

Emperia Grupa Kapitałowa

3 kwartał 2015 roku

Istotne wydarzenia w 3Q 2015 r.

- Rekordowa ilość otwarć nowych sklepów
- Uzyskane wyniki zgodne z oczekiwaniami
- Istotny wpływ deflacji na poziom sprzedaży detalicznej
- Kontynuacja procesu skupu akcji własnych



Struktura działalności GK Emperia

Segment detaliczny

Stokrotka

Supermarkety

Segment nieruchomości

**Elpro Development S.A. i
inne spółki**

**Zarządzanie nieruchomościami
i działalność developerska**

Segment IT

Infinite

**Komunikacja B2B,
systemy ERP dla firm handlowych**

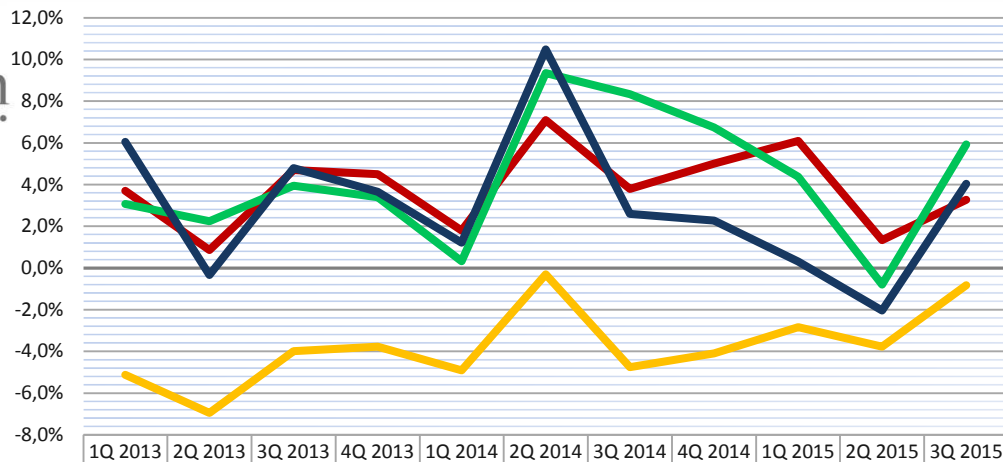
Segment detaliczny

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

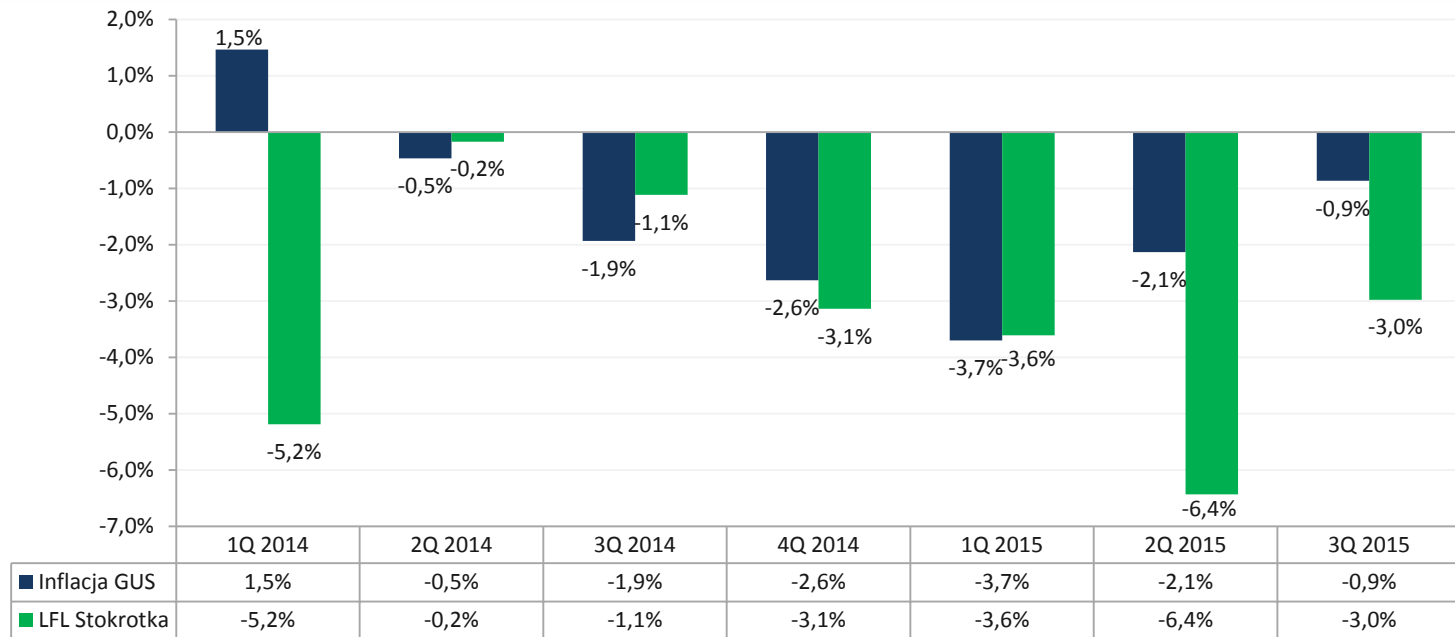
* Sprzedaż detaliczna (żywność, napoje i wyroby tytoniowe) rok do roku, dane GUS

** 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 III kwartale 2015r. wzrosła o 3,3% w stosunku do roku ubiegłego.
- Wg Nielsen wartość sprzedaży w III kwartale 2015r. w Stokrotce wzrosła o 5,9% w stosunku do roku ubiegłego, a w segmencie Supermarkety wzrosła o 4,0% w stosunku do roku ubiegłego, natomiast w segmencie Hipermarkety spadła o -0,8% w stosunku do roku ubiegłego.

