

Emperia Grupa Kapitałowa

2 kwartał 2015 roku



Istotne wydarzenia w 2Q 2015 r.

- Uzyskane wyniki zgodne z oczekiwaniami
- Istotny wpływ deflacji na poziom sprzedaży detalicznej
- Podpisanie umowy dotyczącej przejęcia 19 sklepów FRAC
- Zgodne z oczekiwaniami otwarcia sklepów
- Wypłata dywidendy za 2014 rok 16,5 mln PLN
- Kontynuacja procesu skupu akcji własnych – wydatkowano 19,3 mln PLN
- Zakończenie procesu umorzenia akcji

Struktura działalności GK Emperia



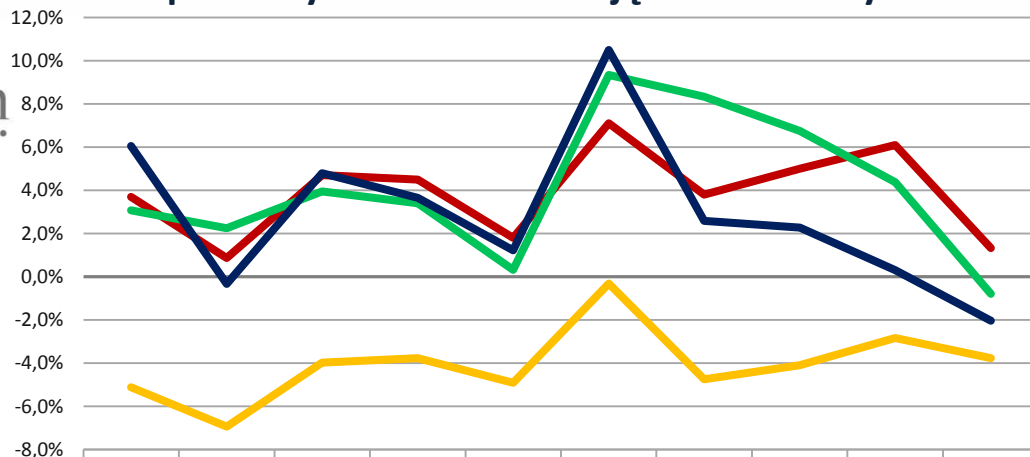
Segment detaliczny

Grupa Kapitałowa Emperia

Rynek detaliczny w Polsce w latach 2013-2015

Zmiana wartości sprzedaży rok do roku w ujęciu kwartalnym

nielsen



	1Q 2013	2Q 2013	3Q 2013	4Q 2013	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015
— Sprzedaż detaliczna*	3,7%	0,9%	4,7%	4,5%	1,8%	7,1%	3,8%	5,0%	6,1%	1,3%
— Stokrotka	3,1%	2,2%	3,9%	3,4%	0,3%	9,3%	8,3%	6,7%	4,4%	-0,8%
— Supermarkety**	6,1%	-0,3%	4,8%	3,6%	1,2%	10,5%	2,6%	2,3%	0,3%	-2,0%
— Hipermarkety**	-5,1%	-6,9%	-4,0%	-3,8%	-4,9%	-0,3%	-4,7%	-4,1%	-2,8%	-3,8%

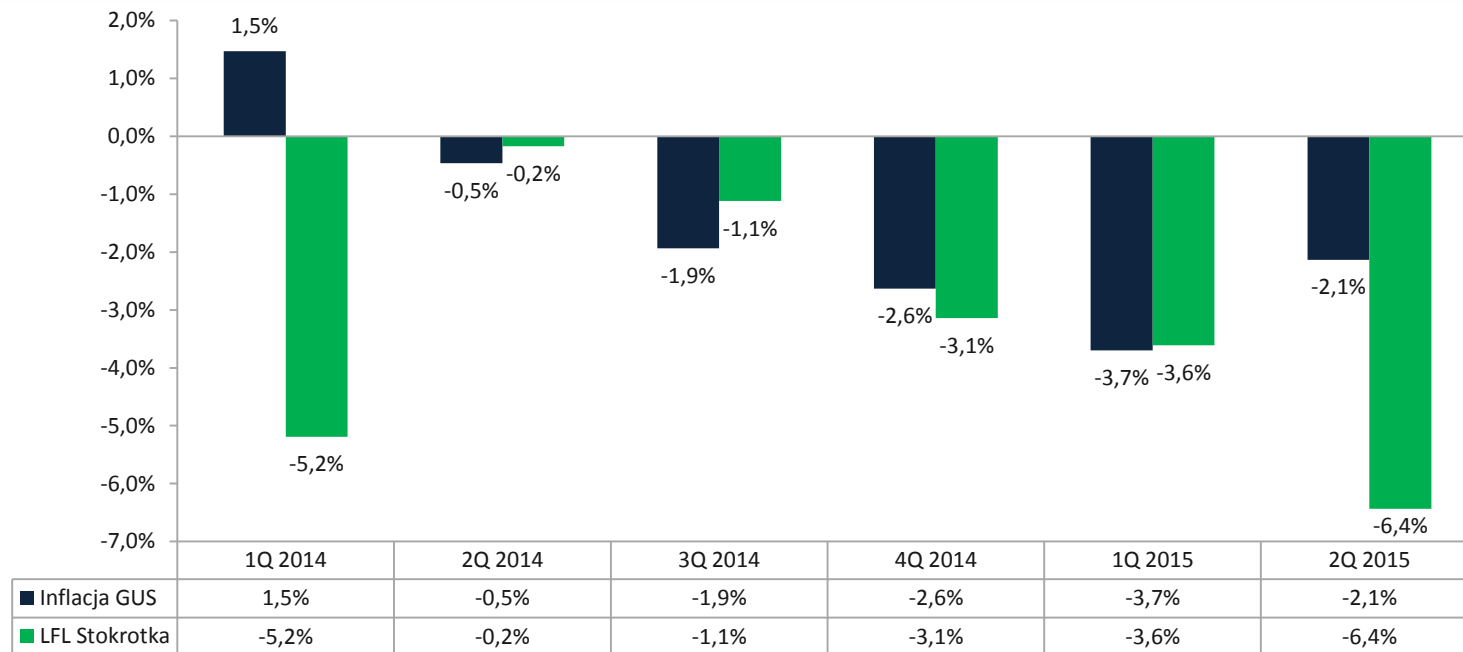
* Sprzedaż detaliczna (żywność, napoje i wyroby tytoniowe) rok do roku, dane GUS

** Dane Nielsen - sprzedaż całkowita (Hipermarkety: Real, Auchan, Tesco >2500m², Carrefour >2500m², E. Leclerc >2500m², Supermarkety: Carrefour <2500m², Carrefour Market, Simply Market, E. Leclerc <2500m², Intermarche, Netto, Polomarket, Tesco <2500m²)

- Wg GUS sprzedaż detaliczna w II kwartale 2015r. wzrosła o 1,3% w stosunku do roku ubiegłego.
- Wg Nielsen wartość sprzedaży w II kwartale 2015r. w Stokrotce spadła o -0,8% w stosunku do roku ubiegłego, przy czym w segmencie Supermarkety spadła o -2,0% w stosunku do roku ubiegłego, natomiast w segmencie Hipermarkety spadła o -3,8% w stosunku do roku ubiegłego.

