

# IMPEL S.A.

## Prezentacja Zarządu

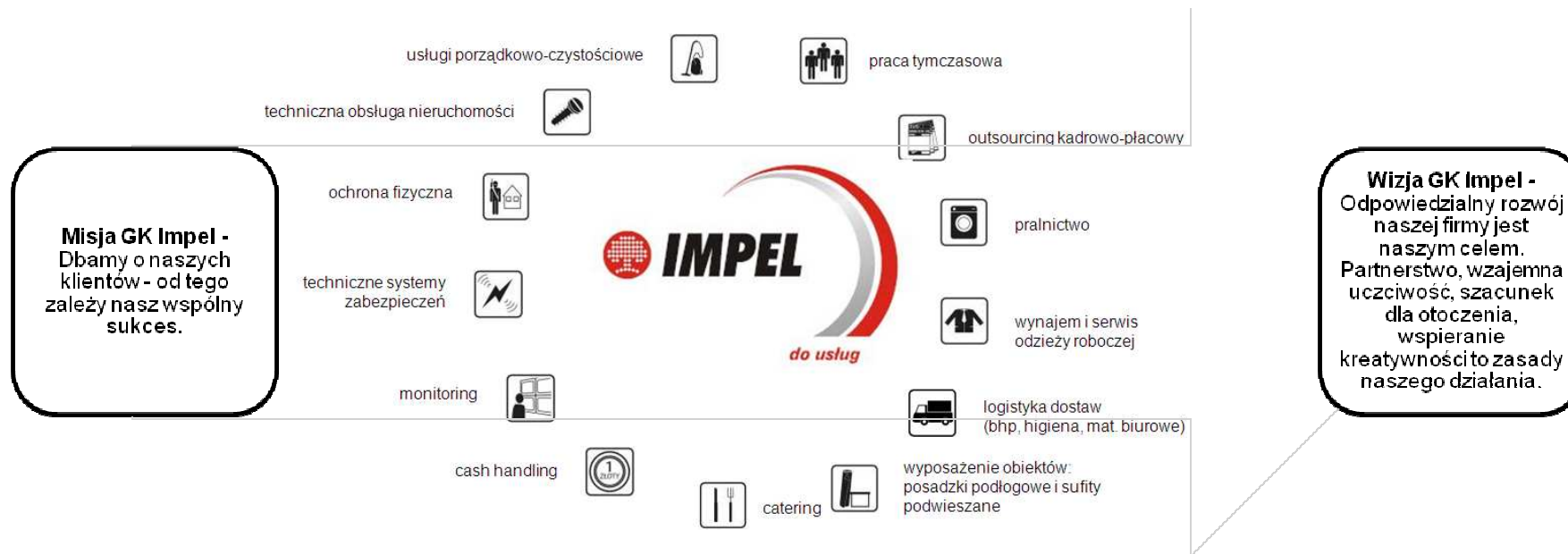


Wyniki III kwartału 2010 roku

15 listopada 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



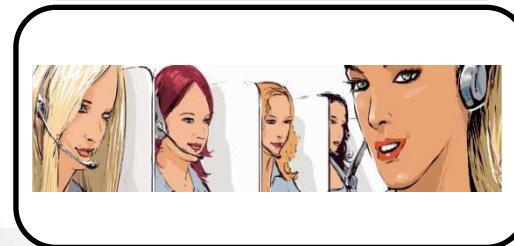
**doświadczenie** – 20 lat współpracy z wymagającymi Klientami - szerokie kompetencje optymalizujące obszary organizacji pracy, doboru technologii, zarządzania personelem.



**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 Cleaning
- Hospital Serwis
- Hospital Serwis Eko-Partner
- Impel Security Technologies
- DC System
- Clean Solution
- Impel Food Hygiene
- Impel Airport Services
- Impel Tech Solutions
- HK ZUH Partner
- PPUH Consensus
- 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 po Q3 2010

**Lepsza efektywność operacyjna po trzech kwartałach 2010/2009.**

**Wysoki zysk netto.**

<i>wtys. PLN</i>	<b>2009</b>	<b>Q1-3 2009</b>	<b>Q1-3 2010</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1 033 346	767 724	<b>809 470</b>
<b>Dotacje</b>	35 558	26 514	<b>27 522</b>
<b>Amortyzacja</b>	21 014	15 771	<b>19 144</b>
<b>EBIT</b>	47 286	40 876	<b>46 154</b>
<b>EBIT bez dotacji</b>	11 728	14 362	<b>18 632</b>
<b>EBITDA</b>	68 300	56 647	<b>65 298</b>
<b>Wynik netto</b>	33 508	27 411	<b>38 521</b>
<b>Aktywa</b>	558 462	503 744	<b>530 326</b>
<b>Środki pieniężne</b>	92 063	51 326	<b>41 794</b>
<b>Kapitały</b>	267 893	261 893	<b>286 782</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	25 383	22 508	<b>26 008</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	261 715	209 117	<b>214 185</b>
<i>wtym: dług odsetkowy</i>	88 388	64 548	<b>61 697</b>

