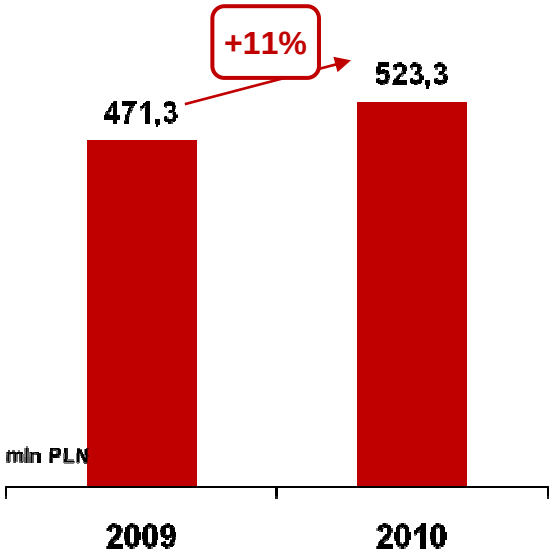
Rosnąca wartość każdego z segmentów działalności.

w tys. PLN	***Razem***		***Obsługa nieruchomości***		***Ochrona***		***Dystrybucja***		***Pozostałe 4)***	
	2009	***2010***	***2009***	***2010***	***2009***	***2010***	***2009***	***2010***	***2009***	***2010***
Przychody ze sprzedaży 1)	1 033 346	1 110 671	471 295	523 353	404 490	413 463	141 432	155 170	16 129	18 685
WYNIK SEGMENTU	55 857	71 547	29 253	30 337	27 006	32 338	-1 826	8 547	1 424	325
Rentowność EBIT 2)	**5,4%**	**6,4%**	**6,2%**	**5,8%**	**6,7%**	**7,8%**	**-1,3%**	**5,5%**	**8,8%**	**1,7%**
Koszty centrali 3)	2 719	8 579								
Wyłączenia 4)	- 9 888	-15 292								
EBIT	48 688	64 834								

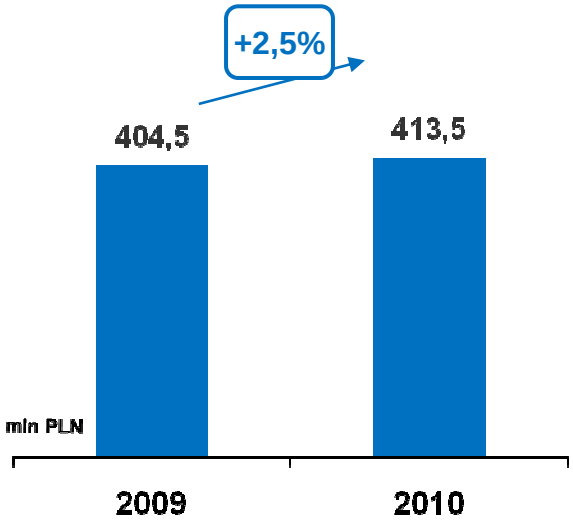
1) Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy
2) W stosunku do Przychodów ze sprzedaży, z uwzględnieniem kosztów holdingowego zarządzania i Znaku Towarowego
3) EBIT Impel S.A.
4) Wypłacone dywidendy pomiędzy spółkami Grupy

Segmenty działalności – przychody ze sprzedaży [2]

