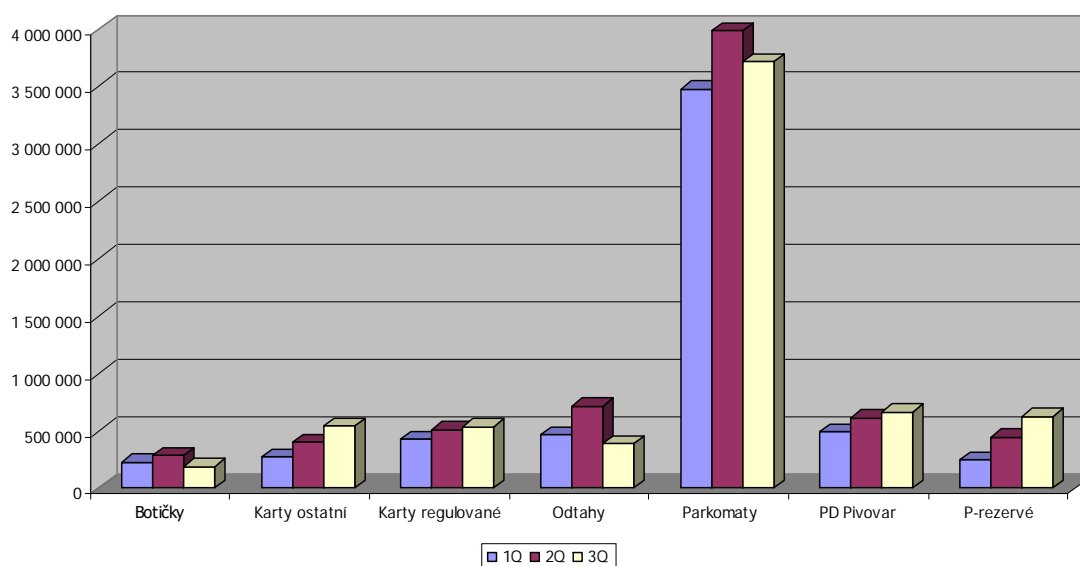


1. Vývoj příjmové části systému

Za období 7-9/2008 činily celkové příjmy systému ISP HK CZK 6.763k. Objem příjmů byl srovnatelný s 2 čtvrtletím, kdy příjmy činily CZK 7.016k.

Během sledovaného období došlo k navýšení podílu příjmů z nedotovaných karet (GOLD) a z P-rezervé. Příjmy z parkomatů a parkovacího domu byly na úrovni 2 čtvrtletí. Snížil se příjem z represivní činnosti (botičky a odtahy) o 50%, z 1.003k na 574k. Důvodem tohoto poklesu je zejména efekt dovolených a menší aktivity čištění města během prázdninových měsíců. Mimo těchto sezónních efektů vykazuje příjmová část systému stabilitu.

Tabulka 1: Vývoj příjmů systému dle činností



Hlavním zdrojem systému jsou příjmy z parkomatů (57,4%) a příjmy z PD Pivovar (9,11%).

