

IMPEL S.A.

Prezentacja Zarządu

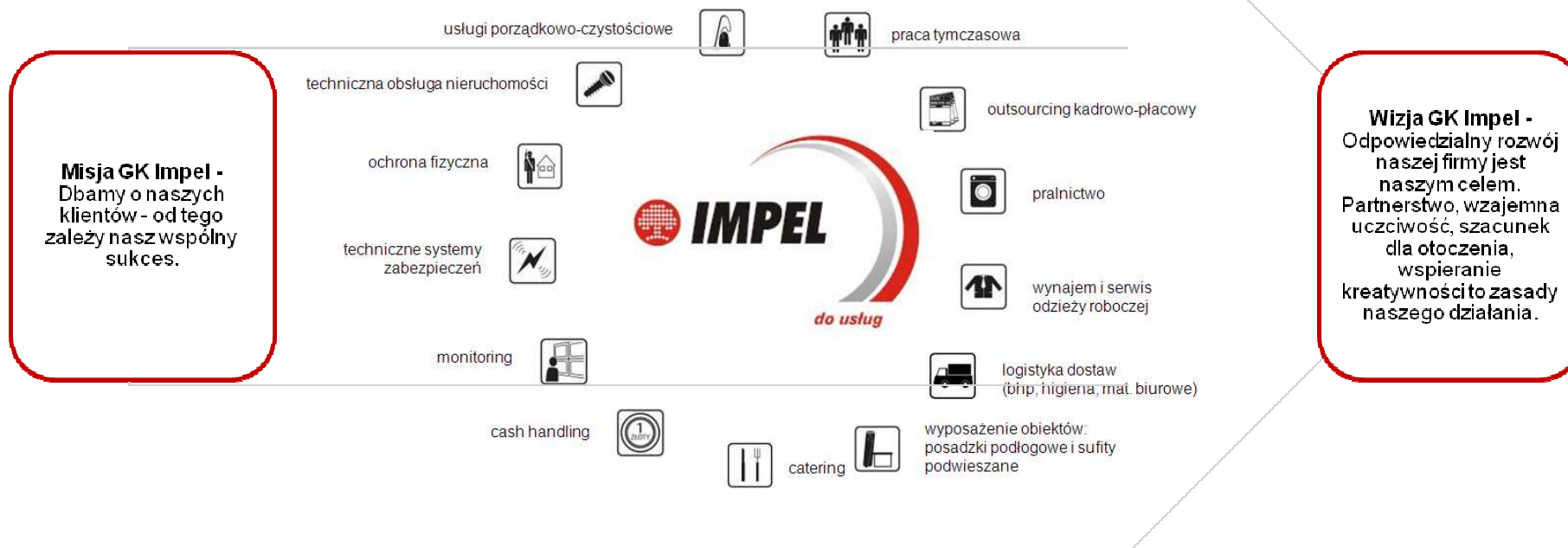


Wyniki I półrocza 2010 roku

26 sierpnia 2010 r.



Grupa Impel – informacje ogólne



Grupa Impel ukierunkowana jest na **rozwój komplementarnych usług outsourcingowych**, poprzez przejmowanie w coraz szerszym zakresie procesów biznesowych klientów.

Dzięki rosnącym **nakładom na innowacyjność** oraz działaniom zmierzającym do **konsolidacji rynku** Impel zamierza sukcesywnie poszerzać obszary swojej działalności w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.

Grupa Impel – business highlights



kompleksowość oferty – największa na rynku polskim liczba usług dla biznesu



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



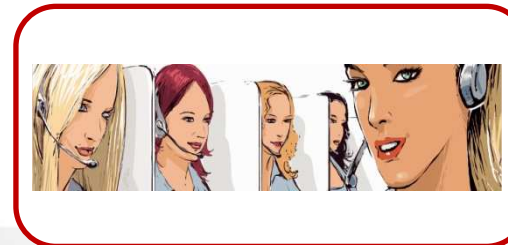
doświadczenie – 20 lat współpracy z wymagającymi Klientami - szerokie kompetencje optymalizujące obszary organizacji pracy, doboru technologii, zarządzania personelem.



Contact Center – wielokanałowa platforma komunikacji z Klientem, **centrum wiedzy o usługach Grupy Impel** zintegrowane z systemem zarządzania SAP.