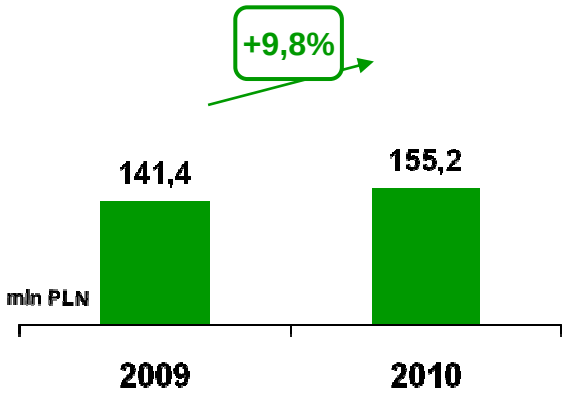
Obsługa nieruchomości



Ochrona



Dystrybucja

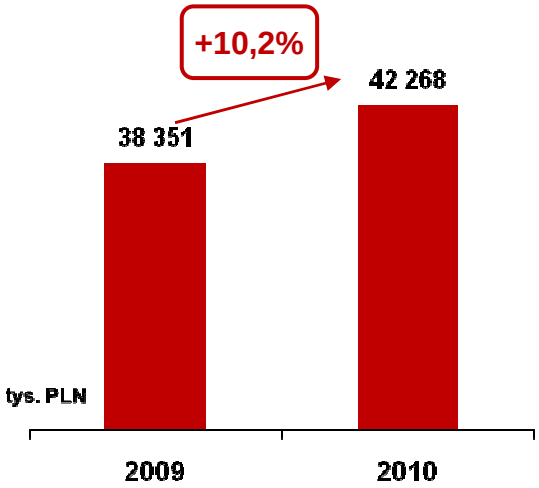


Segmenty działalności – wynik [3]

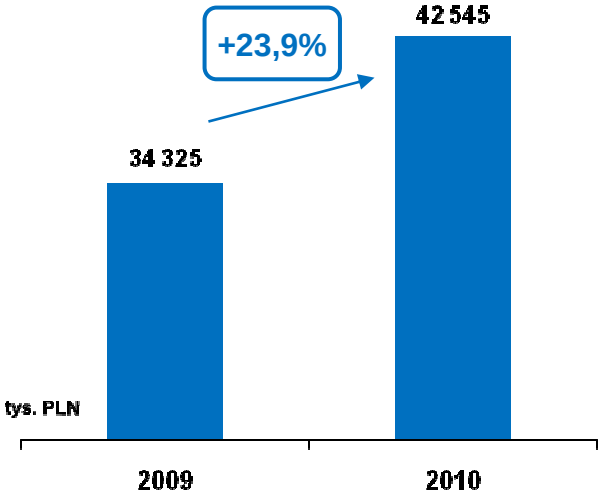
Lepszy wynik operacyjny.
Największy wzrost w segmencie o najwyższym potencjale rynku.

