

RAPORT BIEŻĄCY Nr 17/09

Data sporządzenia:

16.06.2009

Temat:

Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Emperia Holding w 2008 roku dokonana przez Radę Nadzorczą Emperia Holding S.A.

Podstawa prawna:

Zgodnie z zasadą numer III.1.1) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW

Informacja:

Zarząd Spółki Emperia Holding S.A. przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Emperia Holding w 2008 roku dokonaną przez Radę Nadzorczą Emperia Holding S.A. dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emperia Holding S.A.:

„Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej w 2008 roku.

W związku z przyjęciem przez Emperia Holding S.A. Dobrych praktyk spółkę notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie uchwalonych na podstawie § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorczą przygotowała Zwięzłą ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i Grupy.

I. Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej w 2008 roku

Oceniając sytuację Spółki Rada Nadzorczą stwierdza, że Grupa Kapitałowa pomimo prowadzenia skomplikowanej reorganizacji połączonej z dalszym wzrostem skali działania zdołała umocnić swoją pozycję na rynku FMCG.

W 2008 roku Spółka przyspieszyła proces reorganizacji Grupy Emperia, zwiększyła tempo rozwoju organicznego w działalności detalicznej oraz utrzymała wysoki poziom aktywności w obszarze fuzji i przejęć.

Rada Nadzorczą biorąc pod uwagę dodatkowe trudności wynikające z prowadzenia działalności biznesowej pod presją nadciągającego kryzysu finansowego pozytywnie ocenia wyniki Grupy wypracowane w 2008 roku, pomimo niezrealizowania w pełni założeń budżetowych zatwierdzonych na początku 2008 roku. Przychody ze sprzedaży Grupy Emperia przy wartości 5,257 mld złotych były wyższe w porównaniu do 2007 roku o 18,8%, zysk netto osiągnął wysokość 59,2 mln złotych i był niższy o 33%. Na zmniejszenie zysku netto miały wpływ przede wszystkim wyższe niż planowano w budżecie koszty związane z otwarciem nowych centrów dystrybucyjnych oraz sklepów detalicznych. Rentowność sprzedaży netto wyniosła 1,13% a rentowność kapitałów własnych 7,95%. W 2008 roku

spółki Grupy przeznaczyły rekordowe środki na inwestycje. Nakłady inwestycyjne przekroczyły 182 miliony złotych i były wyższe o ponad 40% w porównaniu do 2007 roku.

W 2008 roku Spółka po raz kolejny podzieliła się wypracowanym zyskiem ze swoimi akcjonariuszami. Z zysku wypracowanego przez Grupę w 2007 roku na dywidendę przeznaczono 13.301.314 zł tj. 0,88 zł/akcję. Załamanie na rynkach finansowych i niestabilna sytuacja makroekonomiczna miała istotny wpływ na kurs wszystkich akcji spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, w tym również walorów Emperia Holding. Cena akcji Emperii na koniec 2008 roku wynosiła 55,30 złotych.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej. Zdaniem Rady Nadzorczej Grupa Kapitałowa Emperia Holding posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami tj. ryzykami operacyjnymi, prawnymi oraz finansowymi. Na system ten składa się zestaw rozwiązań informatycznych oraz regulacji korporacyjnych mających uchronić Grupę przed ekspozycją na ryzyko, którego skala jest nieakceptowana przez Zarząd. Ponadto w Grupie Kapitałowej funkcjonuje system kontroli wewnętrznych, którym objęte są wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy i wszystkie kluczowe obszary działalności.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki należycie monitoruje ryzyka pojawiające się w dynamicznie zmieniającym się środowisku zewnętrznym, jak i wewnętrznym w celu wyeliminowania zagrożeń dla działalności i sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

W ocenie Rady Nadzorczej istnieje obecnie bardzo duży potencjał Grupy Kapitałowej do zmniejszania kosztów bieżącego działania i pełnego wykorzystania wszystkich synergii zaistniałych po połączeniu Grup Handlowych BOS i Eldorado. Zaangażowany zespół menedżerski, dobra kondycja finansowa Grupy Handlowej Emperia oraz konsekwencja w realizacji strategii dają podstawę do oczekiwania w następnych latach istotnej poprawy wyników finansowych i dalszego umacniania pozycji Emperii na rynku FMCG w Polsce.”