

# *Emperia* Grupa Kapitałowa

---

*1 kwartał 2016 roku*



# Istotne wydarzenia w 1Q 2016 r.

- Trwające postępowanie podatkowe
- Prace legislacyjne nad podatkiem od sprzedaży detalicznej
- Otwarcie 17 nowych sklepów
- Uruchomienie CD w Lublinie
- Przychody wyższe niż zakładano zaś wyniki finansowe zgodne z oczekiwaniami
- Kontynuacja procesu skupu akcji własnych



# Struktura działalności GK Emperia

**Segment detaliczny**

**Stokrotka**

Sklepy własne i franczyzowe

**Segment nieruchomości**

**Elpro Development i inne spółki**

Zarządzanie nieruchomościami i działalność developerska

**Segment IT**

**Infinite**

Komunikacja B2B, zarządzanie obiegiem dokumentów, systemy ERP dla firm handlowych

# *Segment detaliczny*

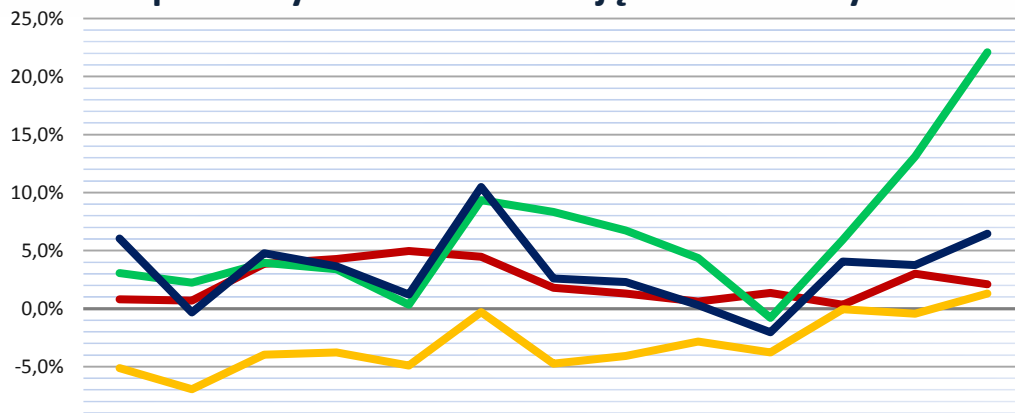
---

*Grupa Kapitałowa Emperia*

# Rynek detaliczny w Polsce w latach 2013-2016

## 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	4Q 2015	1Q 2016
Sprzedaż detaliczna*	0,8%	0,7%	3,9%	4,3%	5,0%	4,5%	1,8%	1,3%	0,6%	1,4%	0,3%	3,0%	2,1%
Stokrotka	3,1%	2,2%	3,9%	3,4%	0,3%	9,3%	8,3%	6,7%	4,4%	-0,8%	5,9%	13,1%	22,1%
Supermarkety**	6,1%	-0,3%	4,8%	3,6%	1,2%	10,5%	2,6%	2,3%	0,3%	-2,0%	4,0%	3,7%	6,5%
Hipermarkety**	-5,1%	-6,9%	-4,0%	-3,8%	-4,9%	-0,3%	-4,7%	-4,1%	-2,8%	-3,8%	0,0%	-0,5%	1,3%