WYNIKI SEGMENTÓW

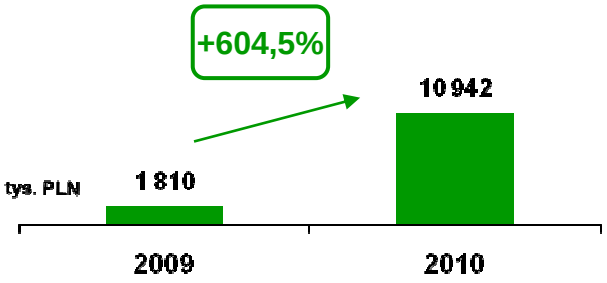
Obsługa nieruchomości



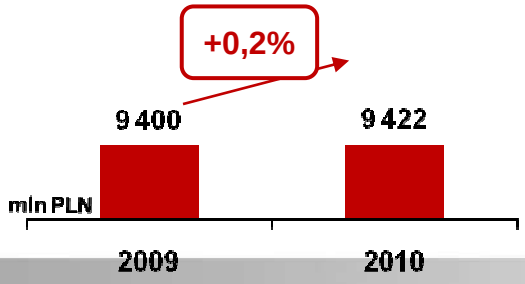
Ochrona

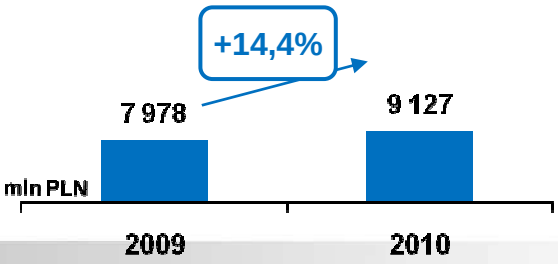


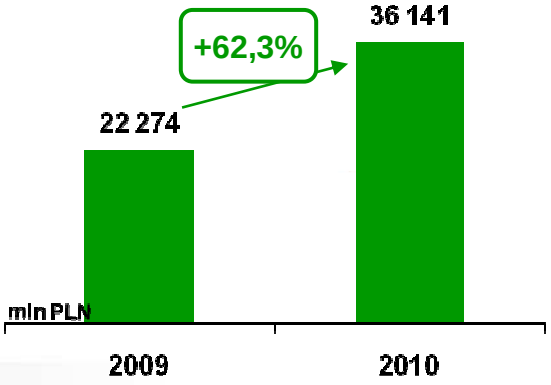
Dystrybucja



POTENCJAŁ SEGMENTÓW RYNKU



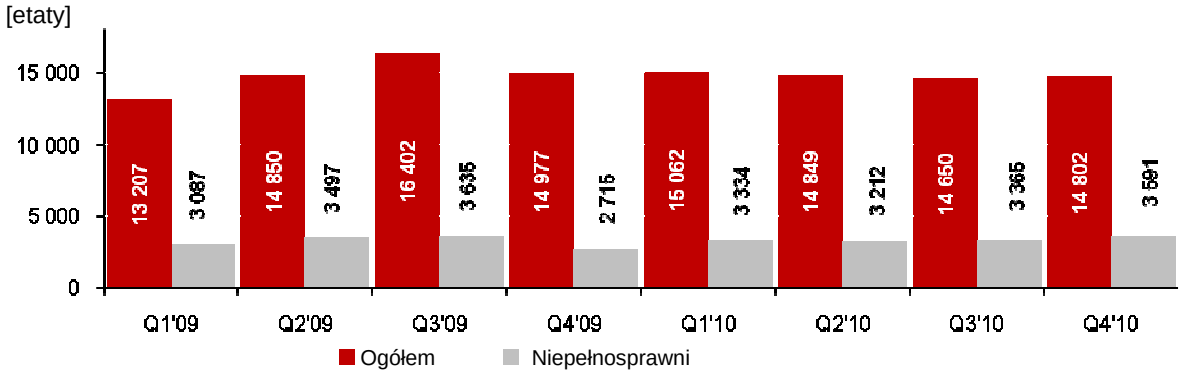




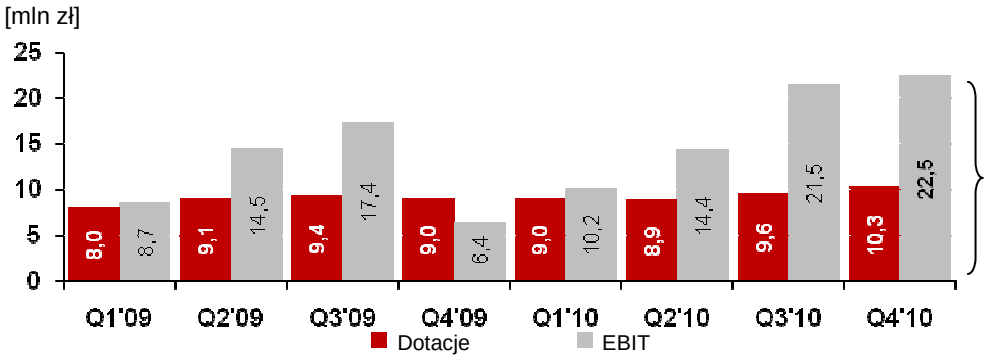
Zatrudnienie

Stabilizacja poziomu zatrudnienia.
Rok 2011 - zmiany w Ustawie o rehabilitacji – spodziewany wzrost kosztów pracy w Grupie do 0,6%.