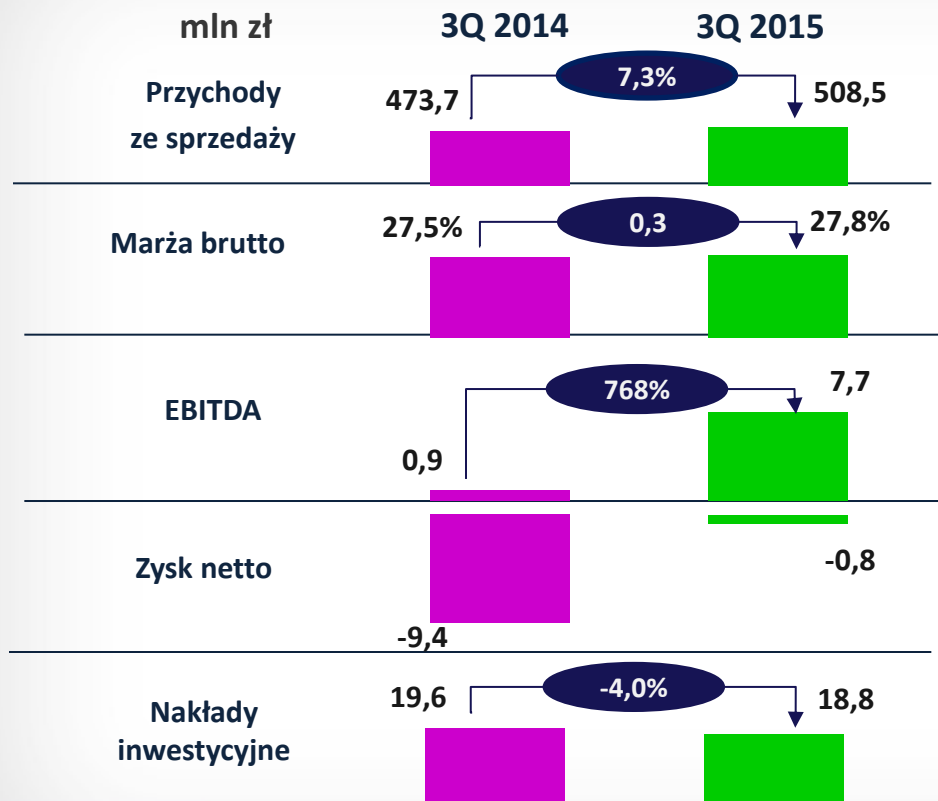
Sprzedaż LFL Stokrotka

Zmiana wartości sprzedaży rok do roku na porównywalnej bazie sklepów



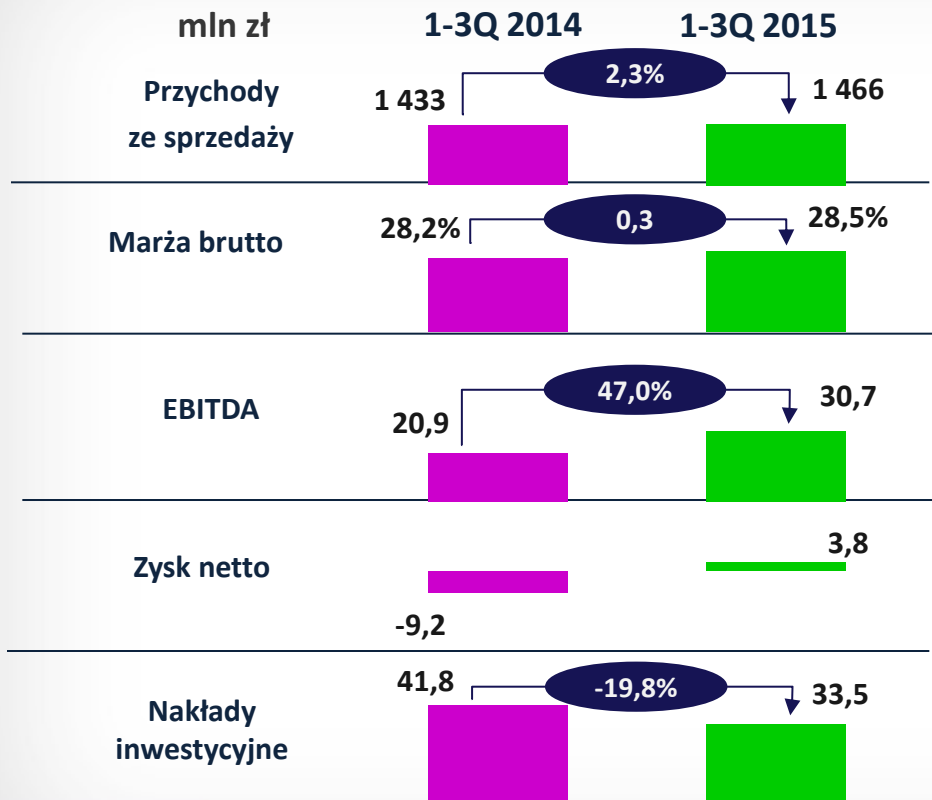
Inflacja GUS dla kategorii żywność i napoje bezalkoholowe

Segment detaliczny – wyniki finansowe 3Q 2015



- Istotny wpływ deflacji na przychody (-0,9%)
- Dyscyplina kosztowa
- Koszty zamknięcia sklepów 3Q 2014 0,6 mln PLN, w 3Q 2015 nie wystąpiły
- Koszty związane z otwarciem nowych sklepów w 3Q 2015 2,8 mln PLN (25 sklepów własnych), 3Q 2014 0,5 mln PLN (4 sklepy własne)

Segment detaliczny – wyniki finansowe 1-3Q 2015

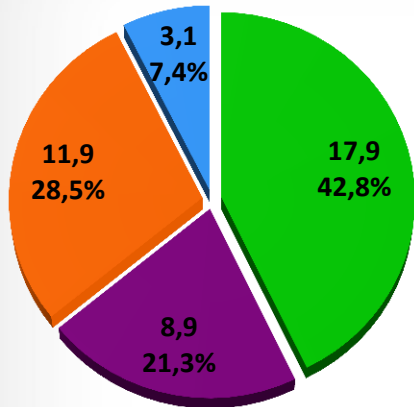


- Istotny wpływ deflacji na przychody (-2,2%)
- Rozwiązanie rezerwy kosztowej Delima 1-3Q 2014 (6,4 mln PLN)
- Dyscyplina kosztowa
- Koszty zamknięcia sklepów 1-3Q 2015 1,4 mln PLN, 1-3Q 2014 2,4 mln PLN
- Zapłacone kary i odszkodowania 1-3Q 2015 2,2 mln PLN, 1-3Q 2014 1,0 mln PLN
- Koszty połączenia spółek w 1-3Q 2014 1 mln PLN