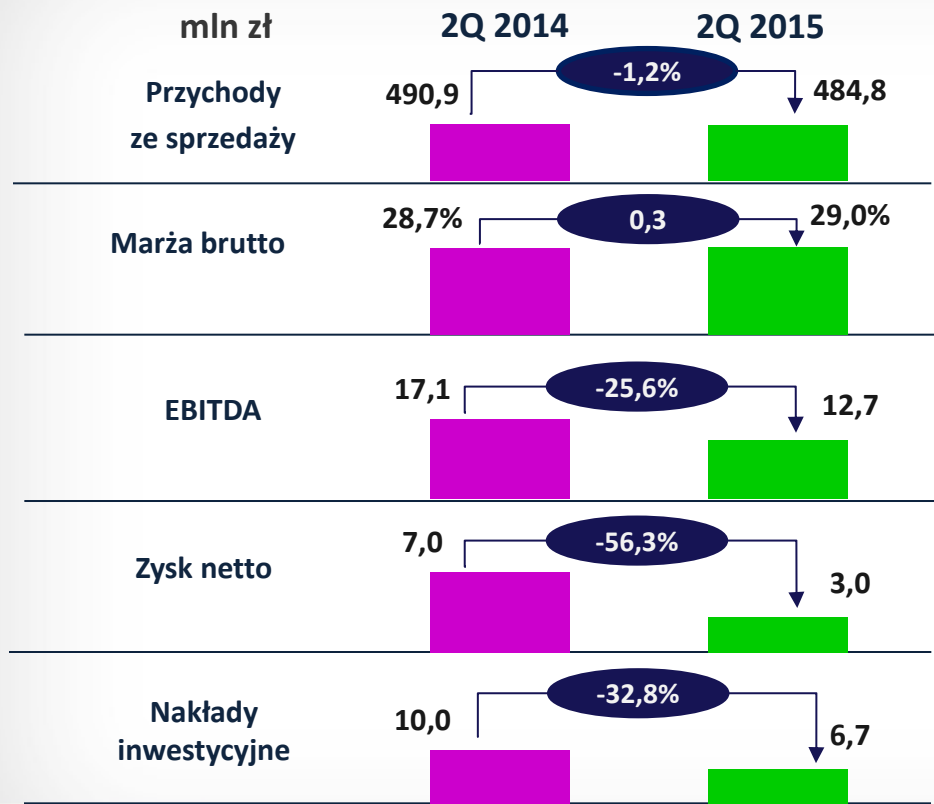
Sprzedaż LFL Stokrotka

Zmiana wartości sprzedaży rok do roku na porównywalnej bazie sklepów



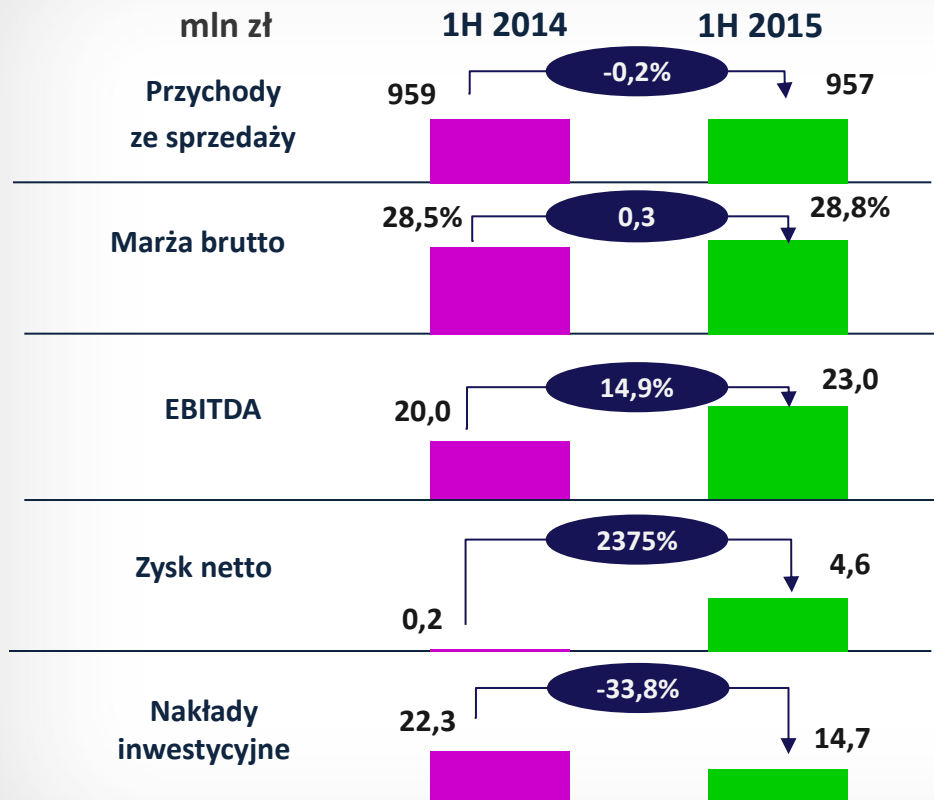
Inflacja GUS dla kategorii żywność i napoje bezalkoholowe