Średnie zatrudnienie w kwartałach (w etatach, na umowę o pracę)



Wysokość dotacji i EBIT

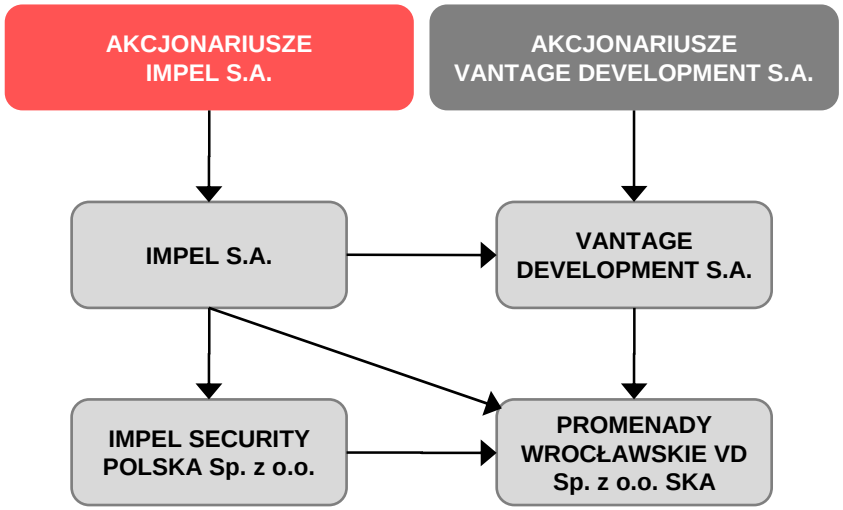


Potencjalna zmiana w systemie dotacji w roku 2011 nie zagraża istotnie działalności Grupy IMPEL

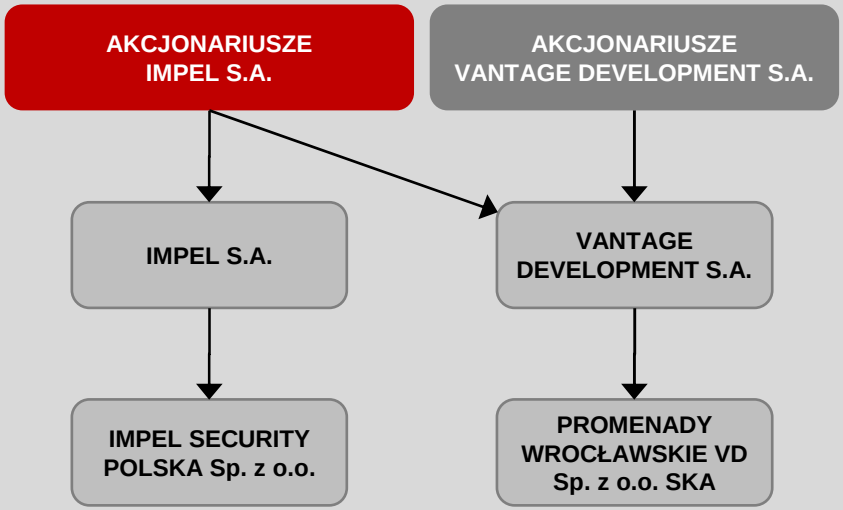
Wydzielenie działalności deweloperskiej z IMPEL S.A.

- Zarząd Impel S.A. podjął strategiczną, kierunkową decyzję o wydzieleniu działalności deweloperskiej z Impel S.A. i przeniesieniu jej w całości do spółki Vantage Development S.A.
- Obecni akcjonariusze Impel S.A. staną się akcjonariuszami Vantage Development S.A. w proporcji do wartości przenoszonego majątku.
- Akcje Vantage Development S.A. zostaną wprowadzone do notowań na GPW.