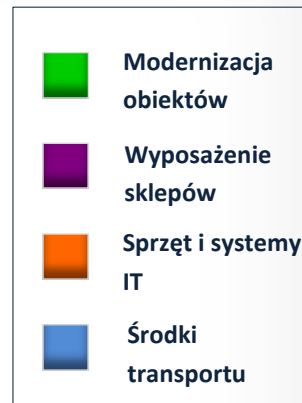
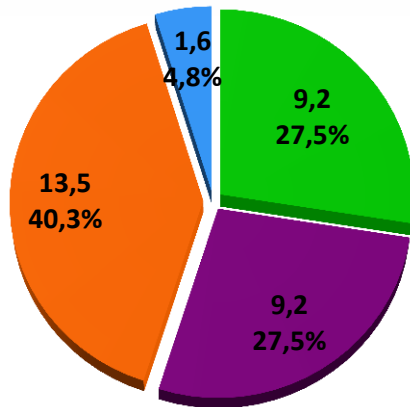
EBITDA skorygowane 1-3Q 2014 18,9 mln PLN
1-3Q 2015 34,3 mln PLN

Segment detaliczny - nakłady inwestycyjne

1-3Q 2014

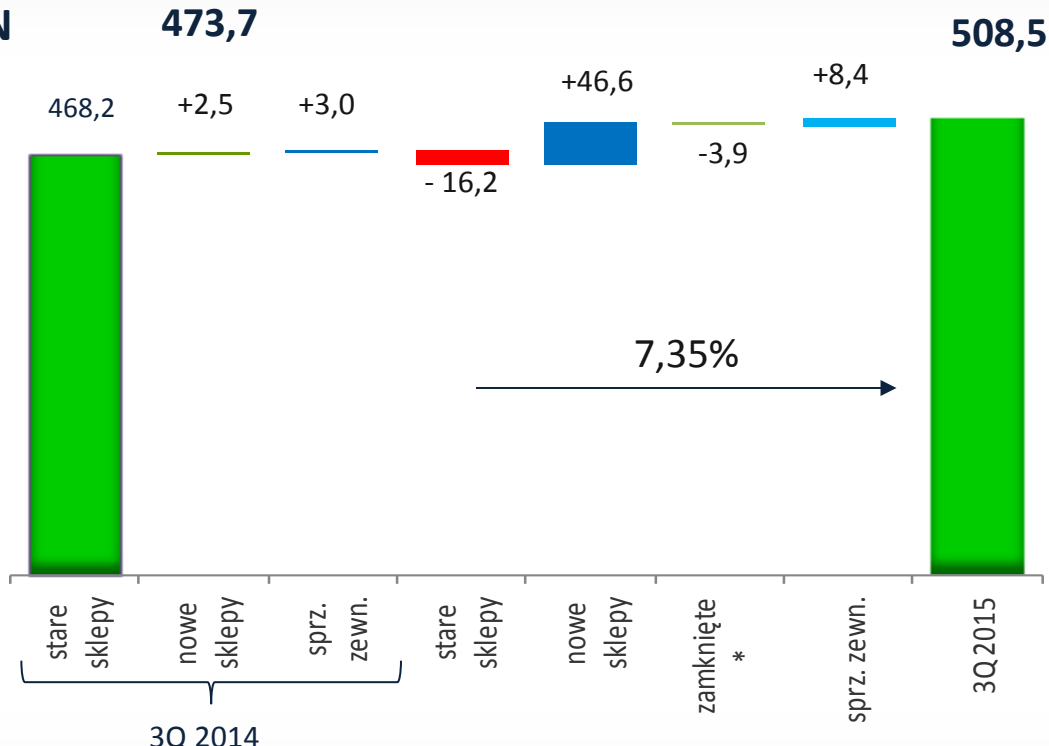


1-3Q 2015



Segment detaliczny – źródło zmiany przychodów ze sprzedaży w 3 kwartale

Zmiana w mln PLN



stare sklepy - sklepy czynne na koniec 2Q 2015, nowe sklepy - otwarte od 3Q 2014

Działalność detaliczna – Stokrotka

Liczba sklepów

Liczba sklepów na koniec 2Q2015	264
nowootworzone sklepy w 3Q2015	35
zamknięte sklepy w 3Q2015	0
Liczba sklepów na koniec 3Q2015	299

Średnia miesięczna sprzedaż z m² (w PLN)

	3Q2014	3Q2015	zmiana
Supermarkety	1 275	1 264	-0,9%
Stokrotka	1 219	1 201	-1,5%

-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	234	457,2
markety własne	48	39,9
sklepy franczyzowe	17	7,7
sklepy zamknięte	0	0,0

* / w mln PLN /

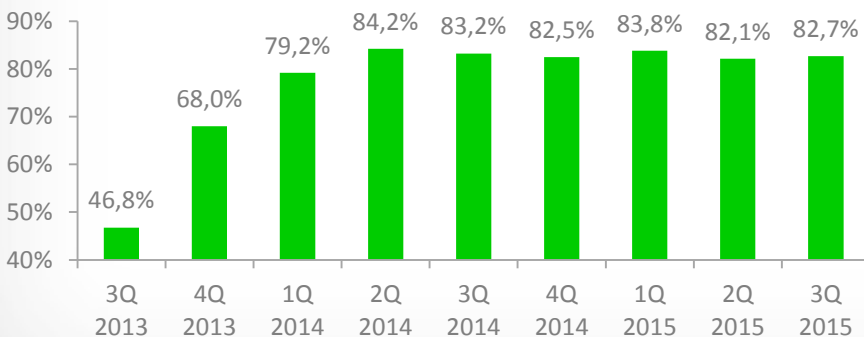
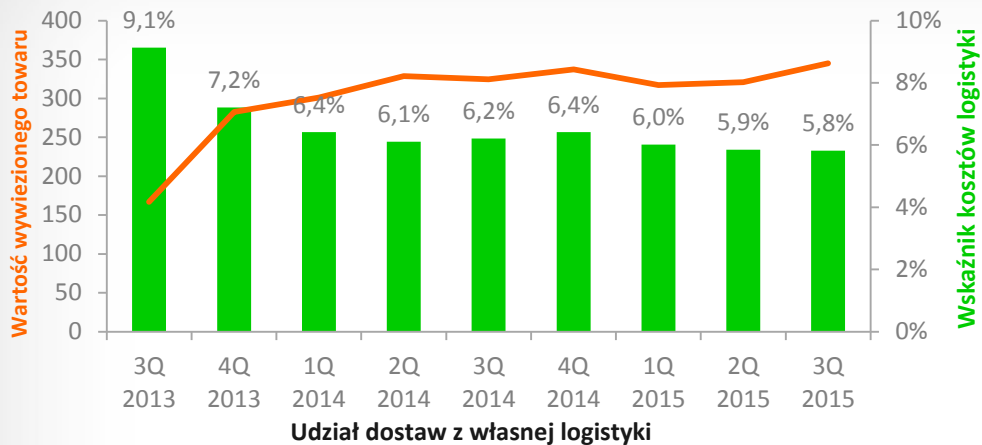
- Otwarcie 11 supermarketów, 14 marketów oraz 10 sklepów franczyzowych
- Całkowita powierzchnia sklepów otworzonych w 3Q 2015 wynosi 18 358 mkw
- CAPEX przypadający na 1 otwarty sklep własny: 0,6 mln PLN

