

# GRUPA IMPEL

## Wyniki I kwartału 2011 roku Prezentacja Zarządu



Warszawa, 12 maja 2011r.

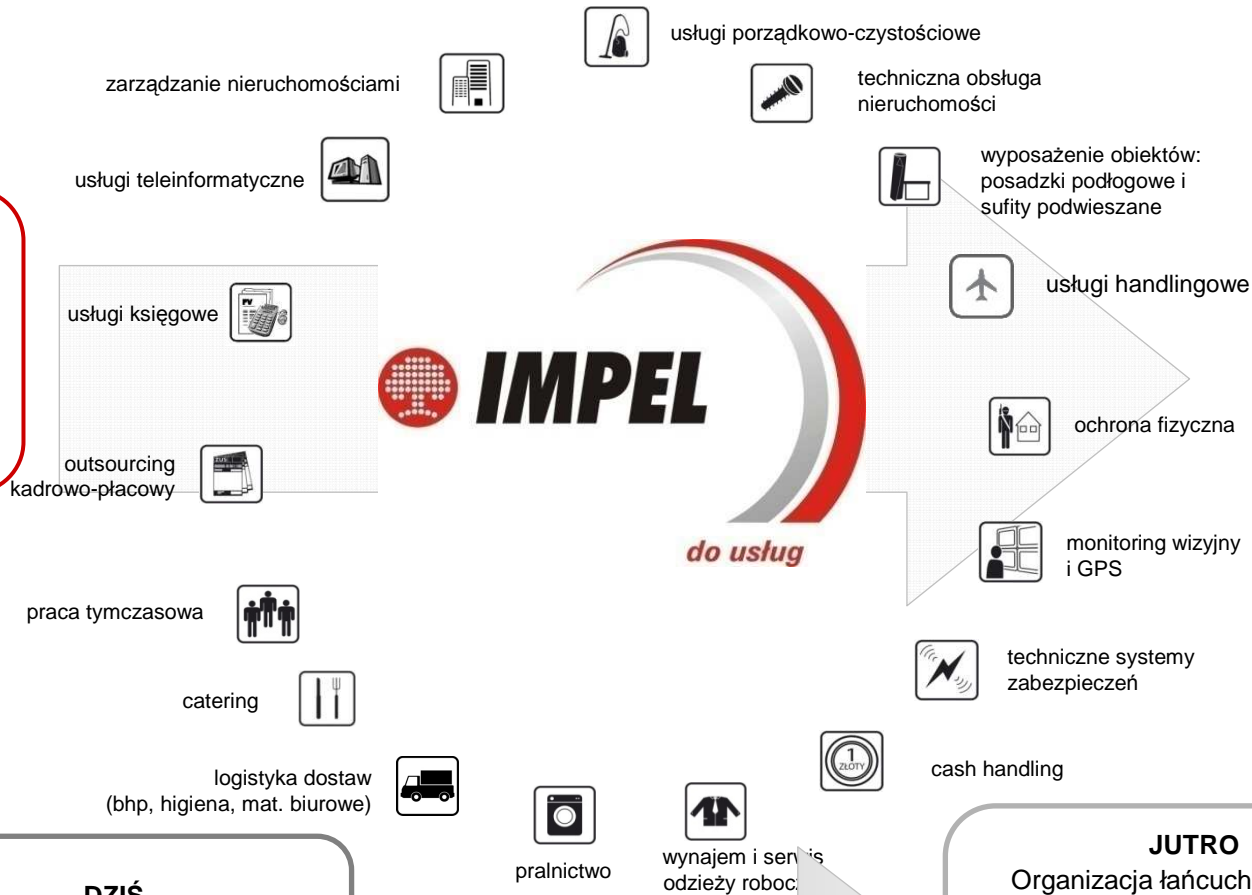




# Grupa IMPEL – informacje ogólne



**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



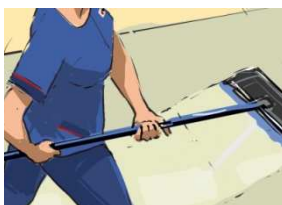
CONTACT CENTER

**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 m<sup>2</sup>** 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 zł**. 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



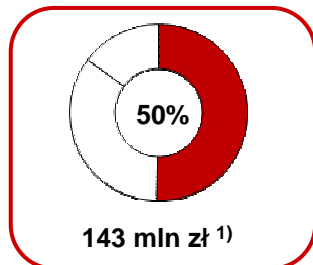
**Impel S.A.** - podmiot dominujący w Grupie IMPEL.  
Notowany na GPW od 2003 r.  
Odpowiada za kwestie strategiczne oraz korporacyjne.