PRZED TRANSAKCJĄ



PO TRANSAKCJI*



* *Ostateczna struktura akcjonariatu będzie znana po zakończeniu transakcji*

Cele wydzielenia działalności deweloperskiej

Celem wydzielenia działalności deweloperskiej z Impel S.A. do Vantage Development S.A. jest:

- Uzyskanie **rynkowej wyceny** działalności deweloperskiej
- **Umożliwienie inwestorom giełdowym wyboru**, który przedmiot działalności jest dla nich bardziej interesujący
- Zwiększenie **przejrzystości i jasności struktury Grupy** Impel dla rynku publicznego

Po wydzieleniu działalności deweloperskiej z Impel S.A. nastąpi wprowadzenie akcji Vantage Development S.A. do obrotu na GPW w Warszawie

Etapy procesu

IMPEL S.A.

- W ramach IMPEL S.A. utworzony został Zakład Ecoimpel:
  - **skupia aktywa deweloperskie** posiadane przez Grupę Impel oraz prowadzi działalność z zakresu zarządzania nieruchomościami, doradztwa w zakresie nieruchomości i inne
- Przeprowadzenie podziału IMPEL S.A.
  - podział IMPEL S.A. nastąpi poprzez przeniesienie części majątku tj. Zakładu Ecoimpel do Vantage Development S.A. (**podział przez wydzielenie**, art. 529 § 1 pkt. 4 KSH)
  - przygotowanie przez Zarządy IMPEL S.A. i Vantage Development S.A. **planu podziału** (określającego m.in. **parytet** przydziału akcji Vantage Development akcjonariuszom IMPEL S.A.), który zostanie poddany badaniu przez biegłego sądowego oraz zostanie przedstawiony akcjonariuszom obu spółek
  - odbycie Walnego Zgromadzenia obu spółek i **podjęcie uchwały o podziale**
  - złożenie stosownych wniosków o **rejestrację podziału** w KRS i KDPW

Przewidywany termin zakończenia procesu podziału: 3/4 kwartał 2011 roku

VANTAGE DEVELOPMENT S.A.

- Podwyższenie kapitału
  - **kapitał spółki zostanie podwyższony** o wartość wydzielanego z IMPEL S.A. majątku;
  - wyemitowane akcje Vantage Development S.A. zostaną **przyznane dotychczasowym akcjonariuszom Impel S.A.** w zamian za przejęty majątek
- Przygotowanie prospektu emisyjnego i jego zatwierdzenie
- Wprowadzenie akcji spółki do notowań na GPW
  - złożenie wniosków do KDPW o rejestrację akcji i do GPW o dopuszczenie akcji do obrotu
  - uchwała **KDPW** o **rejestracji akcji** i **GPW** o **dopuszczeniu** akcji do obrotu
  - **wydanie i przydział akcji** Vantage akcjonariuszom IMPEL
  - **uchwała GPW** o wprowadzeniu akcji do obrotu
  - **debiut** akcji na GPW

Przewidywany termin wprowadzenia akcji do obrotu na GPW: 3/4 kwartał 2011 roku

Źródła wartości w Grupie IMPEL

Działalność operacyjna

- pełna wiedza o klientach + cross-selling
- dalsze upraszczanie struktury kapitałowo-biznesowej
- optymalizacja procesów + korzyści skali w zakupach
- wzrost roli integratora usług
- nowe usługi w outsourcingu
- stała poprawa jakości oferowanych usług
- systemy motywacyjne

Działalność kapitałowa

- wzrost wartości poprzez akwizycje:
  - ✓ o profilu zgodnym z *core business*
  - ✓ od podmiotów restrukturyzujących swoją działalność
  - ✓ umożliwiające wejście w nowe segmenty niszowe
  - ✓ zwiększanie udziału rynków zagranicznych

Działalność deweloperska

- realizacja projektów deweloperskich
- sprzedaż wybranych gruntów

Dziękujemy za uwagę.