\* Sprzedaż detaliczna ogółem rok do roku, dane GUS

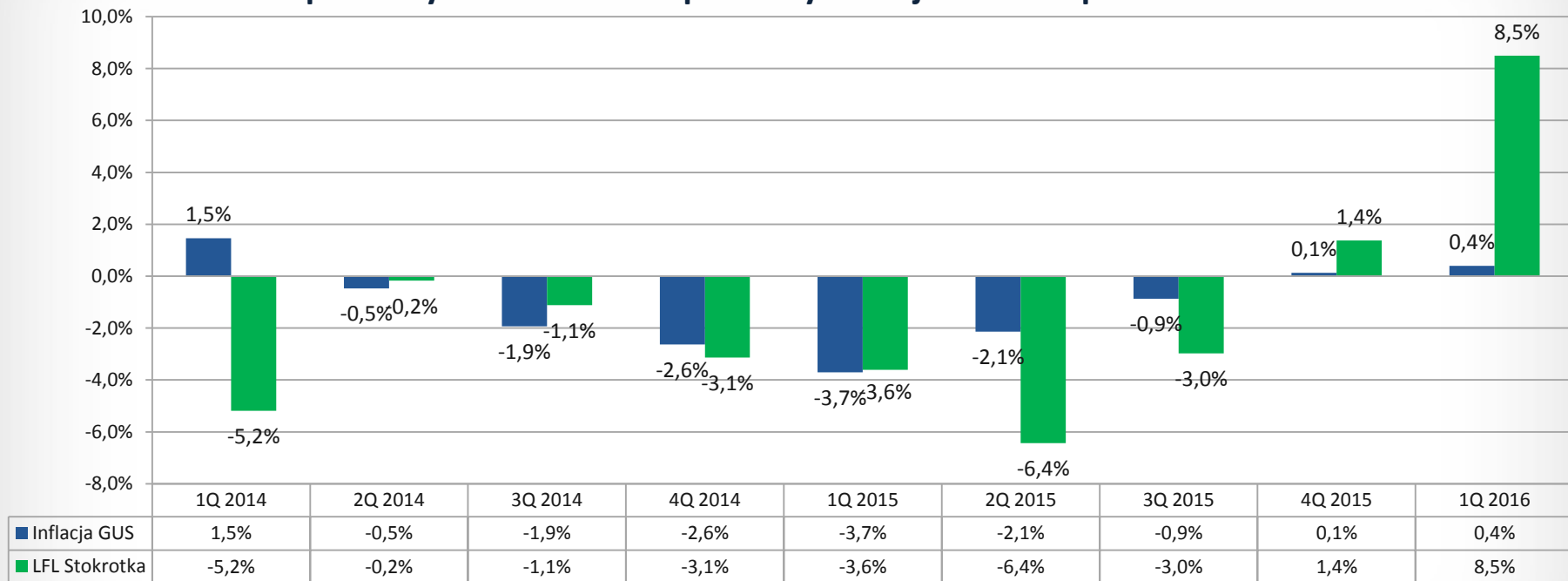
\*\* Dane Nielsen - sprzedaż całkowita (Hipermarkety: Real, Auchan, Tesco >2500m2, Carrefour >2500m2, E. Leclerc >2500m2, b1, Supermarkety: Carrefour <2500m2, Carrefour Market, Simply Market, E. Leclerc <2500m2, Intermarche, Netto, Polomarket, Mila, Tesco <2500m2)

Wg GUS sprzedaż detaliczna w I kwartale 2016r. wzrosła o 2,1% w stosunku do roku ubiegłego.

Wg Nielsen wartość sprzedaży w I kwartale 2016r. w Stokrotce wzrosła o 22,1% w stosunku do roku ubiegłego, a w segmencie Supermarkety wzrosła o 6,5% w stosunku do roku ubiegłego, natomiast w segmencie Hipermarkety wzrosła o 1,3% w stosunku do roku ubiegłego.