### Skład zarządu Impel S.A.

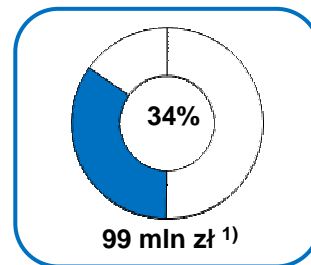
- **Grzegorz Dzik** – Prezes Zarządu
- **Józef Biegaj** – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
- **Wojciech Rembikowski** – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
- **Danuta Czajka** – Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju

## 3 SEGMENTY PODSTAWOWE

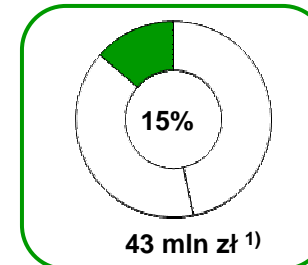
### OBSŁUGA NIERUCHOMOŚCI



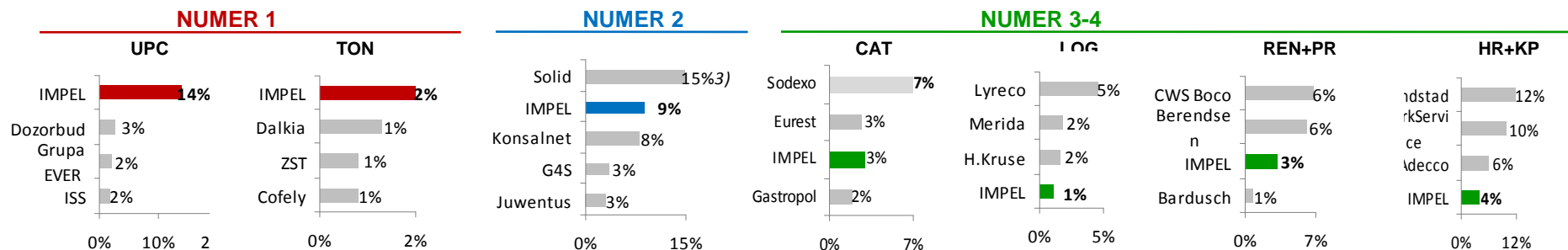
### OCHRONA



### DYSTRYBUCJA



## POZYCJA KONKURENCYJNA IMPEL<sup>2)</sup>



1) Udziały w przychodach Grupy IMPEL w Q1 2011 (procentowo i wartościowo)

2) Wg danych Biura Marketingu Impel S.A.

3) SOLID - przychody Solid uwzględniają przychody łączne z inną działalnością niż ochrona



## Skonsolidowane wyniki finansowe



**Zwiększenie przychodów w stosunku do Q1 2010 o 8,4%.  
Wyższe tempo wzrostu.**

w tys. zł	2010	Q1 2010	Q1 2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1 110 501	266 329	288 876
<b>Dotacje</b>	37 681	9 019	10 525
<b>EBITDA</b>	91 839	17 507	17 928
<i>marża EBITDA</i>	8,3%	6,6%	6,2%
<b>EBIT</b>	64 792	11 124	10 329
<i>marża EBIT</i>	5,8%	4,2%	3,6%
<b>Amortyzacja</b>	(27 047)	(6 383)	(7 599)
<b>Wynik netto</b>	52 738	11 038	7 971
<b>Aktywa</b>	582 712	511 511	614 842
<b>Kapitały</b>	300 365	277 513	308 260
<b>Dług netto</b>	12 692	20 234	28 007

- **22,5 mln zł** wyższe przychody
- **8,5%** wzrostu
- **11,4 mln zł** przychodów z akwizycji

- **2,5 mln zł** – wynik ze sprzedaży gruntu – transakcja jednorazowa

- w tym **76 mln zł** – aktywa przeznaczone do przeniesienia do Vantage Development S.A.





## Porównanie skonsolidowanych wyników



**Wyniki Q1 zgodne ze specyfiką kwartalnego wzrostu Grupy.**

w tys. zł	Q4 2009	Q1 2010	Q2 2010	Q3 2010	Q4 2010	Q1 2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	265 622	266 329	267 238	275 903	301 201	288 876
<b>Dotacje</b>	9 044	9 019	8 924	9 579	10 159	10 525
<b>EBITDA</b>	11 912	17 507	20 711	28 063	25 606	17 928
<b>EBIT</b>	6 669	11 124	14 262	21 751	17 697	10 329
<b>Amortyzacja</b>	(5 234)	(6 383)	(6 449)	(6 312)	(7 909)	(7 599)
<b>Wynik netto</b>	6 097	11 038	10 801	16 682	14 217	7 971