Segment detaliczny – wyniki finansowe 2Q 2015



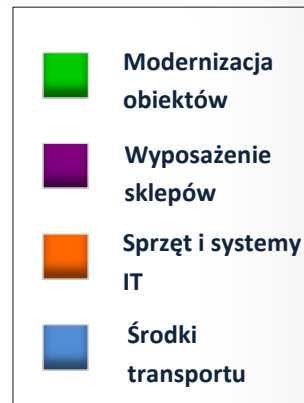
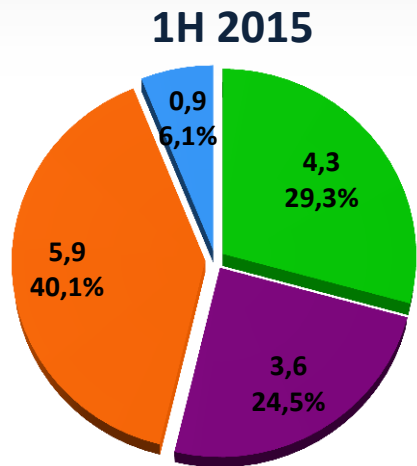
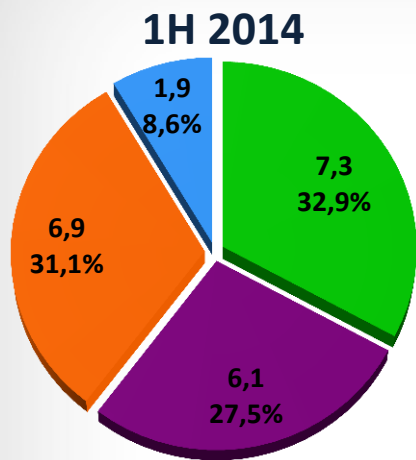
- Istotny wpływ deflacji na przychody (-2,1%)
- Efekt Świąt w 2Q 2014
- Rozwiązanie rezerwy kosztowej Delima 2Q 2014 (6,4 mln PLN)
- Dyscyplina kosztowa
- Poprawa parametrów logistycznych
- Koszty zamknięcia sklepów 2Q 2015 0,8 mln PLN, 2Q 2014 1,8 mln PLN
- Zapłacone kary i odszkodowania 2Q 2015 2 mln PLN

Segment detaliczny – wyniki finansowe 1H 2015



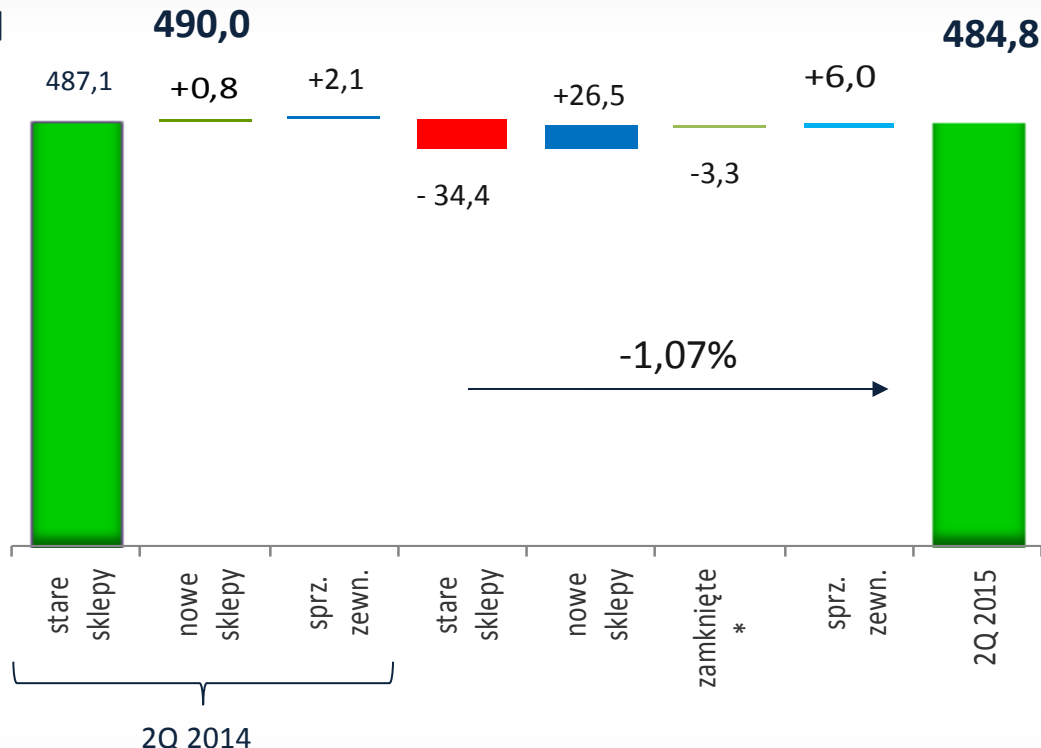
- Istotny wpływ deflacji na przychody (-2,9%)
- Rozwiązanie rezerwy kosztowej Delima 1H 2014 (6,4 mln PLN)
- Dyscyplina kosztowa
- Poprawa parametrów logistycznych
- Koszty zamknięcia sklepów 1H 2015 1,7 mln PLN, 1H 2014 2,8 mln PLN
- Zapłacone kary i odszkodowania 1H 2015 2,2 mln PLN, 1H 2014 1,0 mln PLN
- Koszty połączenia spółek w 1H 2014 1 mln PLN

Segment detaliczny - nakłady inwestycyjne



Segment detaliczny – źródło zmiany przychodów ze sprzedaży w 2 kwartale

Zmiana w mln PLN



2Q 2014

stare sklepy - sklepy czynne na koniec 1Q 2015, nowe sklepy - otwarte od 2Q 2014

Działalność detaliczna – Stokrotka

Liczba sklepów

Liczba sklepów na koniec 1Q2015	259
nowootworzone sklepy w 2Q2015	7
zamknięte sklepy w 2Q2015	2
Liczba sklepów na koniec 2Q2015	264

Średnia miesięczna sprzedaż z m² (w PLN)

	2Q2014	2Q2015	zmiana
Supermarkety	1 339	1 253	-6,4%
Stokrotka	1 281	1 216	-5,1%

-Dane Nielsen – wszystkie Supermarkety: Carrefour<2500m2, Carrefour Market, Simply Market, E.Leclerc <2500m2, Intermarche, Netto, Polomarket, Tesco <2500m2)

- Wartości zawierają podatek VAT

Sklepy wg formatów

	Liczba sklepów	Przychody ze sprzedaży *
supermarkety własne	223	447,2
markety własne	34	28,4
sklepy franczyzowe	7	4,3
sklepy zamknięte	2	1,1