IMPEL
do usług

Analiza segmentów działalności – załącznik [1]

Obsługa nieruchomości

Techniczna obsługa nieruchomości

- usługi technicznego utrzymania nieruchomości,
- usługi techniczno-inżynieryjne, klimatyzacji i wentylacji,
- usługi technicznej ochrony mienia, polegające na wykorzystaniu urządzeń elektronicznych wspierających pracę ludzi.
- usługi doradztwa, projektowania i instalacji systemów, a także ich konserwacji oraz serwisu.

Usługi porządkowo-czystościowe

- Grupa Impel realizuje usługi w obiektach bankowych, przemysłowych, handlowych, biurowych, opieki zdrowotnej, hotelowych, oświatowych, sportowych, rekreacyjnych.
- Codziennie utrzymuje w czystości ponad **9 mln m2** w całej Polsce. Obsługuje ponad **1 500 klientów** sprzątając w ponad **6 000 obiektach.**

Wydarzenia 2010

- Nowe kontrakty z sektora szpitalnictwa – obsługa nowych placówek m.in. w Poznaniu, Lubinie
- Proces optymalizacji i restrukturyzacji w przejętych podmiotach (akwizycja od ArcelorMittal Poland), dalsze plany akwizycyjne
- Rozwój Linii Produktowej Techniczna Obsługa Nieruchomości – wykonawstwo inwestycji w branży elektrycznej dla deweloperów
- Podnoszenie jakości obsługi Klienta – wdrażanie Księgi Standardów (Galeria Preferowanych Standardów)
- 2.12.2010 zakup 100% udziałów spółki PHU MIX-EC sp. z o.o.

w tys. PLN	Obsługa Nieruchomości	
	2009	**2010**
Przychody ze sprzedaży	471 295	523 353
WYNIK SEGMENTU	29 253	30 337
Rentowność EBIT	**6,2%**	**5,8%**

Analiza segmentów działalności – załącznik [2]

Zapewnienie bezpieczeństwa

Fizyczna ochrona mienia

- zapewnienie bezpieczeństwa osób i mienia
- działania prewencyjne
- usługi specjalistyczne
  - ochronę osobistą
  - zabezpieczenia imprez masowych,
  - serwis recepcyjny.

Usługi cash handlingu

- liczenie, sortowanie, pakowanie, przechowywanie znaków pieniężnych,
- transportowanie i ochronę wartości oraz sporządzanie raportów z przeprowadzonych procesów.
- Wszystkie czynności realizowane są w oparciu o obowiązujące wymogi formalno-prawne, procedury bankowe oraz sprawdzone standardy wewnętrzne.
- Usługa jest realizowana poprzez sieć Centrów Obsługi Gotówki oraz przystosowaną do transportu wartości flotę pojazdów wyposażonych w nadajniki GPS.

Monitoring

- usługi monitoringu systemów alarmowych w przedsiębiorstwach i budynkach mieszkalnych
- usługi monitoringu GPS pojazdów
- montaż, serwis i konserwacja sprzętu,
- wsparcie 1000 grup interwencyjnych na terenie całego kraju.

Wydarzenia 2010

- Lider w zakresie usług dla sektora wojskowego – ochrona jednostek wojskowych m.in. w Warszawie, Wrocławiu, Kłodzku, Krakowie, Rzeszowie, Toruniu, Poznaniu
- Nowe kontrakty w sektorze bankowości – BRE Bank
- Sukcesy w zakresie usług monitoringu – monitoring placówek bankomatowych Alior Banku (rozszerzenie umowy) i Pekao S.A. (nowy kontrakt)
- Rozwój nowych technologii:
  Active Guard – kontrola aktywności pracowników ochrony na obiektach
- Podnoszenie jakości obsługi Klienta – wdrażanie Kodeksu Etyki Pracowników Ochrony, Kodeksu Etyki Praktyk Biznesowych

w tys. PLN	Ochrona	
	2009	2010
Przychody ze sprzedaży	404 490	413 463
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	27 006	32 338
Rentowność EBIT	**6,7%**	**7,8%**