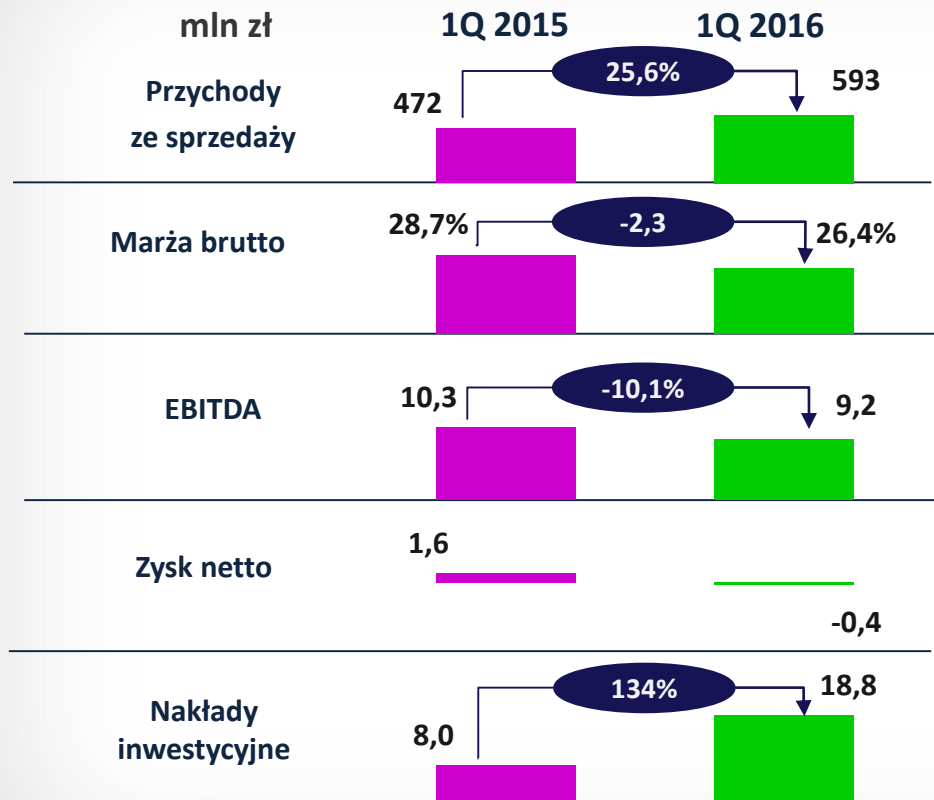
# Sprzedaż LFL Stokrotka

## Zmiana wartości sprzedaży rok do roku na porównywalnej bazie sklepów



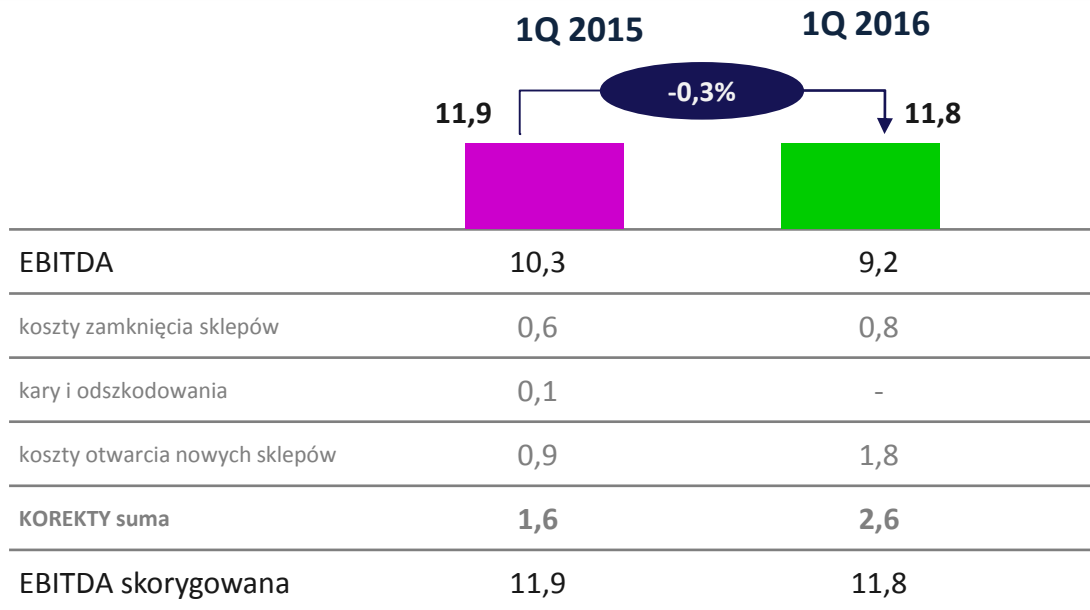
*Inflacja GUS dla kategorii żywność i napoje bezalkoholowe*