Segment detaliczny – rotacja kapitału obrotowego

	3Q 2014	4Q 2014	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015
Cykl rotacji zapasów	46,9	42,0	45,2	45,1	44,2
Cykl rotacji należności	5,8	4,1	4,4	4,6	5,1
Cykl rotacji zobowiązań	61,1	63,4	63,2	59,0	63,8
Cykl konwersji gotówki	-8,4	-17,2	-13,6	-9,3	-14,4

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



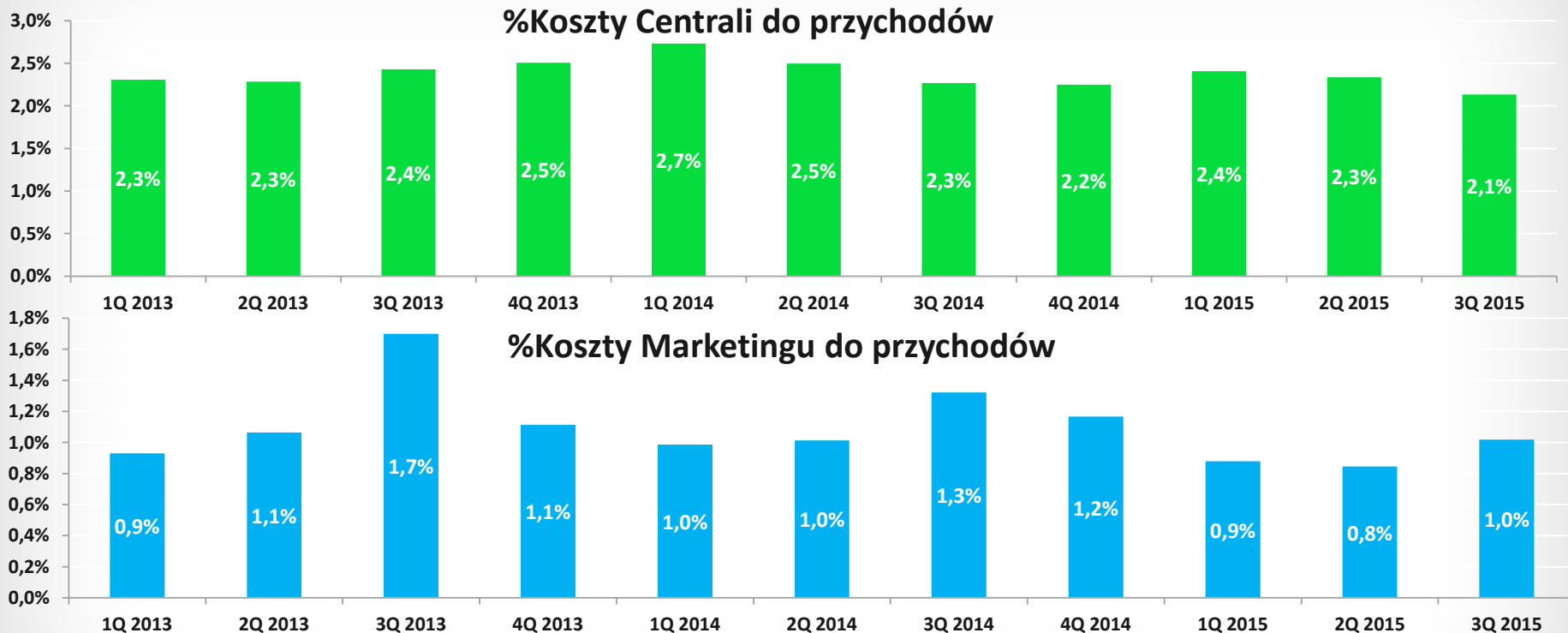
Stokrotka – Wyniki sklepów *

	I-IX 2014	I-IX 2015
Sprzedaż towarów	1 343,8	1 282,2
Koszty operacyjne	314,8	297,3
<i>% sprzedaży</i>	<i>23,4%</i>	<i>23,2%</i>
EBITDA	65,0	82,0
<i>% EBITDA</i>	<i>4,8%</i>	<i>6,4%</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