TELE-FONIKA KABLE SP. Z O.O.
 POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
 KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.
 KREDYT BANK S.A. ABB SP. Z O.O.
 BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A.
 LUKAS BANK S.A.
 POCZTA POLSKA S.A. GRUPA ANIMEX S.A.
 TPV DISPLAYS POLSKA SP. Z O.O.





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

- Impel Clearing
- Hospital Serwis
- DC System
- Impel Food Hygiene
- Impel Airport Services
- Impel Tech Solutions
- HIK ZUH Partner
- Impel Griffin Group (61%)
- Serviks Riga (67%)

Ochrona

- Impel Security Polska
- Impel Security Provider
- Asekuracja Cash Handling
- Impel Cash Services
- Impel Monitoring
- Impel UK Limited

Dystrybucja

- Impel Rental
- Impel Perfekta
- Krakpol
- Proxima Hotel Serwis
- Impel Logistics
- Impel Catering
- Autogrill Polska
- Impel HR Service
- Impel Job Service
- Impel Accounting



Dodatkowe obszary wartości

- Działalność deweloperska
- Open Property Management
- Impel IT





Skonsolidowane wyniki finansowe



Stabilny poziom efektywności operacyjnej

<i>w tys. PLN</i>	2009	H1 2009	H1 2010
Przychody ze sprzedaży	1 033 346	506 138	533 567
Dotacje	35 558	17 162	17 943
Amortyzacja	21 014	10 520	12 832
EBIT	47 286	23 183	24 644
EBIT <i>bez dotacji</i>	11 728	6 021	6 701
EBITDA	68 300	33 703	37 476
Wynik netto	33 508	15 517	21 839
Aktywa	558 462	488 071	512 412
Środki pieniężne	92 063	33 516	41 040
Kapitały	267 893	250 390	270 511
Zobowiązania długoterminowe	25 383	15 610	22 554
Zobowiązania krótkoterminowe	261 715	206 468	216 134
<i>wtym: dług odsetkowy</i>	88 388	55 614	46 956