2. Prognóza vývoje příjmové části

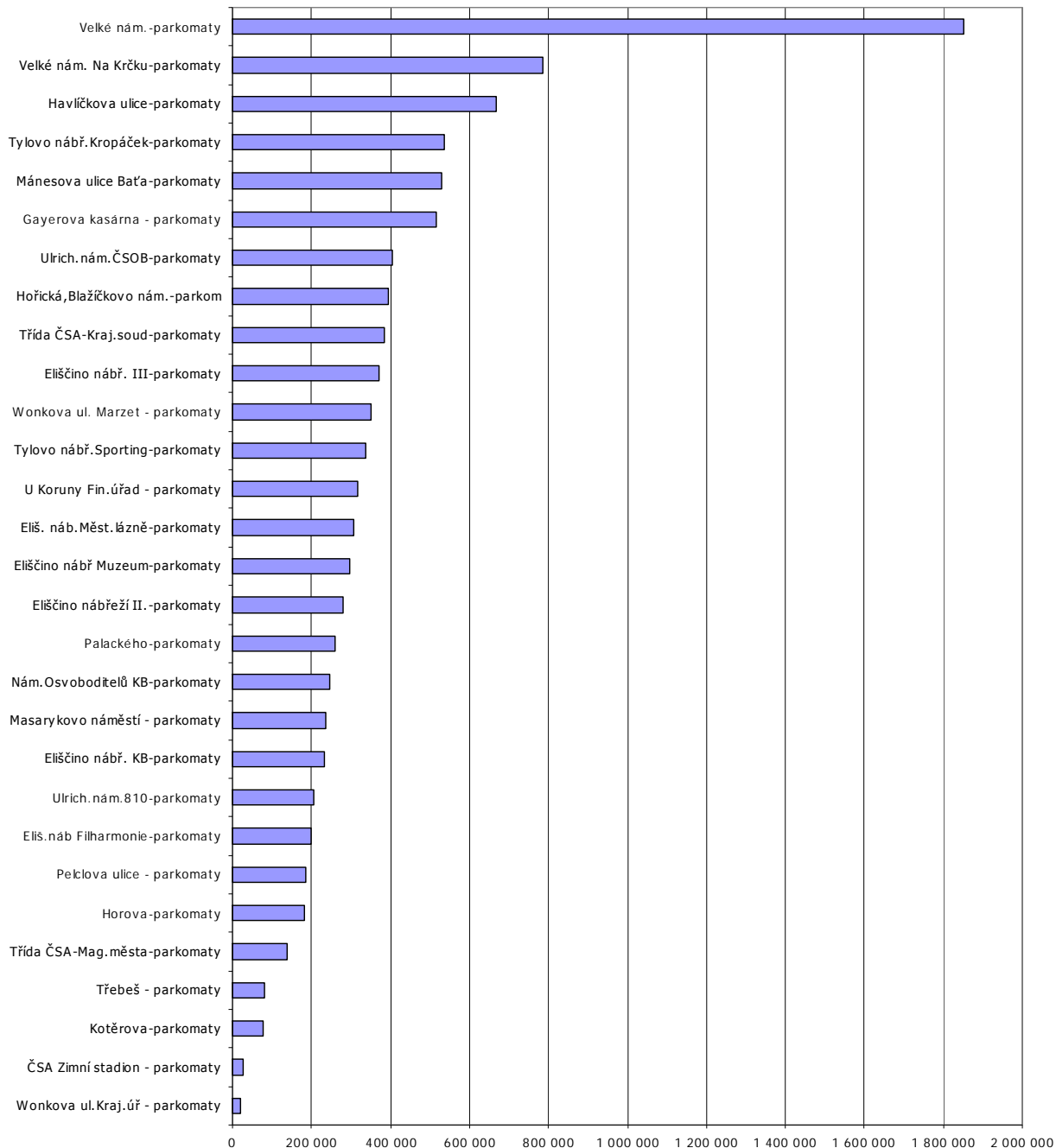
Ve 4 čtvrtletí očekáváme vzhledem k rozšíření zóny ISP HK na oblast moderního centra HK nárůst příjmu o cca. 50% na 3.500k měsíčně. Hlavními zdroji navýšení příjmu budou:

- výnosy z parkomatů
- příjem z dotovaných karet (rezidenti a abonenti)
- příjem z nedotovaných karet

Výnosy z parkomatů vzrostou z důvodu navýšení jejich počtu, nikoli však proporcionálně, nárůst očekáváme na hodnoty okolo 2.000k měsíčně, ze stávajících 1.200k. Hlavním důvodem poměrně malého nárůstu je vysoká obsazenost parkovacích míst rezidenty a abonenty. Tato situace se do doby navýšení počtu parkovacích míst v systému výrazně nezlepší.

Rozšířením plochy systému ISP HK dojde k dalšímu zvýšení atraktivity nedotovaných karet GOLD pro hosty. Počátkem roku 2009 navíc plánujeme doplnění systému karet o karty pro pravidelné hosty systému ISP, které jim umožní parkování v méně exponovaných částech systému za výhodnější cenu.