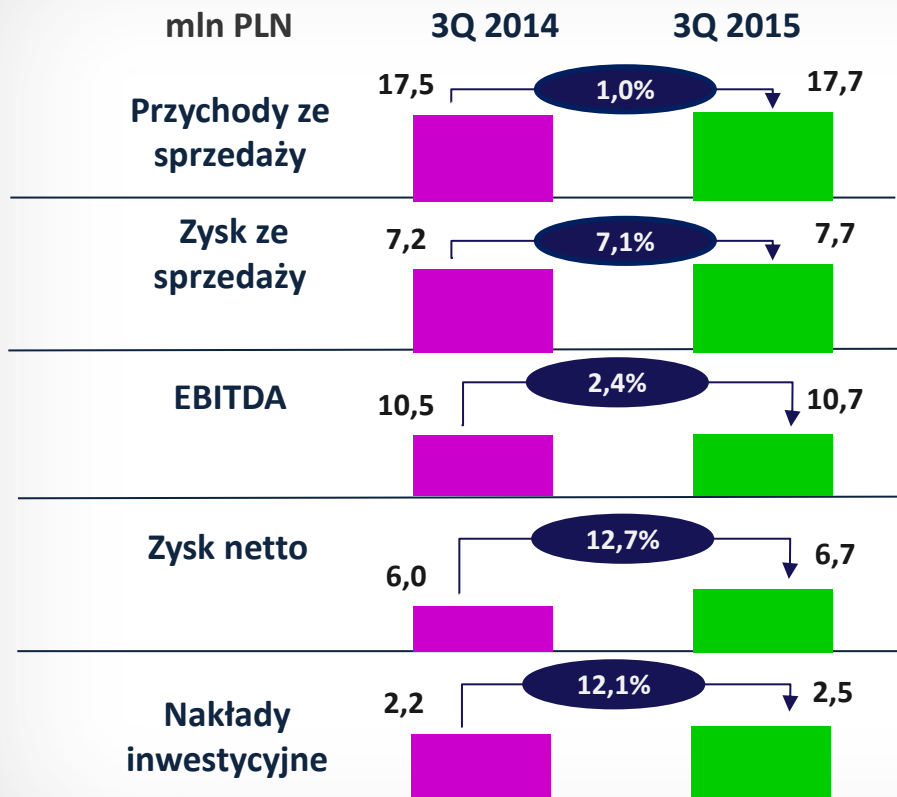
- Intensyfikacja nowych otwarć w 4Q 2015 otwarto już 13 sklepów
- Wdrażanie nowych scenariuszy cenowych
- Realizacja nowych programów lojalnościowych dla klientów
- Zwiększenie aktywności marketingowej



Segment nieruchomości

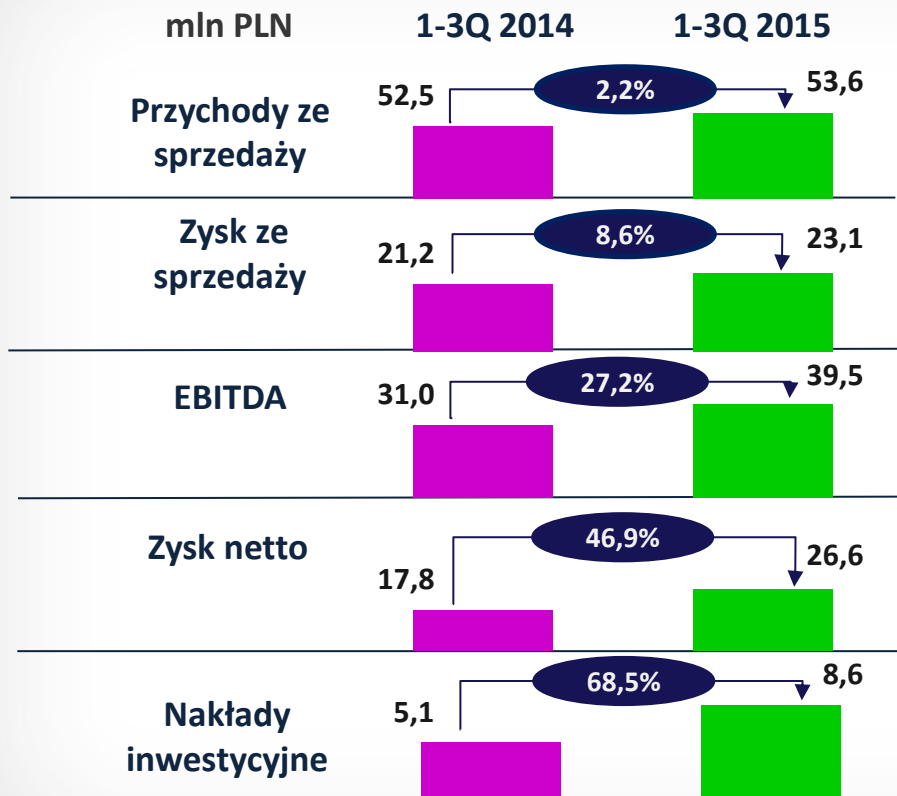
Grupa Kapitałowa Emperia

Segment nieruchomości – wyniki finansowe 3Q 2015



- Wynik brutto na sprzedaży nieruchomości w 3Q 2015 0,2 mln PLN, 3Q 2014 0,5 mln PLN

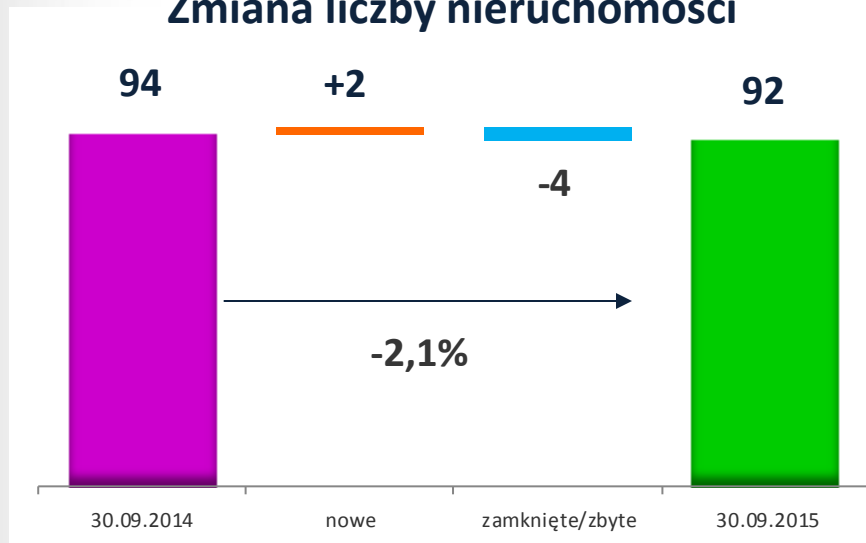
Segment nieruchomości – wyniki finansowe 1-3Q 2015



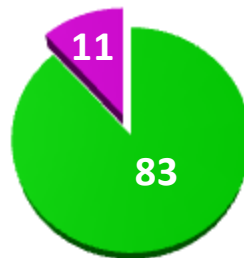
- Wynik brutto na sprzedaży nieruchomości w 1-3Q 2015 8,0 mln PLN, a w 1-3Q 2014 1,2 mln PLN