* / w mln PLN /

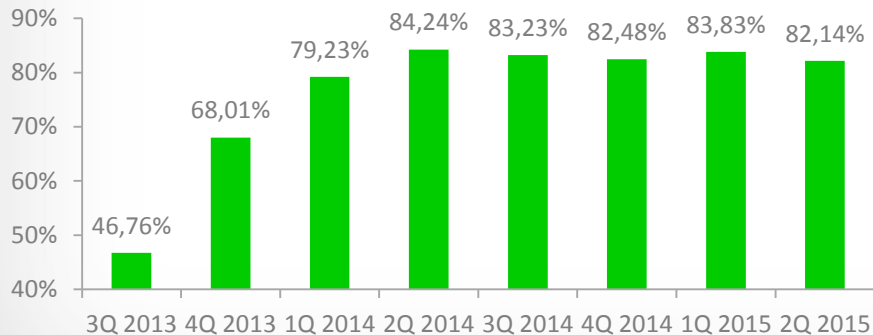
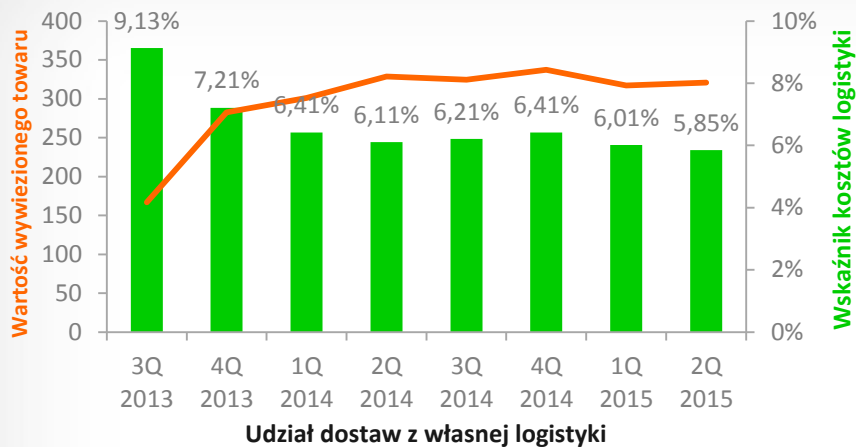
- Otwarcie 2 supermarketów, 2 marketów i 3 sklepów franczyzowych
- Zamknięcie 1 supermarketu i 1 marketu
- Całkowita powierzchnia sklepów otworzonych wynosi 3 336mkw
- CAPEX przypadający na 1 otwarty sklep własny: 0,9 mln PLN

Segment detaliczny – rotacja kapitału obrotowego

	2Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015
Cykl rotacji zapasów	46,6	42,0	45,2	45,1
Cykl rotacji należności	6,7	4,1	4,4	4,6
Cykl rotacji zobowiązań	62,7	63,4	63,2	59,0
Cykl konwersji gotówki	-9,4	-17,2	-13,6	-9,3

Wskaźniki rotacji podawane są w dniach

Segment detaliczny – własna logistyka



- Poprawa parametrów logistyki
- Potencjał do dalszej poprawy
- Uruchomienie CD w Lublinie o powierzchni ok. 6 tys. mkw. w styczniu 2016
- Udział kosztów logistyki w obrocie 4,65% w 2Q 2015



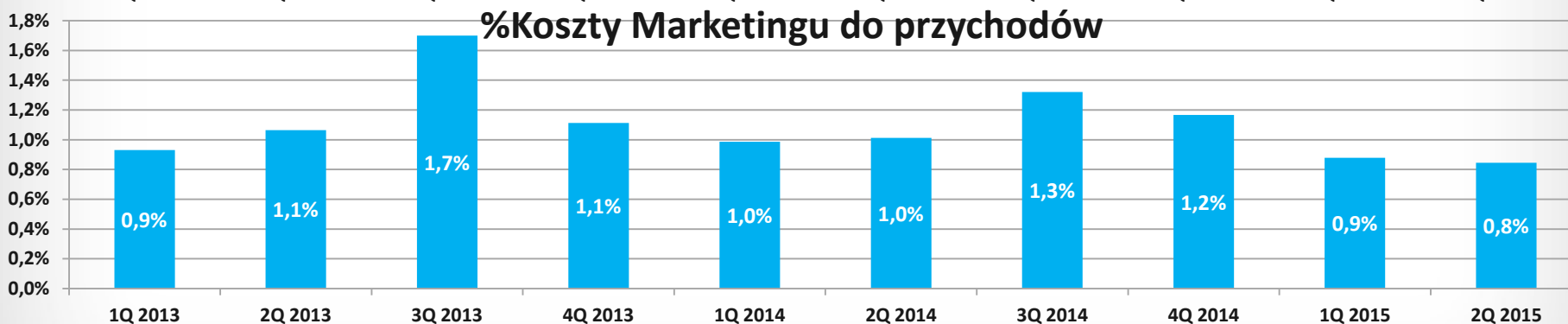
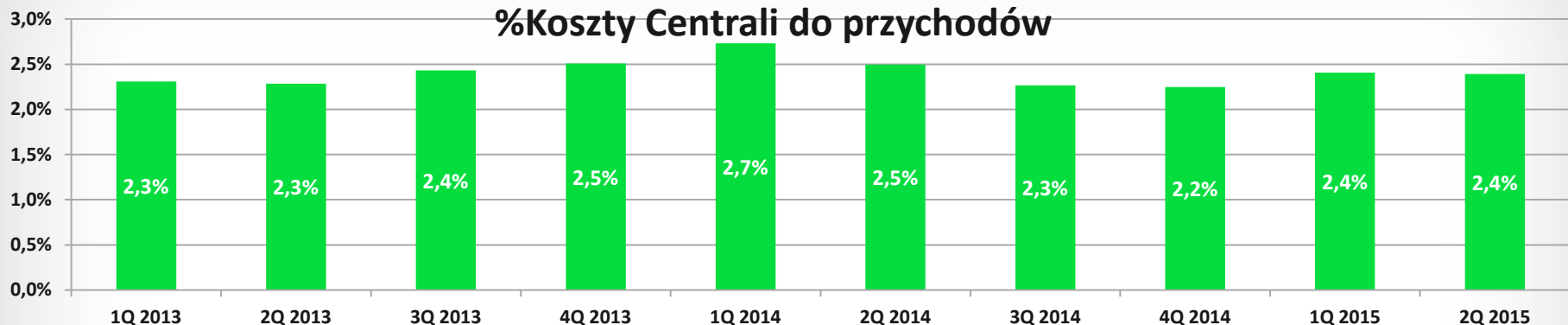
Stokrotka – Wyniki sklepów *

	I-VI 2014	I-VI 2015
Sprzedaż towarów	900,9	856,5
Koszty operacyjne	208,6	199,1
<i>% sprzedaży</i>	<i>23,2%</i>	<i>23,2%</i>
EBITDA	48,1	56,0
<i>% EBITDA</i>	<i>5,3%</i>	<i>6,5%</i>