# Segment detaliczny – wyniki finansowe 1Q 2016



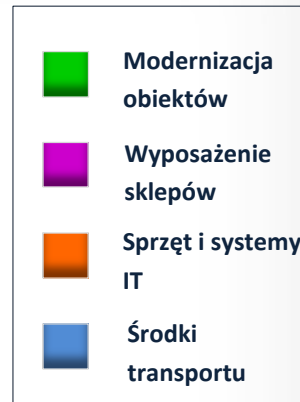
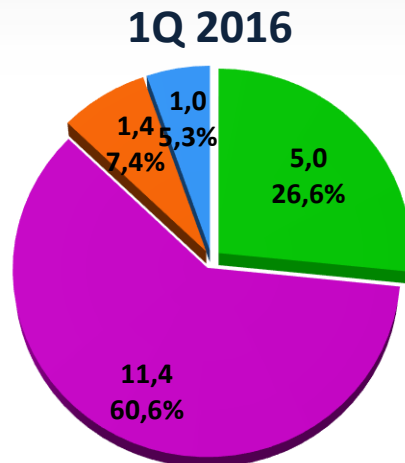
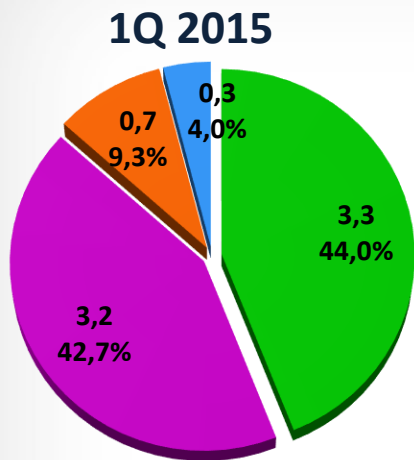
- Wzrost przychodów: LFL oraz nowe otwarcia
- Nowa polityka cenowa – istotna inwestycja w postrzeganie cenowe
- Wpływ rozliczenia programów lojalnościowych oraz otwarć nowych sklepów na marżę
- Koszty uruchomienia nowego CD w Lublinie
- Koszty związane z otwarciem nowych sklepów w 1Q 2016 1,8 mln PLN (15 sklepów własnych), 1Q 2015 0,9 mln PLN (8 sklepów własnych)
- Kary i odszkodowania 1Q 2016 brak, 1Q 2015 0,1 mln PLN
- Koszty zamknięcia sklepów 1Q 2016 0,8 mln PLN, 1Q 2015 0,6 mln PLN