dane bilansowe wg stanów na koniec okresów

w tym
5.900 tys. zł
koszty SAP

w tym
2.045 tys. zł
wynik
Grupy Vantage



Porównanie skonsolidowanych wyników

Wzrost przychodów H1 2010 do H1 2009 o 5,5%



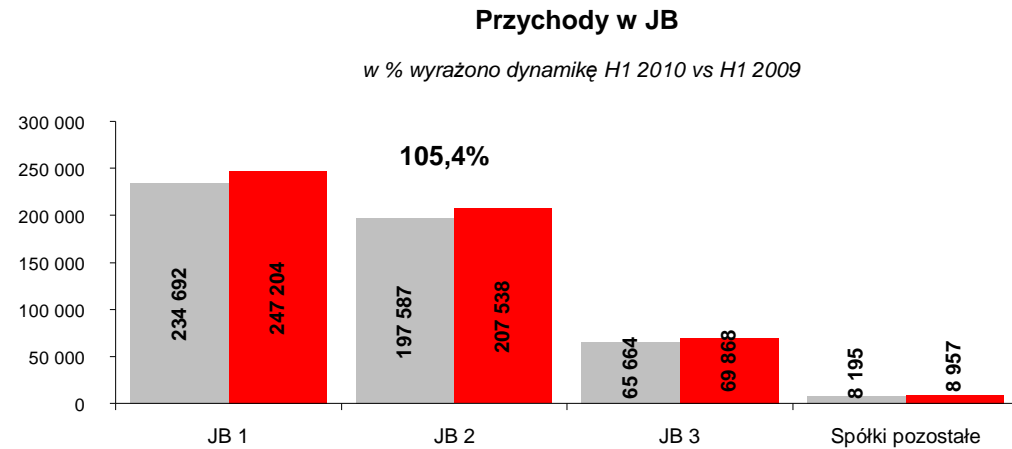
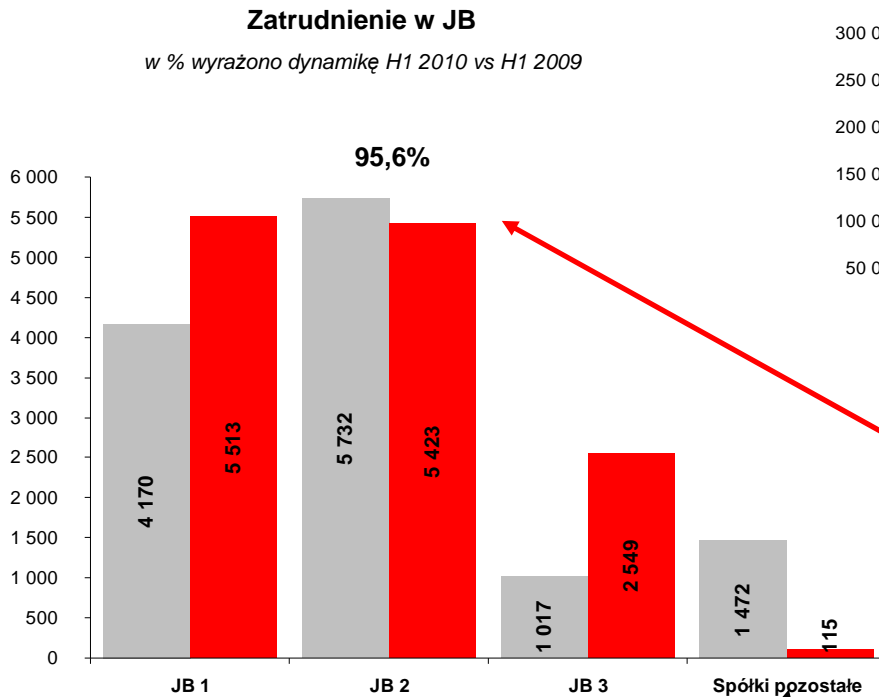
<i>wtys. PLN</i>	Q1 2009	Q2 2009	Q3 2009	Q4 2009	Q1 2010	Q2 2010
Przychody ze sprzedaży	251 848	254 290	261 586	265 622	266 329	267 238
Dotacje	8 044	9 118	9 352	9 044	9 019	8 924
Amortyzacja	5 274	5 246	5 251	5 243	6 383	6 449
EBIT	8 681	14 502	17 693	6 410	10 224	14 420
EBIT <i>bez dotacji</i>	637	5 384	8 341	(2 634)	1 205	5 496
EBITDA	13 955	19 748	22 944	11 653	16 607	19 916
Wynik netto	4 536	10 981	11 894	6 097	11 038	10 801





Zatrudnienie H1 2010 vs. H1 2009

Optimalizacja procesów zatrudnienia w segmencie Ochrona JB 2



wzrost przychodów przy spadku poziomu zatrudnienia

skutek przesunięcia do JB 3 usług z zakresu:
-obstugi kadrowo-płacowej i pracy czasowej
-obstugi księgowej

JB 1 – Obsługa nieruchomości
JB 2 – Ochrona
JB 3 - Dystrybucja





Segmenty działalności

Wzrost biznesu w każdym segmencie

w tys. PLN	Razem		Obsługa nieruchomości JB 1		Ochrona JB 2		Dystrybucja JB 3		Pozostałe (zarządzanie dostawami usług, usługi teleinformatyczne)	
	H1'09	H1'10	H1'09	H1'10	H1'09	H1'10	H1'09	H1'10	H1'09	H1'10
Całkowite przychody segmentu	620 122	667 753	252 970	268 672	244 274	266 333	91 697	95 505	31 181	37 243
Przychody ze sprzedaży 1)	506 138	533 567	234 692	247 204	197 587	207 538	65 664	69 868	8 195	8 957
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji 2)	29 962	26 853	17 756	16 532	18 806	18 930	-125	1 319	-368	747
Rentowność EBIT 3)	5,9%	5,0%	7,6%	6,7%	9,5%	9,1%	-0,2%	1,9%	-4,5%	8,3%
Nieprzypisane koszty całej Grupy	-6 779	-2 209								
Wyłączenia	0	-10 675								
EBIT	23 183	24 644								

rentowność EBIT H1'10
wyższa od H1'09
7,8%
dodatkowe koszty SAP
2,89 mln zł

rentowność EBIT H1'10
wyższa do H1'09
9,9%
dodatkowe koszty SAP
1,7 mln zł

rentowność EBIT H1'10
wyższa od H1'09
3,2%
dodatkowe koszty SAP
960 tys. zł

1) Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy

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

3) W stosunku do Przychodów ze sprzedaży na zewnątrz Grupy



Analiza Segmentów Działalności [1]

Obsługa nieruchomości

Techniczna obsługa nieruchomości

- usługi technicznego utrzymania nieruchomości,
- usługi techniczno-inżynierskie, 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** sprząając w ponad **6 000 obiektach**.