/mln PLN/

* 232 sklepy Stokrotka czynne na koniec 2013 roku

Działalność detaliczna – Centrala



* dane za 2013 rok uwzględniają przyłączone spółki Maro Markety i Społem Tychy

Segment detaliczny – aktualnie prowadzone działania

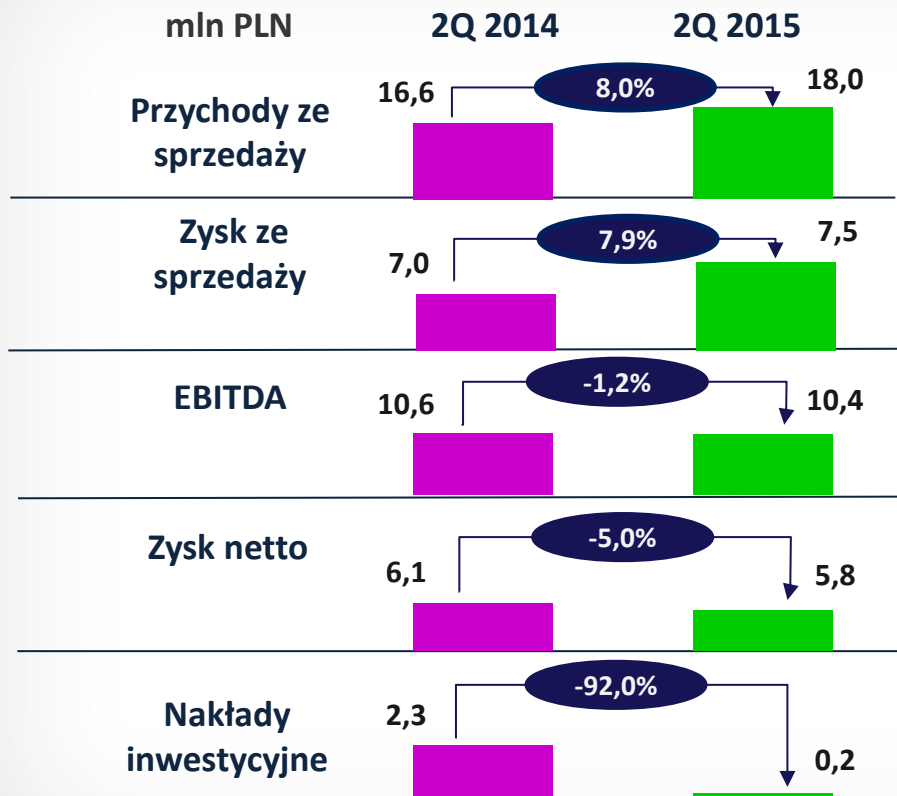
- Przejmowanie 19 sklepów FRAC do połowy września (aktualnie 16 sklepów otwartych)
- Intensyfikacja nowych otwarć w 3Q 2015 otwarto już 26 sklepów
- Testowanie nowych scenariuszy cenowych
- Uruchomienie nowych programów lojalnościowych dla klientów
- Zwiększenie aktywności marketingowej
- Wprowadzenie nowych standardów sprzedażowych dla produktów świeżych (pieczywo, wędliny, mięso)



Segment nieruchomości

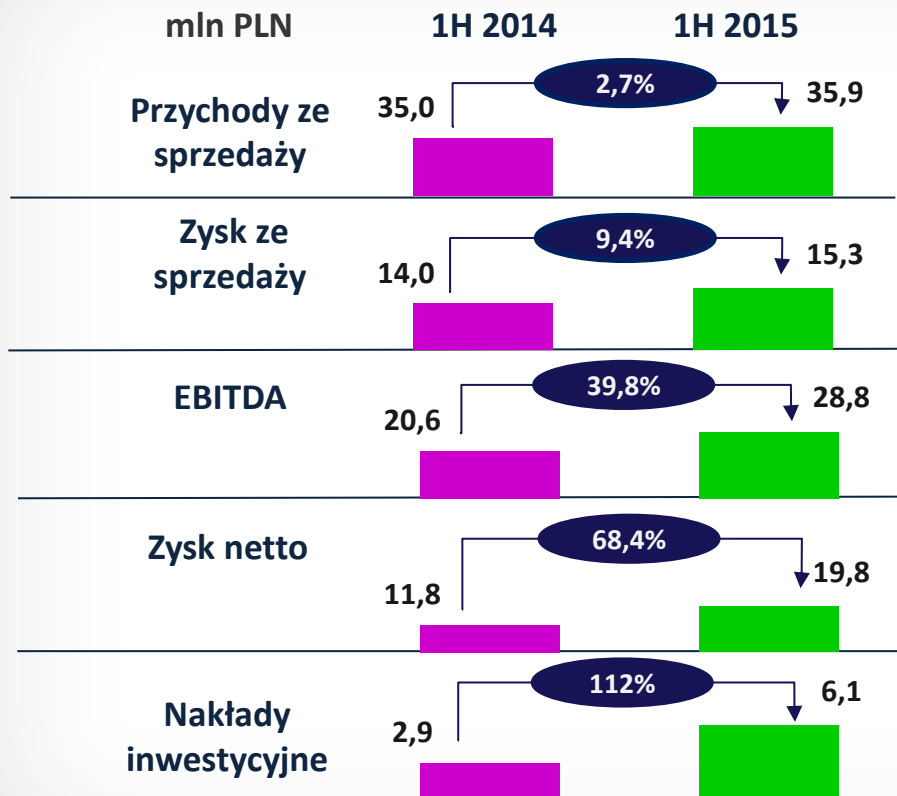
Grupa Kapitałowa Emperia

Segment nieruchomości – wyniki finansowe 2Q 2015



- Wynik brutto/netto na sprzedaży nieruchomości w 2Q 2014 0,6 mln PLN

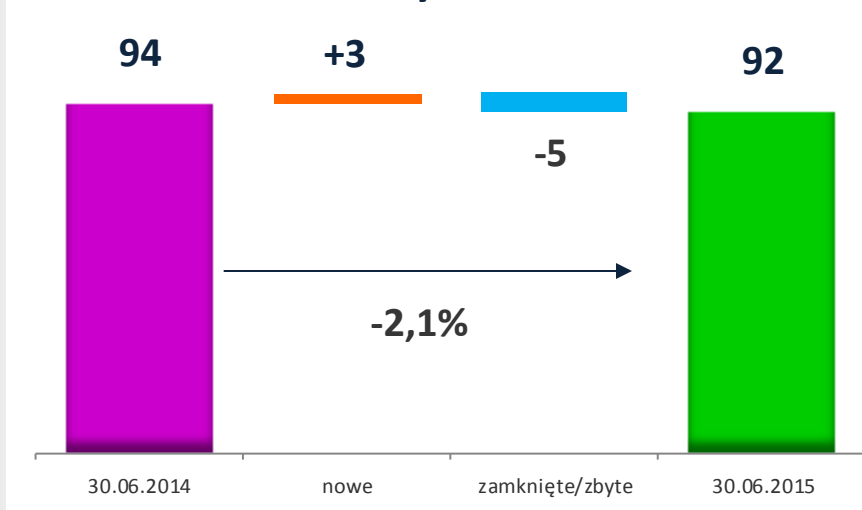
Segment nieruchomości – wyniki finansowe 1H 2015