w tym  
8,8 mln zł  
koszty SAP

wynik porównywalny  
z rokiem 2009  
54,9 mln zł

*dane bilansowe wg stanów na koniec okresów*



## Porównanie skonsolidowanych wyników



**Tempo zwiększania przychodów Q3 2010 vs. Q3 2009 = 5,5%**

w tys. PLN	Q1 2009	Q2 2009	Q3 2009	Q4 2009	Q1 2010	Q2 2010	Q3 2010
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	251 848	254 290	261 586	265 622	266 329	267 238	<b>275 903</b>
<b>Dotacje</b>	8 044	9 118	9 352	9 044	9 019	8 924	<b>9 579</b>
<b>Amortyzacja</b>	5 274	5 246	5 251	5 243	6 383	6 449	<b>6 312</b>
<b>EBIT</b>	8 681	14 502	17 693	6 410	10 224	14 420	<b>21 510</b>
<b>EBIT bez dotacji</b>	637	5 384	8 341	(2 634)	1 205	6 449	<b>11 931</b>
<b>EBITDA</b>	13 955	19 748	22 944	11 653	16 607	23 344	<b>27 822</b>
<b>Wynik netto</b>	4 536	10 981	11 894	6 097	11 038	10 801	<b>16 682</b>





## Segmenty działalności

**Pozytywny trend w każdym z segmentów.**



w tys. PLN	Razem		Obsługa nieruchomości		Ochrona		Dystrybucja		Pozostałe (zarządzanie dostawami usług, usługi teleinformatyczne)	
	Q1-3 2009	Q1-3 2010	Q1-3 2009	Q1-3 2010	Q1-3 2009	Q1-3 2010	Q1-3 2009	Q1-3 2010	Q1-3 2009	Q1-3 2010
Przychody ze sprzedaży 1)	767 724	809 470	349 794	376 775	300 562	310 381	104 969	109 109	12 399	13 205
WYNIK SEGMENTU bez uwzględnienia opłat na rzecz korporacji 2)	59 564	66 777	30 883	29 766	28 623	30 751	489	3 888	548	1 027
Rentowność EBIT 3)	7,7%	8,2%	8,8%	7,9%	9,5%	9,9%	0,5%	3,6%	4,4%	7,7%
Nieprzypisane koszty całej Grupy	- 10 433	- 8 891								
Wyłączenia	- 9 234	10 387								
EBIT	40 876	46 154								

rentowność EBIT Q3'10  
wyższa do Q3'09  
**9,0%**  
dodatkowe koszty SAP  
4,34 mln zł

rentowność EBIT Q3'10  
wyższa od Q3'09  
**10,7%**  
dodatkowe koszty SAP  
2,56 mln zł

rentowność EBIT Q3'10  
wyższa od Q3'09  
**4,9%**  
dodatkowe koszty SAP  
1,47 mln zł



1) Przychody ze sprzedaży na zewnątrz Grupy

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

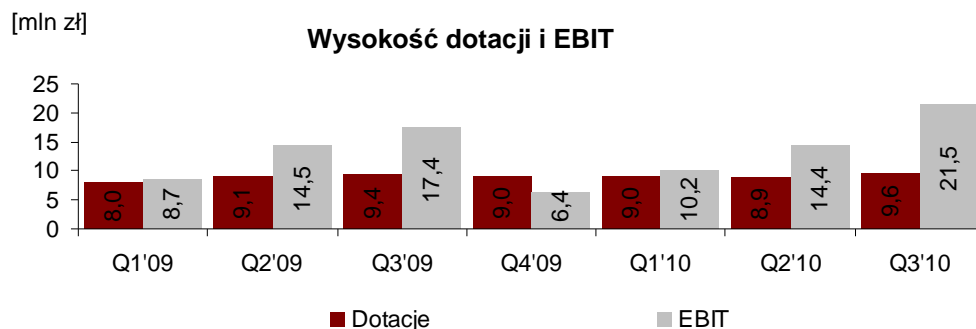
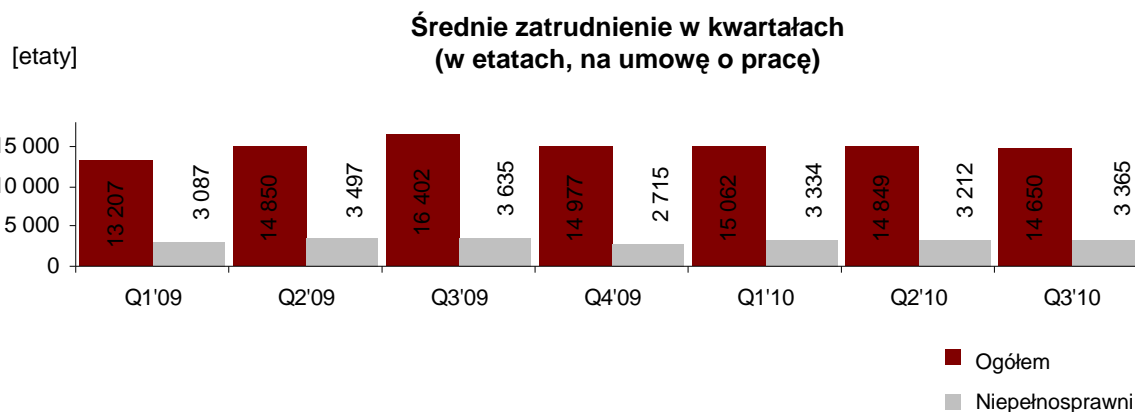
3) W stosunku do Przychodów ze sprzedaży



