

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2012 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 2012 roku

Rada Nadzorcza swoją ocenę przygotowała na podstawie bieżącego przeglądu spraw Grupy Emperia, dyskusji z Zarządem Spółki i przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze i rok obrotowy 2012 oraz kwartalnych sprawozdań finansowych za I i III kwartał 2012 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej najistotniejszym wydarzeniem mającym wpływ na sytuację Emperii Holding S.A. w 2012 roku była decyzja podjęta w lipcu 2012 roku o kontynuacji działalności w segmencie detalicznym jako głównym aktywie Grupy Emperia.

Realizując nową strategię zarząd Emperia Holding S.A. przeprowadził zmiany w składzie zarządu Stokrotka Sp. z o.o., z nowym zarządem wypracowano szczegóły strategii działania segmentu detalicznego Grupy.

Powołano również nowy zarząd spółki Infinite i wypracowano wspólnie z nim szczegóły strategii rozwoju segmentu IT. Strategia ta zakładała m.in. konsolidację spółek informatycznych Grupy, którą zakończono w dniu 3 stycznia 2013 roku.

W 2012 roku zakończono ponadto proces wdrażania nowej struktury do zarządzania nieruchomościami.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania zarządu Spółki w 2012 roku w zakresie tempa procesu restrukturyzacyjnego Grupy jak również wypracowaną strategię działania na lata następne dla segmentu detalicznego i informatycznego Grupy Emperia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że pomimo trudnej sytuacji makroekonomicznej i postępującego spowolnienia gospodarczego w Polsce Spółki Grupy w 2012 r. wypracowały dobre wyniki finansowe.

Istotny wpływ na poziom wyników finansowych w 2012 roku miał proces wyboru inwestora dla segmentu detalicznego (ostatecznie zakończony w czerwcu 2012 roku) oraz zawiązane rezerwy na restrukturyzację sklepów delikatesowych Delima w wysokości 52,7 mln zł.

W 2012 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 1,949 mld złotych i były wyższe w porównaniu do 2011 roku o 3,1%, EBITDA był niższy o 66,82% przy wartości 24,865 mln zł a EBIT osiągnął wartość -15,965 mln zł. Zysk netto wyniósł 20,803 mln zł i był niższy o 96,7%. Jednak przy uwzględnieniu w roku 2011 wyniku na transakcji sprzedaży obszaru dystrybucji zysk netto w 2012 r. w porównaniu do roku 2011 był niższy o 8,82%.

Poziom wskaźników płynności wskazuje, iż Grupa jest zdolna do regulowania swoich bieżących zobowiązań. Spółka posiadała na koniec 2012 roku ponad 215 mln zł gotówki i jest niezależna od zewnętrznych źródeł finansowania. Nakłady inwestycyjne w porównaniu do 2011 roku były niższe o 26,9% i wyniosły 61 mln złotych.

W ocenie Rady Nadzorczej Emperia Holding S.A. znajduje się w dobrej kondycji finansowej a kierunek i tempo przeprowadzonych zmian dobrze rokują na dalszą poprawę wyników finansowych w następnych latach. Dlatego też w ocenie Rady Nadzorcze Emperia Holding S.A. może wypłacić akcjonariuszom spółki dywidendę w wysokości 0,93 zł/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.