Analiza segmentów działalności – załącznik [3]

Zapewnienie dostaw

Wynajem i serwis odzieży	Catering	Logistyka dostaw

• usługi pralnictwa, wynajmu i serwisu odzieży roboczej i pracowniczej oraz bielizny płaskiej – pościelowej, frotte i gastronomicznej.
• Zakres usług obejmuje:
  • odbiór od klienta,
  • regularne serwisowanie polegające na praniu, naprawie (reperacji), pakowaniu
  • dostarczanie do klienta z ustaloną częstotliwością
	• żywienie zbiorowe: pacjentów szpitali, pensjonariuszy Domów Pomocy Społecznej, kuracjuszy uzdrowisk, pracowników przedsiębiorstw.
	• prowadzenie barów i restauracji w atrakcyjnych lokalizacjach
	• organizowanie imprez okolicznościowych
		• sprzedaż oraz dystrybucja środków utrzymania czystości i higieny, środków BHP oraz artykułów biurowych.
		• przeprowadzanie audytów u klienta przed wdrożeniem, celem określenia ilości i rodzaju dostarczanego asortymentu oraz zaplanowania optymalnego procesu dostaw.

Wydarzenia 2010

- 29.01.2010 – odkupienie od osób fizycznych pozostałych 49% udziałów spółki Krakpol (pralnictwo)
- 8.02.2011 – zakup 51% udziałow spółki Union Brokers oraz 51% udziałów spółki Argobud BHP S.A.
- Certyfikat HACCP dla Impel Catering – zapewnienie bezpieczeństwa żywności oraz identyfikacje zagrożeń

w tys. PLN	Dystrybucja	
	2009	2010
Przychody ze sprzedaży	141 432	155 170
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	-1 826	8 547
Rentowność EBIT	**-1,3%**	**5,5%**

Analiza segmentów działalności – załącznik [4]

Zapewnienie dostaw

Usługi księgowe	Obsługa kadrowa	Praca tymczasowa
•prowadzenie ksiąg rachunkowych, •doradztwo biznesowe w obszarze rachunkowości i podatków, •wyceny przedsiębiorstw, ▪przygotowywanie sprawozdań na potrzeby prospektów emisyjnych	•prowadzenie dokumentacji kadrowej, •naliczanie wynagrodzeń, •obsługa umów cywilno-prawnych •rozliczenia i kontakt z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, Urzędem Skarbowym	•usługi pracy tymczasowej i rekrutacji, •doradztwa w zakresie rozwiązań personalnych.

Wydarzenia 2010

- Wprowadzenie do jednostki biznesowej linii produktowych: kadry-płace, praca czasowa, accounting
- Sprzedaż wysoko wyspecjalizowanych usług poza Grupę
  - Impel IT – wdrożenie i zarządzanie utrzymaniem systemów informatycznych (Zaberd, TIM)
  - Impel Accounting – restrukturyzacja i obsługa księgowości i finansów (Zaberd, TIM, Govecs)
- Rozwój nowych technologii:
  - e-kartoteka - elektroniczna wersja akt osobowych dostępna przez stronę internetową
  - Kodeks Wiedzy i Zachowań Handlowca – zbiór zasad obsługi klientów obejmujący służby handlowe JB-3
- Nowe kontrakty na obsługę kadrowo-płacową - CeWe Color (koncern CeWe Color AG&Co), Freshtex Textile Finishing Polska (grupa Freshtex International), Grupa Kapitałowa CTL Logistics

w tys. PLN	Dystrybucja	
	2009	2010
Przychody ze sprzedaży	141 432	155 170
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	-1 826	8 547
Rentowność EBIT	**-1,3%**	**5,5%**