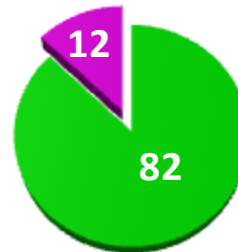
- Wynik brutto/netto na sprzedaży nieruchomości w 2H 2015 7,8 mln PLN, a w 1H 2014 0,6 mln PLN

Segment nieruchomości

Zmiana liczby nieruchomości

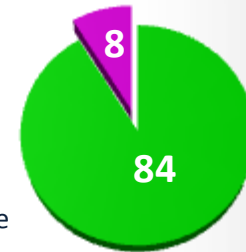


2Q 2014



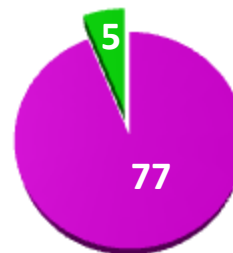
Rodzaj nieruchomości

2Q 2015



- Obiekty operacyjne
- Obiekty nieoperacyjne

Struktura nieruchomości operacyjnych



- Obiekty detaliczne
- Pozostałe

Segment nieruchomości

NOI* (w mln zł)

	Liczba obiektów	Średniomiesięczna wartość NOI w 2Q 2015
NOI obiekty operacyjne	84	3,5
w tym obiekty detaliczne	78	3,3

* NOI (dochód operacyjny netto) nieruchomości jest to różnica pomiędzy przychodami operacyjnymi nieruchomości a kosztami operacyjnymi tych nieruchomości bez uwzględnienia amortyzacji

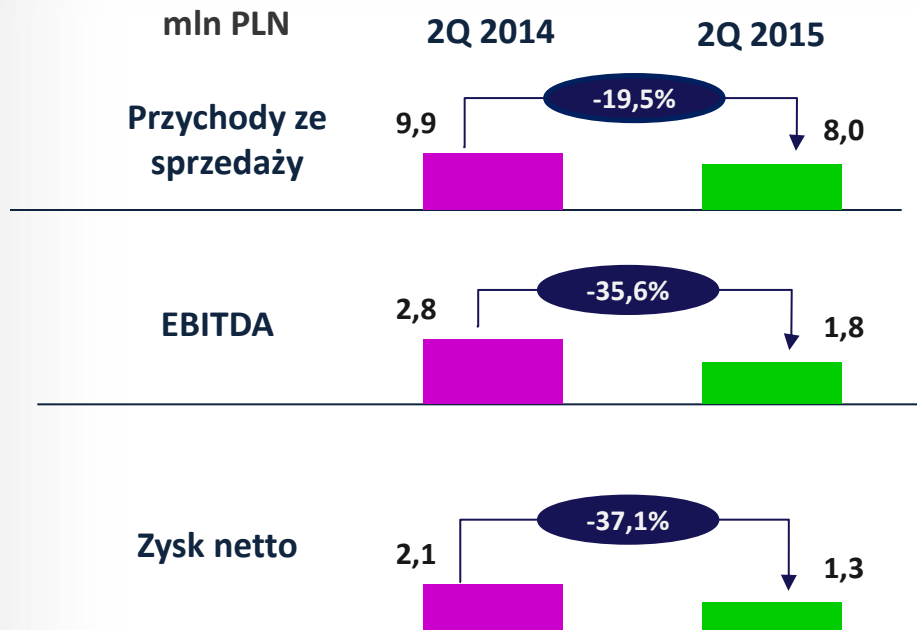
Obiekty detaliczne

	Najemcy powiązani	Najemcy niepowiązani
Powierzchnia najmu (tys. m ²)	54,2	33,0
Średnia stawka czynszu [zł/m ²]	43,4	38,8

Segment IT

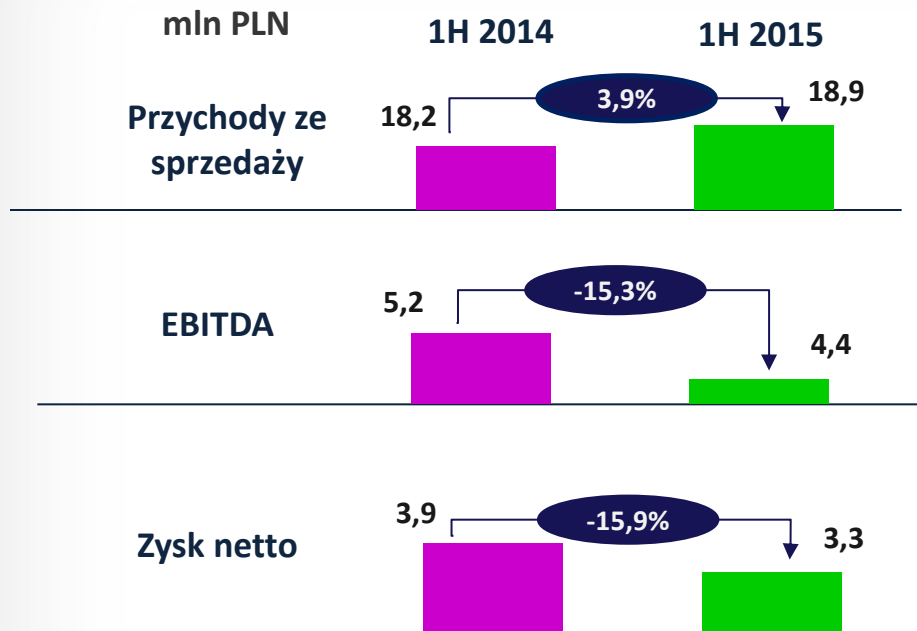
Grupa Kapitałowa Emperia

Segment IT – wyniki finansowe 2Q 2015



- Inny rozkład przychodów ze sprzedaży towarów w 1Q i 2Q 2015 i 2014
- Wzrost kosztów wynagrodzeń w 2Q 2015 - rynkowy popyt na pracowników branży informatycznej
- Struktura przychodów ze sprzedaży: w 2Q 2015 usługi 81,9%, towary 18,1%, a w 2Q 2014 usługi 67,0%, towary 33,0%
- Udział przychodów ze sprzedaży do podmiotów zewnętrznych w 2Q 2015 68,9%, a w 2Q 2014 67,4%