▪ **2,5 mln zł** – wynik ze sprzedaży gruntu – transakcja jednorazowa





## Segmenty działalności



**Dywersyfikacja ryzyka wynikającego z sytuacji rynkowej pomiędzy trzy segmenty działalności.**

w tys. zł	Razem		Obsługa nieruchomości		Ochrona		Dystrybucja <sup>5)</sup>	
	Q1 2010	Q1 2011	Q1 2010	Q1 2011	Q1 2010	Q1 2011	Q1 2010	Q1 2011
Przychody ze sprzedaży <sup>1)</sup>	266 329	288 876	124 589	143 242	103 356	99 143	38 384	46 491
<b>WYNIK SEGMENTU</b>	11 156	10 480	4 847	6 072	6 014	2 308	295	2 100
Rentowność EBIT <sup>2)</sup>	4,2%	3,6%	3,9%	4,2%	5,8%	2,3%	0,8%	4,5%
Koszty centrali <sup>3)</sup>	- 32	- 251	<ul style="list-style-type: none"> <li>przychody spółek z akwizycji + 8,2 mln zł</li> <li>pozytywne skutki waloryzacji kontraktów</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>niższy wolumen przeliczanej gotówki w usłudze cash processing</li> <li>presja cenowa i obniżka stawek</li> <li>częściowo nie pokryty wzrost płacy minimalnej w segmencie ochrony fizycznej</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>przychody spółek z akwizycji + 3,2 mln zł</li> <li>nowe bardziej rentowne kontrakty</li> </ul>	
Wyłączenia <sup>4)</sup>	0	100						
<b>EBIT</b>	11 124	10 329						

1) Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy

2) W stosunku do Przychodów ze sprzedaży, z uwzględnieniem kosztów zarządzania korporacyjnego i znaku towarowego

3) EBIT Impel S.A. bez dywidend

4) Wyłączenia dot. korekt konsolidacyjnych

5) Segment zawiera spółki segmentu „Dystrybucja” oraz byłego segmentu „Pozostałe”





### Umacnianie pozycji rynkowej

- wzrost udziału w rynku usług cash processingu (Citi Handlowy, BH w Warszawie S.A.), monitoringu wizyjnego i GPS (Ramirent S.A. ), usług handlingowych (linie lotnicze Enter Air )
- wspólna koncepcja realizowania kontraktów - Szpital Wojskowy z Przychodnią SP ZOZ w Żarach – obsługa w zakresie sprzątnia, opieki pacjentów i cateringu
- wdrożenie systemu motywacyjnego aktywizującego cross selling

### Nowe podmioty w Grupie IMPEL

- sfinalizowane zakupu 2 spółek (AGROBUD BHP S.A., Brokers Union sp. z o.o) – powrót na drogę rozwoju przez akwizycje rynkowe

### Deklaracja dywidendy za 2010 rok

- rekomendacja Zarządu - wypłata dywidendy na poziomie 1,5 zł/akcję
- 4,5% dividend yield za rok 2009
- 25 miejsce wśród spółek z największą dywidendą za rok 2009



## Wydarzenia Q1 2011 – działalność deweloperska



### Podział IMPEL S.A.

- decyzja o wydzieleniu działalności deweloperskiej i planowanej koncentracji działalności deweloperskiej w Vantage Development S.A.