# Segment detaliczny – EBITDA skorygowana



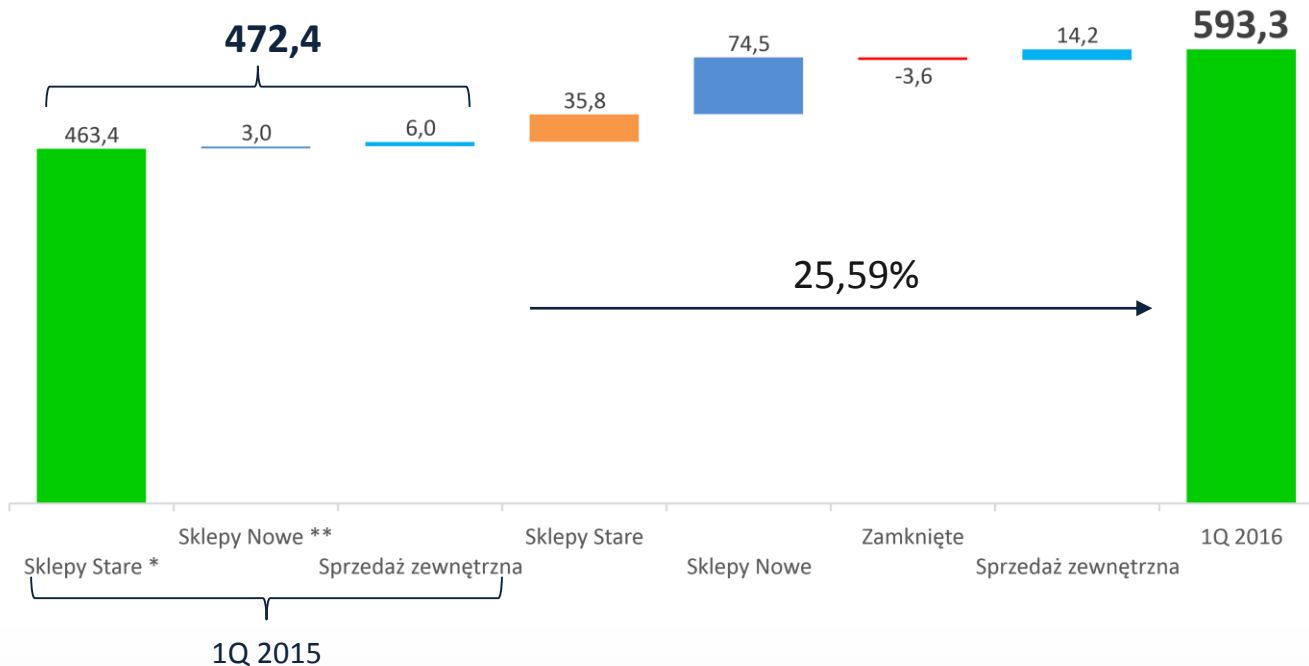


# Segment detaliczny - nakłady inwestycyjne



# Segment detaliczny – źródło zmiany przychodów ze sprzedaży w 1 kwartale

## Zmiana w mln PLN



stare sklepy - sklepy czynne na koniec 4Q 2015, nowe sklepy - otwarte od 1Q 2015

# Działalność detaliczna – Stokrotka

## Liczba sklepów

Liczba sklepów na koniec 4Q2015	327
otwarte sklepy w 1Q2016	17
zamknięte sklepy w 1Q2016	4
Liczba sklepów na koniec 1Q2016	340

## Średnia miesięczna sprzedaż z m<sup>2</sup> (w PLN)

	1Q2015	1Q2016	zmiana
Supermarkety	1 216	1 262	3,7%
Stokrotka	1 226	1 334	8,8%

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

- Wartości zawierają podatek VAT

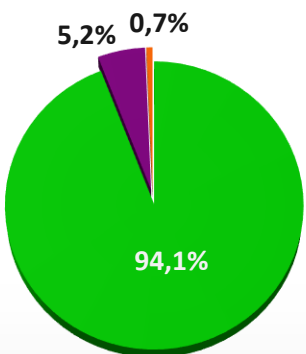
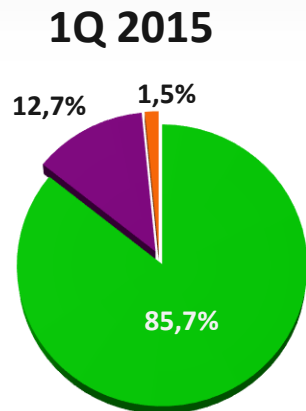
## Sklepy wg formatów

	Liczba sklepów	Przychody ze sprzedaży *
supermarkety własne	243	511,1
markety własne	67	61,7
sklepy franczyzowe	30	15,3
sklepy zamknięte	4	0,3