Segment IT – wyniki finansowe 1H 2015

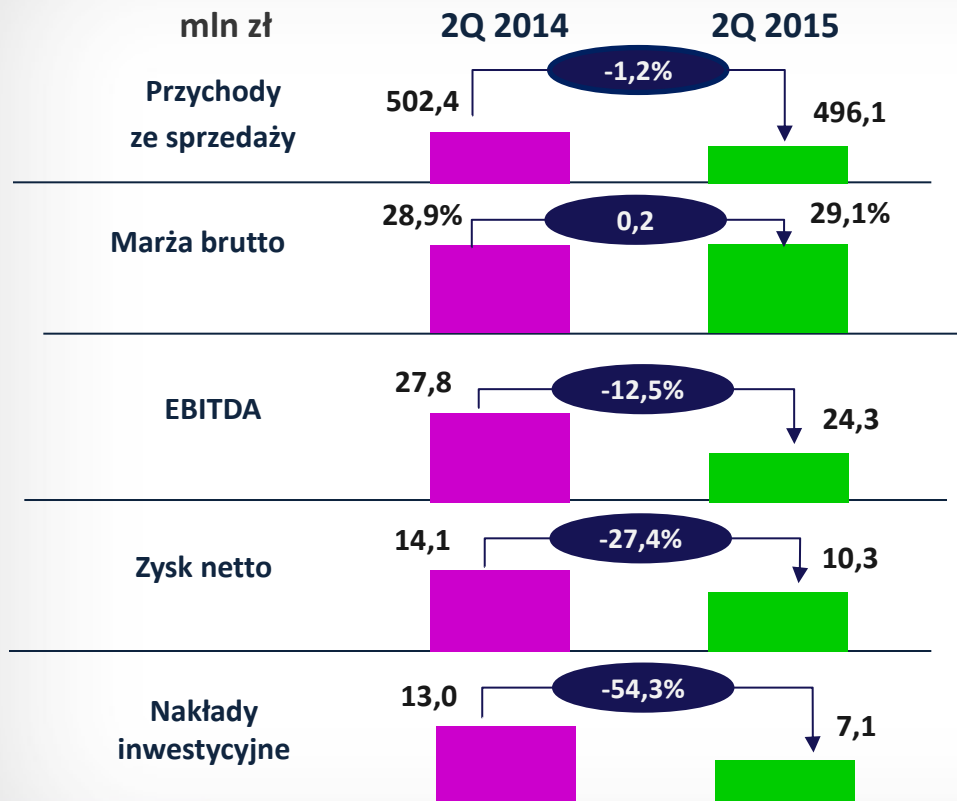


- Wzrost kosztów wynagrodzeń w 1H 2015 - rynkowy popyt na pracowników branży informatycznej
- Struktura przychodów ze sprzedaży: w 1H 2015 usługi 72,2%, towary 27,8%, a w 1H 2014 usługi 72,1%, towary 27,9%
- Udział przychodów ze sprzedaży do podmiotów zewnętrznych w 1H 2015 71,8%, a w 1H 2014 62,5%

Grupa Emperia

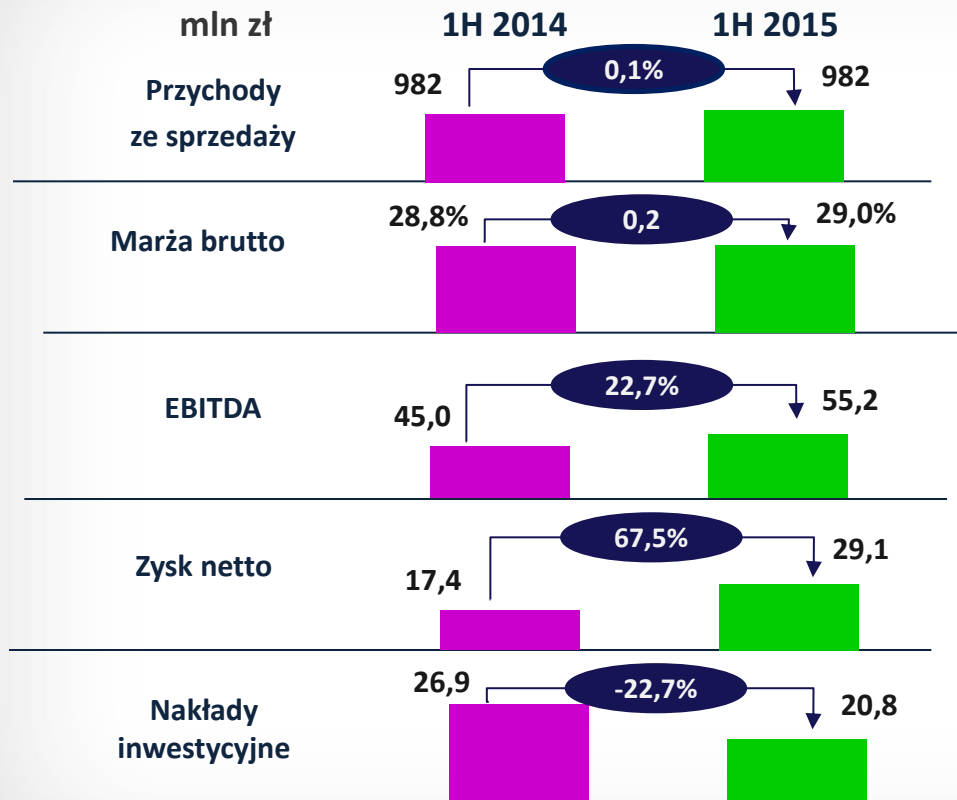
Grupa Kapitałowa Emperia

Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe 2Q 2015



- Rozwiązanie rezerwy kosztowej Delima 2Q 2014 6,4 mln PLN
- Wynik brutto/netto na sprzedaży nieruchomości w 2Q 2014 0,6 mln PLN
- Koszty zamknięcia sklepów 2Q 2015 0,8 mln PLN, 2Q 2014 1,8 mln PLN
- Zapłacone kary i odszkodowania 2Q 2015 2 mln PLN
- W 1Q 2014 otrzymane odszkodowanie w sporze sądowym 1,6 mln PLN
- Koszty połączenia spółek detalicznych w 1Q 2014 1 mln PLN

