

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2014 roku

Zgodnie z przyjętymi przez Emperia Holding S.A. „Dobrymi praktykami spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie” w zakresie zawartym w załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. Rada Nadzorcza przygotowała zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

I. Ocena sytuacji Spółki w 2014 roku

Rada Nadzorcza ocenę Spółki przygotowała na podstawie bieżącego przeglądu i analizy spraw Grupy Emperia, dyskusji z Zarządem Spółki i przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze i rok obrotowy 2014 oraz kwartalnych sprawozdań finansowych za I i III kwartał 2014 roku.

Działania Grupy Kapitałowej Emperia w 2014 roku skoncentrowane były przede wszystkim na realizacji zadań w obszarze segmentu detalicznego. Zakończono połączenie kapitałowe spółek detalicznych Grupy Emperia. Zakończono proces wdrażania własnego systemu logistycznego i kontynuowano proces jego optymalizacji. Zakończono proces rebrandingu istniejących sklepów i rozpoczęto rozwój nowego formatu sklepów własnych Stokrotka Market oraz sklepów franczyzowych Stokrotka, zintensyfikowano prace nad rozwojem organicznym sieci.

W ocenie Rady Nadzorczej prowadzone działania w obszarze detalu, jak również modyfikacja strategii segmentu nieruchomości i dalsze umacnianie pozycji na rynku spółki informatycznej Infinite Sp. z o.o. zaczęły przynosić pożądane efekty.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zarówno wyniki finansowe wypracowane przez Grupę jak również zakres, tempo i rezultaty prowadzonych działań. W obszarze detalu poza wzrostem efektywności logistyki i rentowności sklepów Stokrotka nastąpiła - pomimo deflacji, silnej konkurencji i trudnego rynku – znacząca poprawa wyników segmentu, co zdecydowanie wpłynęło na lepszy wynik Grupy Emperia.

W 2014 roku przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 1,978 mld zł i były wyższe o 0,54% w porównaniu do roku 2013. Zysk EBITDA wyniósł 83,309 mln zł i był wyższy o 56,45%, a zysk netto w kwocie 30,501 mln był wyższy o 175,88% w porównaniu do 2013 roku. Nakłady inwestycyjne były wyższe o 54,8% i wyniosły 63,976 mln zł.

Poziom wskaźników płynności wskazuje, iż Grupa jest zdolna do regulowania swoich bieżących zobowiązań. Spółka posiadała na koniec 2014 roku ponad 114 mln zł gotówki i jest niezależna od zewnętrznych źródeł finansowania. Stopa zwrotu na zainwestowanym kapitale wzrosła z 1,72% do 5,02%.

W opinii Rady Nadzorczej kondycja finansowa Spółki Emperia jest dobra i w pełni satysfakcjonująca, a dalsza konsekwentna realizacja obranej strategii pozwala oczekiwać znaczącej poprawy wyników finansowych Grupy w kolejnych okresach.

Biorąc pod uwagę obecną sytuację spółki i jej przyszłe perspektywy Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu o przeznaczenie zysku netto wypracowanego przez

Spółkę w 2014 roku na wypłatę dywidendy swoim akcjonariuszom, w wysokości 1,33 zł na akcję.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej Grupa Kapitałowa Emperia Holding posiada działające systemy zarządzania kluczowymi ryzykami tj. ryzykami operacyjnymi, prawnymi oraz finansowymi. Ponadto w Grupie Kapitałowej funkcjonuje mechanizm kontroli wewnętrznych, którym objęte są wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy i wszystkie kluczowe obszary działalności. Kadra zarządzająca należycie nadzoruje efektywność systemu kontroli wewnętrznej w ramach zarządzania poszczególnymi segmentami Grupy.

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.