Tabulka 2: Přehled kumulovaných výnosů parkomatů za 1-9 2008



3. Rozbor nákladové části a ziskovosti systému

Za období 7-9/2008 činily celkové náklady společnosti CZK 5.180k. Objem nákladů je významně vyšší než v 2 čtvrtletí, kdy náklady činily CZK 4.407k.

K nárůstu nákladů došlo zejména v následujících položkách:

- nakupované služby + 265k
- mzdy + 134k
- spotřeba materiálu + 150k

Nárůst v těchto položkách má jednorázový charakter a souvisí s přípravou rozšíření zóny ISP od 1.10.2008. Jedná se zejména o náklady spojené s vydáváním parkovacích karet, osazováním parkomatů, vydáním ceníků atd..

System ISP generuje ztrátu ze dvou významných činností, z represivní činnosti a z provozování PD Pivovar.

Ztráta z represivní činnosti je plánovaná, výnosy zde kryjí jen asi 47% nákladů na tuto činnost. Represivní činnost je podmiňující částí fungování systému a neslouží k dosahování zisku.

Významnější negativní vliv na fungování systému ISP HK je provozování PD Pivovar. Výnosy z PD kryjí pouze 66 % nákladů. V absolutním vyjádření generuje PD Pivovar měsíční ztrátu ve výši přes 100k CZK. Na rozdíl od ztráty z represivní činnosti tato ztráta není přirozená a při plánování systému ISP s ní nebylo počítáno. V budoucím období je nutno tuto ztrátu eliminovat, zejména zvýšením obsazenosti PD a úsporou nákladů na jeho provozování.

Za období 1-9 2008 vykazuje systém ISP HK zisk před zdaněním CZK 4.470k. Celkový vývoj hospodaření za období 1-9 2008 je výrazně ovlivněn faktem, že společnost ATOL, a.s. byla po celé toto období bezúročně financována hlavním akcionářem. Závazky k hlavnímu akcionáři byly vykazovány jako závazky z obchodních vztahů a k 30.9.2008 dosáhly CZK 20.432k.

Pokud by tyto závazky byly kryty úvěrem a úročeny, zisk společnosti by byl výrazně nižší.

4. Investice

Celková hodnota investic společnosti činila k 30.9.2008 CZK 30.302k, z toho tvoří samostatné movité věci (parkomaty, třídička mincí) 5.161k a nedokončená investice do PD Katchnerka 24.797k.

Většina investic je kryta závazky vůči hlavnímu akcionáři ve výši CZK 20.432k. Pro běžné provozní financování je použit cash-pooling od ČSOB se společností BAK a.s. ve výši 1.917k.

Na financování parkovacího domu bude společnosti poskytnut dlouhodobý úvěr ve výši CZK 95M. Poskytnutí úvěru předpokládáme v listopadu 2008. Zbytek investic bude kryt vlastními prostředky generovanými systémem ISP a navýšením základního jmění společnosti hlavním akcionářem.

5. Provozní činnost

Ve 3Q byl zahájen prodej rezidentních a abonentních karet do nově zřizovaných zón. Nedostatky v komunikaci a systému vydávání karet nedošlo k 30.9.2008 k vydání všech karet o které si jejich budoucí držitelé zažádali. Počet žadatelů je navíc nižší než plánovaný.

K 30.9.2008 bylo v systému ISP HK vydáno celkem 1.877 dotovaných parkovacích karet (abonentní a rezidentní) v následujícím členění.

Tabulka 3: Počet prodaných dotovaných parkovacích karet k 30.9.2008

Měst.pam.rezervace	135
PD rezidentní	226
Eliščino nábřeží - karty III	102
Eliščino nábřeží - karty II	103
Okružní ulice – karty	112
Gajerovy garáže-karty	32
Komenského ulice – karty	28
Labská I – karty	319
Zelená zóna – karty	820
Počet Parkovacích karet celkem	1 877

Ve 4Q předpokládáme výrazný nárůst počtu dotovaných karet zejména v zelené zóně a obou modrých rezidenčních zónách, tím jak si občané plně uvědomí jejich výhody.