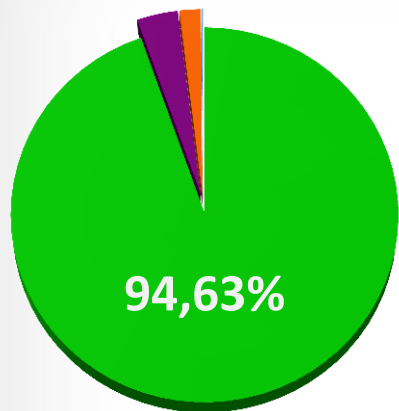
Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe 1H 2015



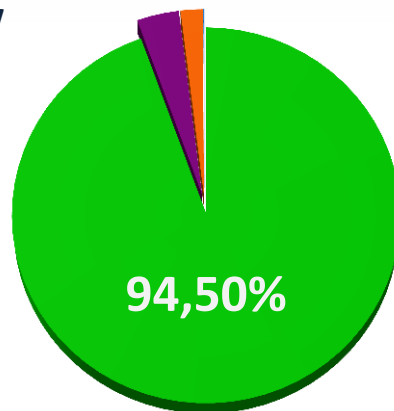
- Rozwiązanie rezerwy kosztowej Delima 1H 2014 6,4 mln PLN
- Wynik brutto/netto na sprzedaży nieruchomości w 1H 2015 7,8 mln PLN, a w 1H 2014 0,6 mln PLN
- Koszty zamknięcia sklepów 1H 2015 1,7 mln PLN, 1H 2014 2,8 mln PLN
- Zapłacone kary i odszkodowania 1H 2015 2,2 mln PLN, 1H 2014 1,0 mln PLN
- W 1H 2014 otrzymane odszkodowanie w sporze sądowym 1,6 mln PLN
- Koszty połączenia spółek detalicznych w 1H 2014 1 mln PLN

Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe

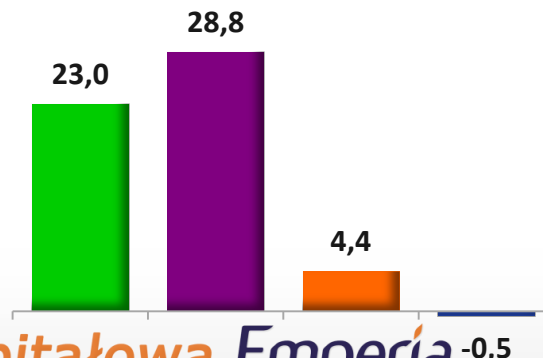
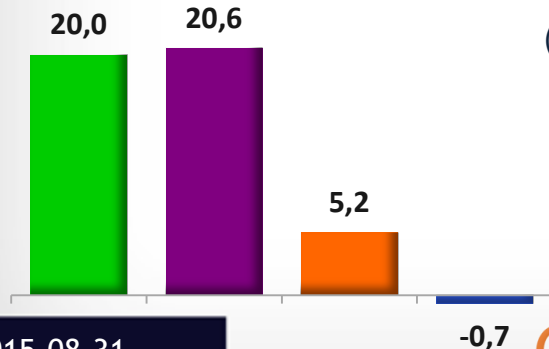
1H 2014



1H 2015



EBITDA
(w mln PLN)



Grupa Kapitałowa Emperia - Bilans

mIn PLN	1H2014	2014	1H2015
Wartość firmy	52,0	52,0	52,0
Rzeczowy majątek trwały	496,9	509,3	498,3
Kapitał pracujący netto	-33,5	-80,3	-42,2
Pozostałe	-12,4	-12,9	-8,4
Zainwestowany majątek	503,0	468,1	499,7
Kredyty i pożyczki	4,0	3,6	3,2
Środki pieniężne	124,8	145,2	89,0
Dług netto	-120,8	-141,6	-85,8
Kapitał własny	623,8	609,7	585,5

Wydatki 1H 2015:

- Skup akcji 34,1 mln PLN
- Dywidenda 16,5 mln PLN
- Nakłady inwestycyjne 20,8 mln PLN

Corporate Governance

Grupa Kapitałowa Emperia

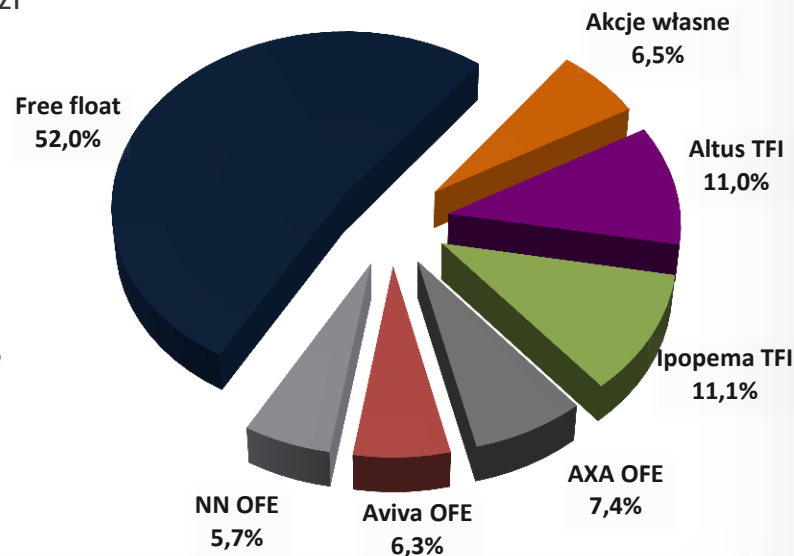
Corporate Governance 2015

- Łączna liczba nabytych akcji przez Emperia Holding S.A. i Elpro Development S.A. na dzień 31.08.2015 r.: **855.272 (tj. 6,48 %)** z tego w 1H 2015 554.172 akcje za kwotę 34,1 mln zł
- Umorzenie 2 031 547 akcji
- Wypłaty dywidendy 1,33 zł na akcję
- Powołanie Aleksandra Widery na nowego członka Rady Nadzorczej
- Realizacja Programu Opcji Menedżerskich w 2015, transza 2010 – 960 akcji, transza 2011 – 24 567 akcji
- Program Opcji Menedżerskich transza 2010 – 114 564 akcje wykupione 109 364 akcje, transza 2011 – 44 068 akcji wykupione 24 567 akcji

Liczba zarejestrowanych akcji: **13.192.018**

Liczba akcji w obrocie: **12.336.746**

Struktura akcjonariatu
(wg ostatnich danych posiadanych przez Spółkę)



Dziękujemy za uwagę

Emperia Holding S.A.
20-209 Lublin, ul. Projektowa 1

tel. +48 81 745-17-78

fax +48 81 746-32-89

e-mail: emperia@emperia.pl

www.emperia.pl

Grupa Kapitałowa Emperia