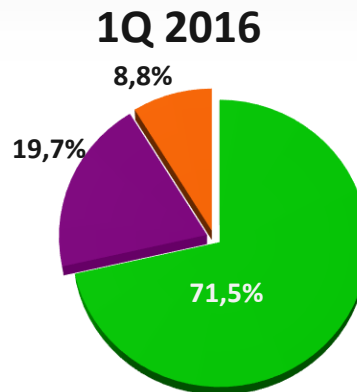
\* / w mln PLN /

- Otwarcie 4 supermarketów, 11 marketów oraz 2 sklepów franczyzowych
- Całkowita powierzchnia sklepów otworzonych w 1Q 2016 wynosi 7 698 mkw
- CAPEX przypadający na 1 otwarty sklep własny: 0,7 mln PLN

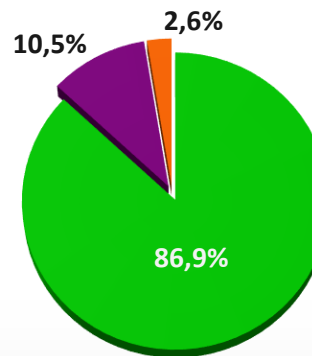
# Segment detaliczny – struktura wg formatów 1 kwartał



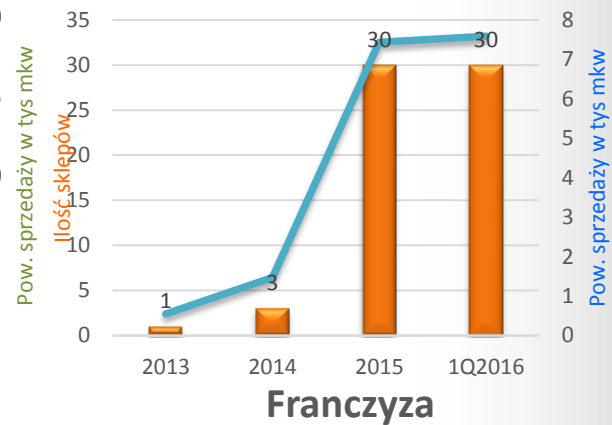
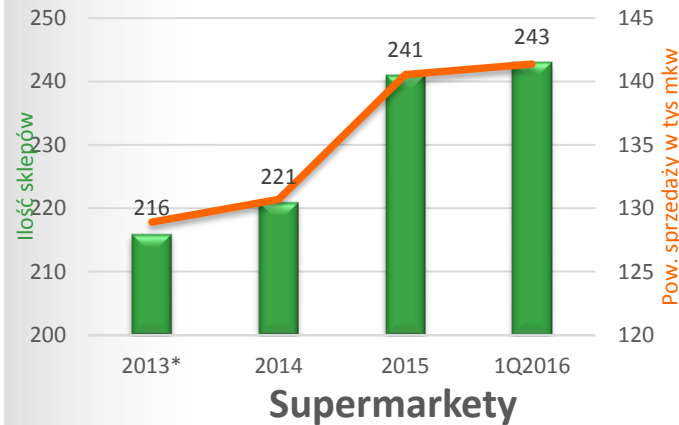
Ilość sklepów



Wartość sprzedaży



# Segment detaliczny – struktura wg formatów



\*Łącznie z przyłączonymi w 2014 sklepami Maro Markety i Społem Tychy.

# Segment detaliczny – rotacja kapitału obrotowego

	1Q 2015	2Q 2015	3Q 2015	4Q 2015	1Q 2016
Cykl rotacji zapasów	45,2	45,1	44,2	43,1	44,4
Cykl rotacji należności	4,4	4,6	5,1	5,8	5,7
Cykl rotacji zobowiązań	63,2	59,0	63,8	69,7	67,0
Cykl konwersji gotówki	-13,6	-9,3	-14,4	-20,8	-16,9