### Nowe inwestycje deweloperskie

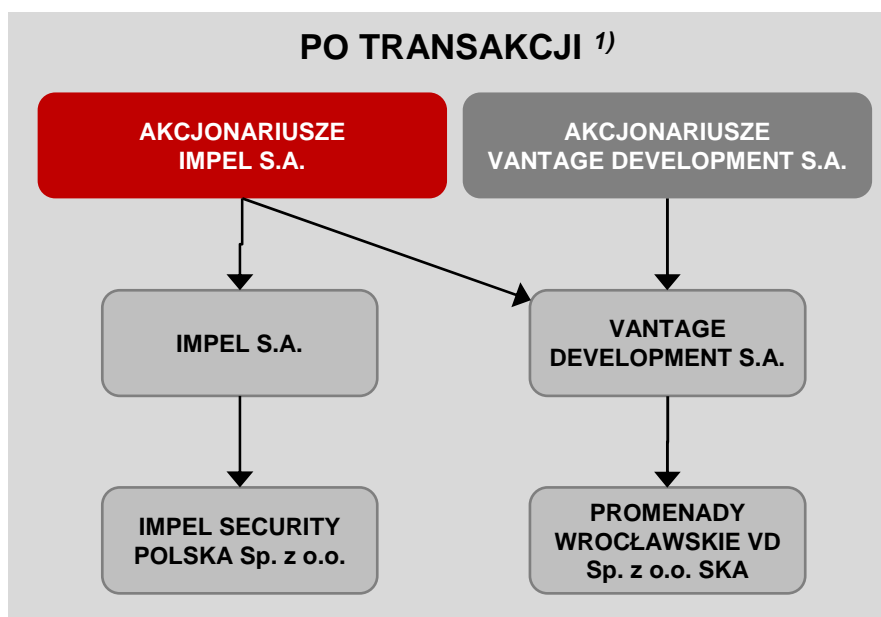
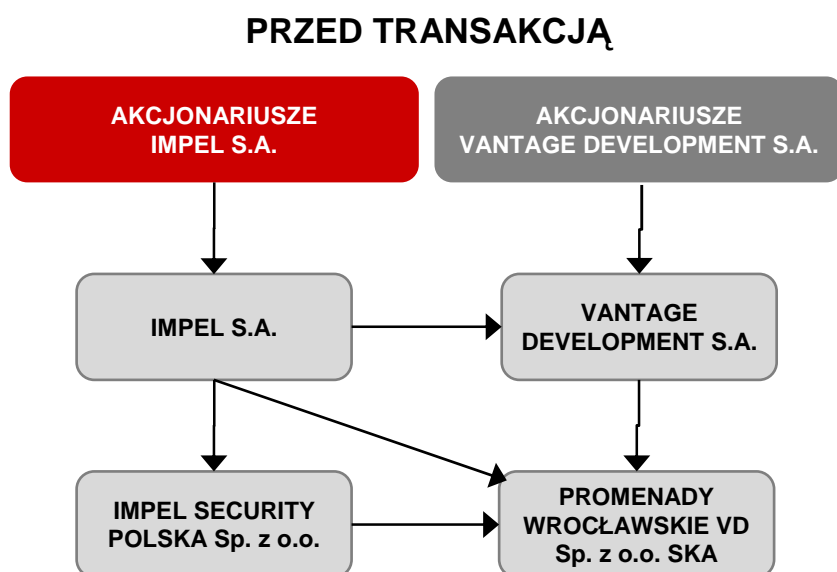
- Promenady Epsilon – start pierwszego etapu budowy kompleksu biurowo - mieszkalnego Promenady Wrocławskie



## 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.



1) 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

Przewidywany termin zakończenia procesu podziału i wprowadzenia akcji do obrotu na GPW: 2011 rok



## Działalność deweloperska



### Łączna szacunkowa wartość gruntów deweloperskich 305 mln zł.

#### ✓ Centauris

/szacunkowa wartość gruntu 21.391 tys. zł/Vantage S.A. 50%/

- Realizacja I etapu budowy – czerwiec 2011r. zakończenie budowy 3 budynków obejmujących łącznie 116 mieszkań 7.100 m<sup>2</sup> PUM i 1.100m<sup>2</sup> pow. usługowo-handlowej),
- Zaawansowanie sprzedaży 55%,
- II etap budowy - planowany termin rozpoczęcia – III/IV kwartał 2011, budynek obejmujący 110 mieszkań 5.600 m<sup>2</sup> PUM.

#### ✓ Słoneczne Sady

/szacunkowa wartość gruntu 15.207 tys. zł/

- Zrealizowano etap Ia - 16 domów,
- Sprzedano 40%,
- Planowane rozpoczęcie etapu Ib 15 domów IV 2011r.,

#### ✓ Promenady Epsilon

/szacunkowa wartość gruntu 6.628 tys. zł/

- Rozpoczęto budowę budynku biurowego Promenady Epsilon o pow. 6.700 GLA,
- Termin realizacji czerwiec 2012r.

#### ▪ Promenady Wrocławskie

/szacunkowa wartość gruntu 214.672 tys. zł/

- Rozpoczęto budowę I etapu projektu ( budynek biurowy Promenady Epsilon ),
- Koncepcja projektowa obejmuje około 105 tys. m<sup>2</sup> powierzchni mieszkań oraz około 80 tys. m<sup>2</sup> biur i usług,
- Planowane rozpoczęcie części mieszkaniowej IV kw. 2011r.

#### ▪ Gamma

/szacunkowa wartość gruntu 10.295 tys. zł/

- Uzyskane prawomocne pozwolenie na budowę,
- Powierzchnia użytkowa budynku ok. 13.260 m<sup>2</sup> na 7 kondygnacjach,
- Trwa komercjalizacja biurowca (firmy komercjalizujące: CBRE, Knight Frank, Kancelaria Brochocki),
- Planowane rozpoczęcie budowy - I kwartał 2012r.

#### ▪ Delta

/szacunkowa wartość gruntu 3.870 tys. zł/

- Wrocław ul. Dąbrowskiego – budynek usługowo – handlowy,
- Złożono wnioski o Pozwolenie na budowę,
- Powierzchnia użytkowa budynku około 3.600 m<sup>2</sup>, w tym handlowej około 800 m<sup>2</sup>,
- Planowany termin rozpoczęcia realizacji – III/IV kwartał 2011r.

✓ - aktywne projekty