Segment nieruchomości

Zmiana liczby nieruchomości

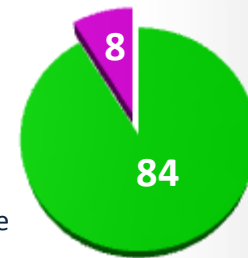


3Q 2014



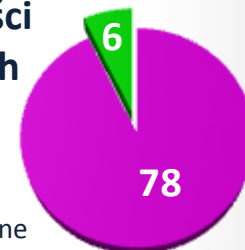
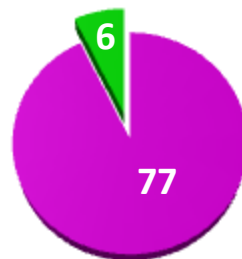
Rodzaj nieruchomości

3Q 2015



- Obiekty operacyjne
- Obiekty nieoperacyjne

Struktura nieruchomości operacyjnych



- Obiekty detaliczne
- Pozostałe

Segment nieruchomości

NOI* (w mln zł)

	Liczba obiektów	Średniomiesięczna wartość NOI w 3Q 2015
NOI obiekty operacyjne	84	3,6
w tym obiekty detaliczne	78	3,2

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

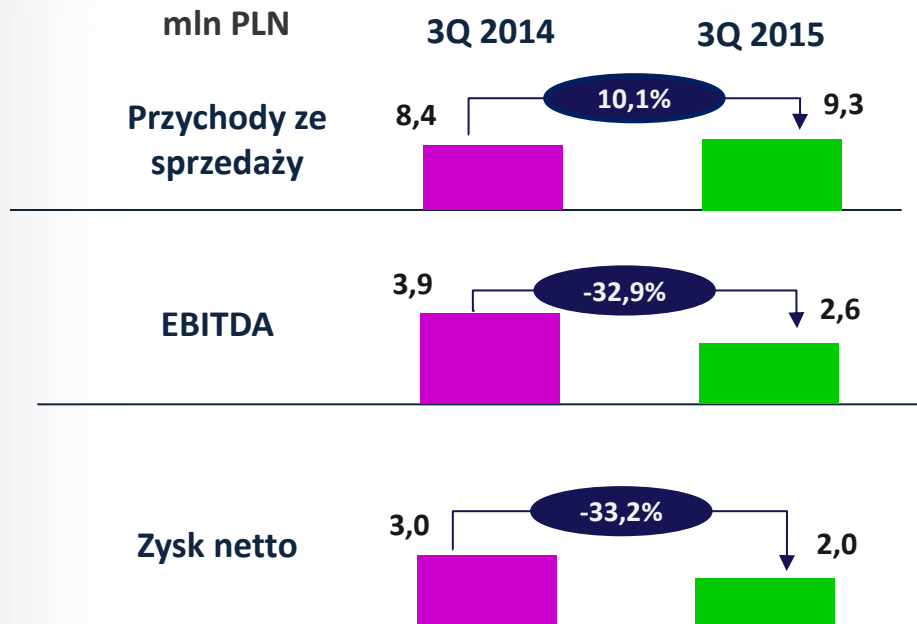
Obiekty detaliczne

	Najemcy powiązani	Najemcy niepowiązani
Powierzchnia najmu (tys. m ²)	54,2	32,2
Średnia stawka czynszu [zł/m ²]	43,4	39,1

Segment IT

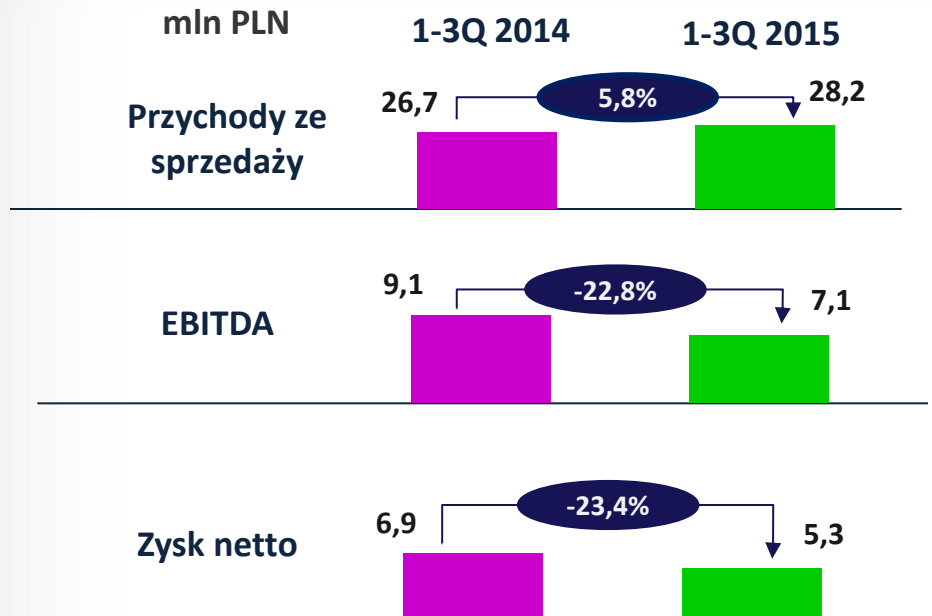
Grupa Kapitałowa Emperia

Segment IT – wyniki finansowe 3Q 2015



- Inny rozkład przychodów ze sprzedaży towarów w 3Q 2015 i 2014
- Wzrost kosztów wynagrodzeń w 3Q 2015 - rynkowy popyt na pracowników branży informatycznej
- Struktura przychodów ze sprzedaży: w 3Q 2015 usługi 74,6%, towary 25,4%, a w 3Q 2014 usługi 83,9%, towary 16,1%
- Udział przychodów ze sprzedaży do podmiotów zewnętrznych w 3Q 2015 58,6%, a w 3Q 2014 58,5%