H1 2010 – Bieżące wydarzenia:

- 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)

w tys. PLN	Obsługa Nieruchomości JB 1	
	H1 2009	H1 2010
Przychody ze sprzedaży	234 692	247 204
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	17 756	16 532
Rentowność EBIT	7,6%	6,7%

rentowność EBIT H1'10
wyższa od H1'09
7,8%
dodatkowe koszty SAP
2,89 mln zł

w tym 6,9 mln zł przychodów
spółek pozyskanych
w wyniku akwizycji 2009



Analiza Segmentów Działalności [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.

H1 2010 – Bieżące wydarzenia:

- 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 JB 2	
	H1 2009	H1 2010
Przychody ze sprzedaży	197 587	208 182
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	18 806	18 930
Rentowność EBIT	9,5%	9,1%

rentowność EBIT H1'10
wyższa do H1'09
9,9%
dodatkowe koszty SAP
1,7 mln zł



Analiza Segmentów Działalności [3]



Zapewnienie dostaw

Wynajem i serwis odzieży

- 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

Catering

- żywienie zbiorowe: pacjentów szpitali, pensjonariuszy Domów Pomocy Społecznej, kuracjuszy uzdrowisk, pracowników przedsiębiorstw.
- prowadzenie barów i restauracji w atrakcyjnych lokalizacjach
- organizowanie imprez okolicznościowych

Logistyka dostaw

- 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.

H1 2010 – Bieżące wydarzenia:

- Autogrill Polska – objęcie i organizacja czterech nowych restauracji zlokalizowanych przy autostradzie A4
- Certyfikat HACCP dla Impel Catering – zapewnienie bezpieczeństwa żywności oraz identyfikację zagrożeń

w tys. PLN	Dystrybucja JB 3	
	H1 2009	H1 2010
Przychody ze sprzedaży	65 664	70 096
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	-125	1 319
Rentowność EBIT	-0,2%	1,9%

rentowność EBIT H1'10
wyższa od H1'09
3,2%
dodatkowe koszty SAP
960 tys. zł



Analiza Segmentów Działalności [3]



Zapewnienie dostaw

Usługi księgowo

- prowadzenie ksiąg rachunkowych,
- doradztwo biznesowe w obszarze rachunkowości i podatków,
- wyceny przedsiębiorstw,
- przygotowywanie sprawozdań na potrzeby prospektów emisyjnych

Obsługa kadrowa

- prowadzenie dokumentacji kadrowej,
- naliczanie wynagrodzeń,
- obsługa umów cywilno-prawnych
- rozliczenia i kontakt z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, Urzędem Skarbowym

Praca tymczasowa

- usługi pracy tymczasowej i rekrutacji,
- doradztwa w zakresie rozwiązań personalnych.

H1 2010 – Bieżące wydarzenia:

- 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 JB 3	
	H1 2009	H1 2010
Przychody ze sprzedaży	65 664	70 096
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji	-125	1 319
Rentowność EBIT	-0,2%	1,9%

rentowność EBIT H1'10
wyższa od H1'09
3,2%
dodatkowe koszty SAP
960 tys. zł



Komentarz do wyników finansowych H1'2010



- Utrzymany wzrost przychodów pomimo presji na obniżanie kosztów u Klienta
- Wzrost EBIT pomimo kosztów i amortyzacji SAP 5,9 mln zł
- Wzrost zysku netto o 40,7%
 - ✓ niższe o 1,8 mln zł obciążenia podatkowe – wykorzystanie ulgi technologicznej z tytułu wdrożenia innowacyjnych systemów informatycznych,
 - ✓ uwzględniony zysk Grupy Vantage 2,0 mln zł oraz 100% zysku Impel Cash Services 1,8 mln zł





Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia



- Dywidenda – 30 lipca 2010 roku wypłacona dywidendy w wysokości 1,5 zł na akcje – najwyższa w historii Impel S.A.
- Umorzenie części akcji własnych – umorzenie 3 mln akcji Impel S.A. nabytych w celu umorzenia i obniżenie kapitału zakładowego Spółki – w trakcie rejestracji przez Sąd
- Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do 22,5 mln zł i emitowania warrantów subskrypcyjnych wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru – pozyskanie nowych środków na planowane i realizowane projekty inwestycyjne oraz planowane akwizycje





Bieżące wydarzenia w Grupie



- Porządkowanie struktury kapitałowej Grupy
 - ✓ 29.01.2010 – odkupienie od osób fizycznych pozostałych 49% udziałów spółki Krakpol (pralnictwo)
 - ✓ 1.05.2010 – sprzedaż przedsiębiorstwa HR for Business do Impel IT - połączenie zasobów obu spółek
 - ✓ 1.07.2010 – nabycie przez Impel Tech Solutions zorganizowanej części przedsiębiorstwa Wena Floor System i Impel Security Technologies – porządkowanie i uzupełnienie linii produktowej Techniczna Utrzymanie Nieruchomości - wykonawstwo inwestycji w branży elektrycznej dla deweloperów,
 - ✓ 17.08.2010 – umorzenie z zysku udziałów Hospital Serwis; 23.08.2010 przekształcenia spółki w spółkę komandytową pod firmą Hospital Serwis Partner sp. z o.o. S.K.
 - ✓ wydzielenie usługi doradztwa podatkowego do Accounting Audyt Partner

- Contact Center - źródło pozyskiwania nowych zleceń

- Promocja usług świadczonych przez Grupę Impel jako narzędzie restrukturyzacji przedsiębiorstw





Działalność deweloperska



Łączna wartość gruntów deweloperskich 404,8 mln zł, w tym, w aktywnych projektach 70,7 mln zł

✓ Centauris

/szacunkowa wartość gruntu 50,4 mln zł/Impel S.A. 50%/

- realizacja I etapu budowy - rozpoczęto budowę 3 budynków obejmujących łącznie 116 mieszkań o pow. od 27m² do 156 m² i 1.000m² pow. usługowo-handlowej),
- planowany termin zakończenia budowy – początek III kwartału 2011,
- zaawansowanie sprzedaży: 35%
- cena sprzedaży m² od 5,6 do 12 tys. zł

✓ Słoneczne Sady

/szacunkowa wartość gruntu 20,3 mln zł/

- realizacja I etapu budowy - 43 domy z czego trwa realizacja tzw. mini-etapu obejmującego budowę 16 domów,
- planowane zakończenie mini-etapu – III kwartał 2010,
- wykończono dom wzorcowy

▪ Promenady Wrocławskie

/szacunkowa wartość gruntu 279,0 mln zł/

- wykonano koncepcję wielobranżową budynku biurowego Promenady Epsilon
- trwają prace nad projektem budowlanym - termin zakończenia 08.2010
- zakładana powierzchnia użytkowa budynku to 6.200 m²
- rozpoczęcie budowy biurowca planowane jeszcze w 2010 roku

▪ Gamma

/szacunkowa wartość gruntu 10,9 mln zł/

- uzyskane prawomocne pozwolenie na budowę
- powierzchnia użytkowa budynku ok. 13.260 m² na 7 kondygnacjach,
- trwa komercjalizacja biurowca (firmy komercjalizujące: CBRE, Knight Frank, Kancelaria Brochocki),
- planowane rozpoczęcie budowy - I kwartał 2011

▪ Delta

/szacunkowa wartość gruntu 13,6 mln zł/

- Wrocław ul. Dąbrowskiego – budynek usługowo – handlowy,
- rozstrzygnięty konkurs architektoniczny, wyłonione biuro projektowe
- trwają prace nad koncepcją architektoniczną,
- powierzchnia użytkowa budynku od 2.500 do 3.500 m², w zależności od przyjętego wariantu koncepcji architektonicznej,
- planowany termin rozpoczęcia realizacji – IV kwartał 2010

✓ - aktywne projekty





Dziękujemy za uwagę.