## Zatrudnienie



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



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





## Komentarz do wyników finansowych Q3 2010



- Wzrost przychodów wyższy niż w roku 2009 - Q3 2010 vs.Q3 2009 = 5,5%
- Sukcesywny wzrost wyniku operacyjnego EBIT, pomimo dodatkowych kosztów utrzymania i amortyzacji SAP w stosunku do roku 2009 wyższych o 8,8 mln zł.
- Zysk netto po trzech kwartałach przekroczył poziom zysku w roku 2009. Lepsza działalność operacyjna przy niższych kosztach pośrednich zarządzania.





## Ważniejsze wydarzenia Q3 2010



### ***W Impel S.A.:***

- 30.07.2010 - wypłata dywidendy w wysokości 1,5 zł na akcje – najwyższa w historii Impel S.A.
- 17.09.2010 – rejestracja przez Sąd umorzenia 3 mln akcji Impel S.A. i obniżenia kapitału akcyjnego spółki do kwoty 60.757.310 zł

### ***W Grupie Impel:***

- Konsolidacja działalności usług cash processingu w jednym podmiocie po przejęciu przez Impel Cash Service 100% udziałów spółki Asekuracja Cash Handling.
- Zakończony proces negocjacji - nowa akwizycja w segmencie Obsługa Nieruchomości, wartość rocznych przychodów ok.12 mln zł – zawarcie umowy zaplanowane na listopad 2010.
- Rozpoczęcie świadczenia usługi doradztwa podatkowego - Accounting Audit Partner.





## Zmiany w przepisach ZPChr.



- 29.10.2010 – projekt Ustawy o Rehabilitacji uchwalony przez Sejm RP.
- 17.11.2010 – Ustawa przedmiotem posiedzenia Senatu RP.
  
- Ustawa przewiduje zmiany obniżające wsparcie dla pracodawców osób niepełnosprawnych.
  
- Zmiany 2011:
  - ✓ likwidacja dofinansowań do zatrudnienia osób, które nabyły już prawo do emerytury (po 3 miesiącach od wejścia w życie Ustawy np. 1 kwietnia 2011 r., jeśli publikacja ustawy nastąpi w grudniu 2010 r. ),
  - ✓ zmniejszone przychody Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych – skutek negatywny dla pracowników.
  
- Wpływ na wynik Grupy Impel – szacowany wzrost kosztów 0,3-0,6% w zależności od przyjętych działań restrukturyzacyjnych.
  
- Powszechna krytyka Ustawy przez organizacje pracodawców.





## 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 27m<sup>2</sup> do 156 m<sup>2</sup> i 1.000m<sup>2</sup> pow. usługowo-handlowej),
- planowany termin zakończenia budowy – początek III kwartału 2011,
- zaawansowanie sprzedaży: 35%
- cena sprzedaży m<sup>2</sup> 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 wraz projektem budowlanym,
- w sierpniu złożono wniosek o wydanie pozwolenia na budowę
- uruchomiono proces wyboru Generalnego Wykonawcy
- zakładana powierzchnia użytkowa budynku to 6.500 m<sup>2</sup>
- 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 m<sup>2</sup> na 7 kondygnacjach,
- trwa komercjalizacja biurowca (firmy komercjalizujące: CBRE, Knight Frank, Kancelaria Brochocki),
- planowane rozpoczęcie budowy - I kwartał 2011

### ▪ Delta

/szacunkowa wartość gruntu 4,3 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 m<sup>2</sup>, w zależności od przyjętego wariantu koncepcji architektonicznej,
- planowany termin rozpoczęcia realizacji – IV kwartał 2010

✓ - aktywne projekty





Dziękujemy za uwagę.