Segment IT – wyniki finansowe 1-3Q 2015

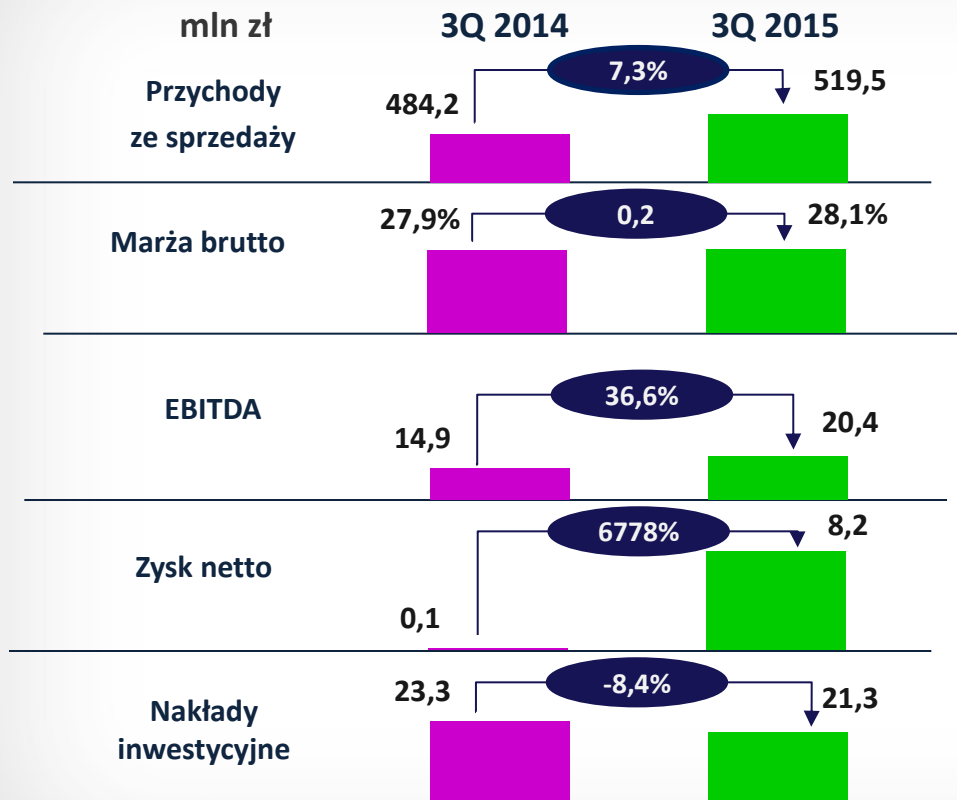


- Wzrost kosztów wynagrodzeń w 1-3Q 2015 - rynkowy popyt na pracowników branży informatycznej
- Struktura przychodów ze sprzedaży: w 1-3Q 2015 usługi 73,0%, towary 27,0%, a w 1-3Q 2014 usługi 75,8%, towary 24,2%
- Udział przychodów ze sprzedaży do podmiotów zewnętrznych w 1-3Q 2015 67,5%, a w 1-3Q 2014 61,2%

Grupa Emperia

Grupa Kapitałowa Emperia

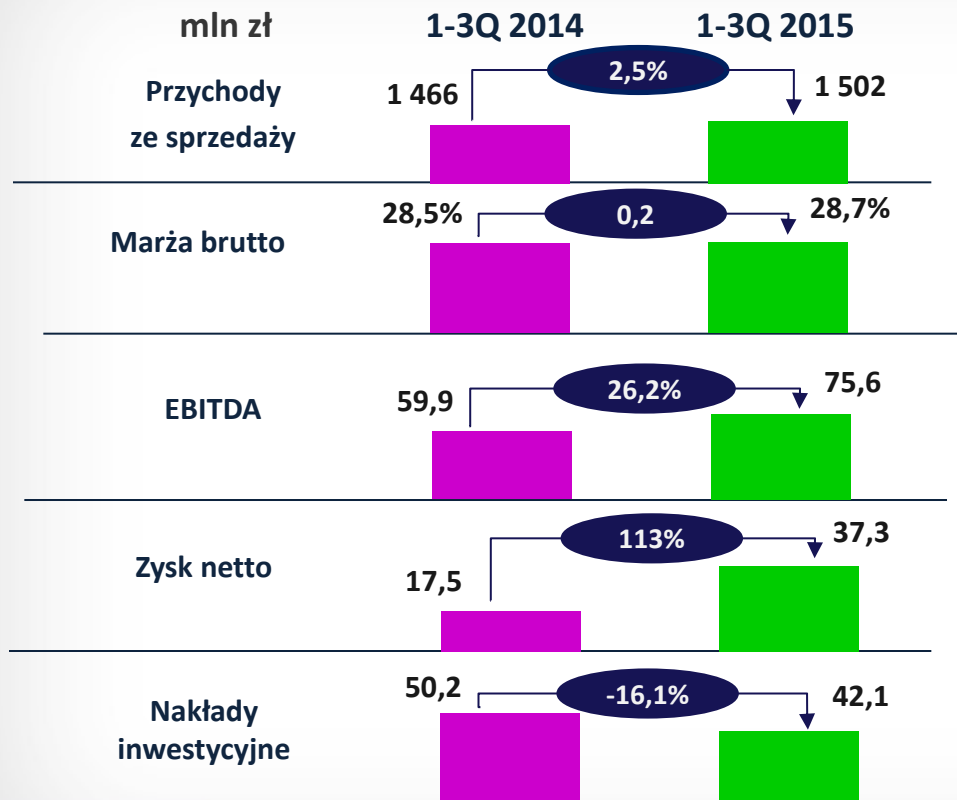
Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe 3Q 2015



- Koszty zamknięcia sklepów 3Q 2014 0,6 mln PLN, w 3Q 2015 nie wystąpiły
- Koszty związane z otwarciem nowych sklepów w 3Q 2015 2,8 mln PLN (25 sklepów własnych), 3Q 2014 0,5 mln PLN (4 sklepy własne)
- Wynik brutto na sprzedaży nieruchomości w 3Q 2015 0,2 mln PLN, 3Q 2014 0,5 mln PLN

EBITDA skorygowane 3Q 2014 15,5 mln PLN, 3Q 2015 23,0 mln PLN

Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe 1-3Q 2015

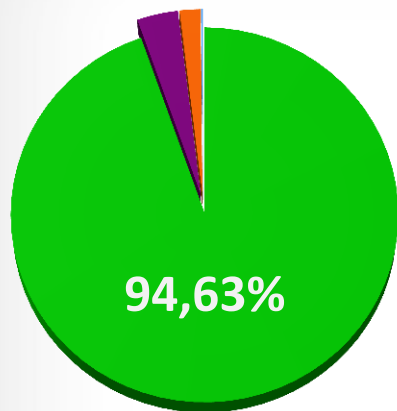


- Rozwiązanie rezerwy kosztowej Delima 1-3Q 2014 (6,4 mln PLN)
- Koszty zamknięcia sklepów 1-3Q 2015 1,4 mln PLN, 1-3Q 2014 2,4 mln PLN
- Zapłacone kary i odszkodowania 1-3Q 2015 2,2 mln PLN, 1-3Q 2014 1,0 mln PLN
- Koszty połączenia spółek w 1-3Q 2014 1 mln PLN
- Koszty związane z otwarciem nowych sklepów w 3Q 2015 2,8 mln PLN (25 sklepów własnych), 3Q 2014 0,5 mln PLN (4 sklepy własne)
- Wynik brutto na sprzedaży nieruchomości w 1-3Q 2015 8,0 mln PLN, a w 1-3Q 2014 1,2 mln PLN

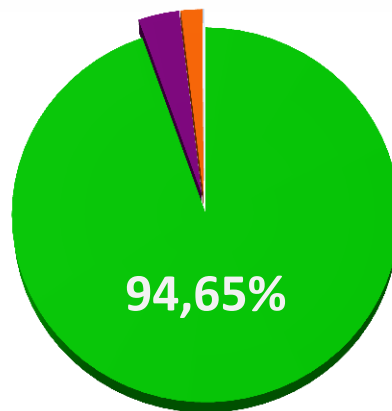
EBITDA skorygowane 1-3Q 2014 57,2 mln PLN,
1-3Q 2015 74,0 mln PLN

Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe

1-3Q 2014

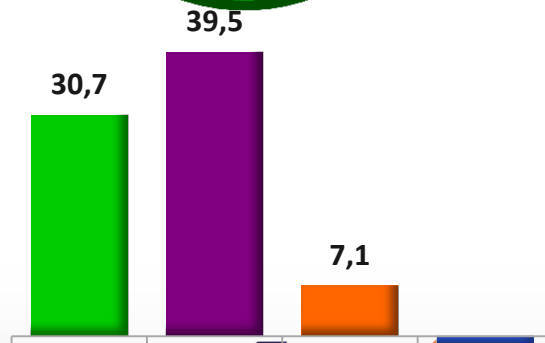
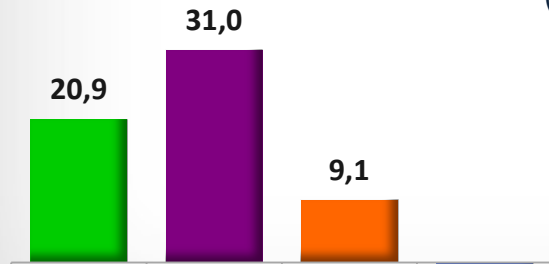


1-3Q 2015



EBITDA

(w mln PLN)



- Działalność detaliczna
- Działalność deweloperska
- Działalność informatyczna
- Zarządzanie centralne

Grupa Kapitałowa Emperia - Bilans

mIn PLN	3Q 2014	2014	3Q2015
Wartość firmy	52,0	52,0	52,0
Rzeczowy majątek trwały	509,6	509,3	509,1
Kapitał pracujący netto	-32,2	-80,3	-58,4
Pozostałe	-12,9	-12,9	4,3
Zainwestowany majątek	516,5	468,1	507,0
Kredyty i pożyczki	3,8	3,6	2,9
Środki pieniężne	102,2	145,2	86,2
Dług netto	-98,4	-141,6	-83,3
Kapitał własny	614,9	609,7	590,3

Wydatki 1-3Q 2015:

- Skup akcji 38,1 mln PLN
- Dywidenda 16,5 mln PLN
- Nakłady inwestycyjne 42,1 mln PLN

Przyrost środków pieniężnych w 3Q 2015 2,8 mln PLN, w tym przepływy z działalności operacyjnej 22,2 mln PLN

Corporate Governance

Grupa Kapitałowa Emperia

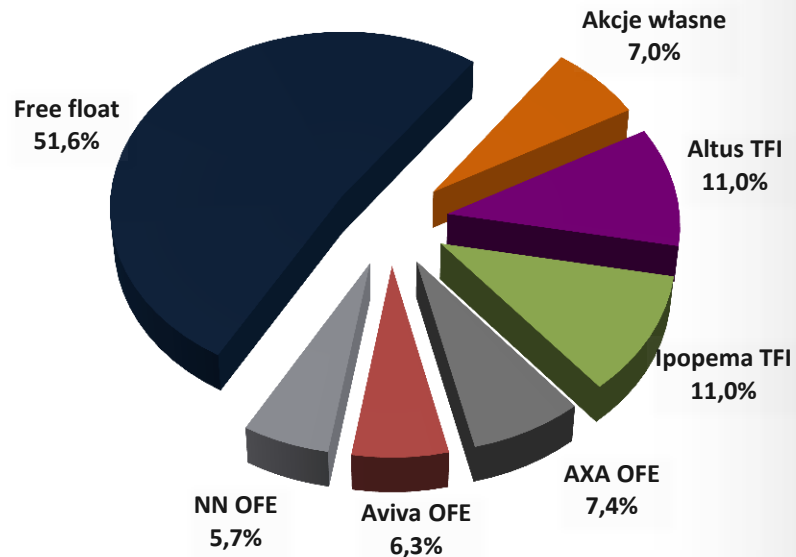
Corporate Governance 2015

- Łączna liczba nabytych akcji przez Emperia Holding S.A. i Elpro Development S.A. na dzień 17.11.2015 r.: **923.652 (tj. 6,98 %)** z tego w 1-3Q 2015 673.594 akcje za kwotę 38,1 mln zł
- Wypłaty dywidendy 1,33 zł na akcję
- Odkupienie 900.219 akcji własnych od Elpro Development w celu umorzenia
- Zwołanie NWZA na dzień 10.12.2015
- Program Opcji Menedżerskich transza 2010 – 114 564 akcje wykupione 110 792 akcje, transza 2011 – 44 068 akcji wykupione 41 224 akcje

Liczba zarejestrowanych akcji: **13.235.495**

Liczba akcji w obrocie: **12.311.843**

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