*Wskaźniki rotacji podawane są w dniach*

# Stokrotka – Wyniki sklepów \*

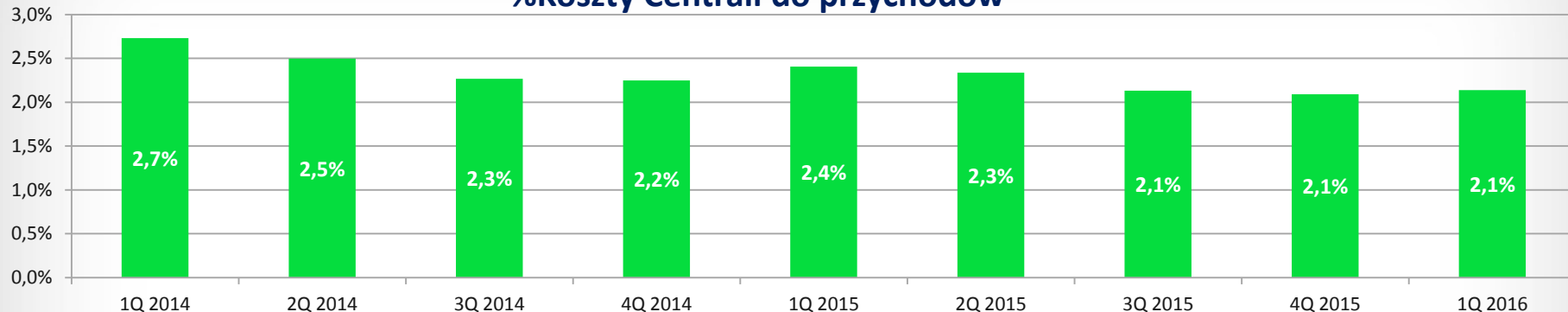
	1Q 2015	1Q 2016
Sprzedaż towarów	442,5	476,3
Koszty operacyjne	103,5	105,3
<i>% sprzedaży</i>	<i>23,4%</i>	<i>22,1%</i>
EBITDA	26,0	29,2
<i>% EBITDA</i>	<i>5,9%</i>	<i>6,1%</i>

/mln PLN/

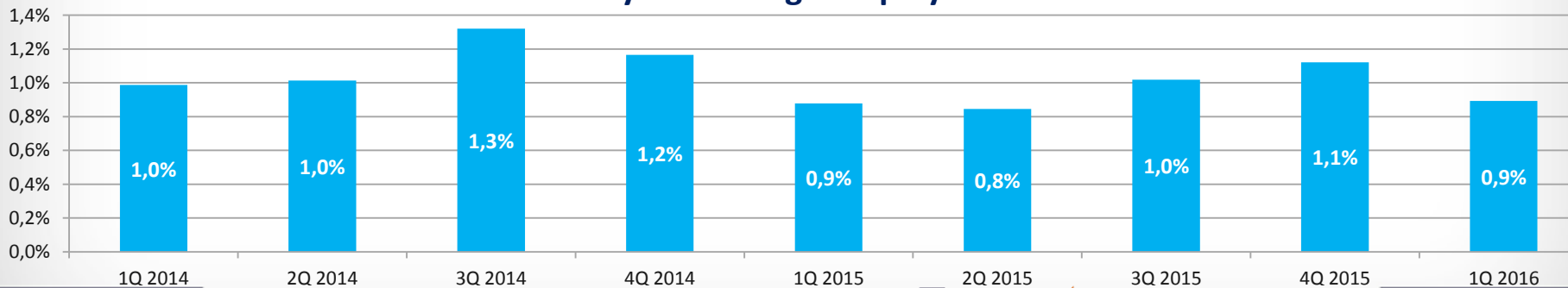
\* 242 sklepy Stokrotka czynne na koniec 2014 roku

# Działalność detaliczna – Centrala

## %Koszty Centrali do przychodów



## %Koszty Marketingu do przychodów





# Segment detaliczny – aktualnie prowadzone działania

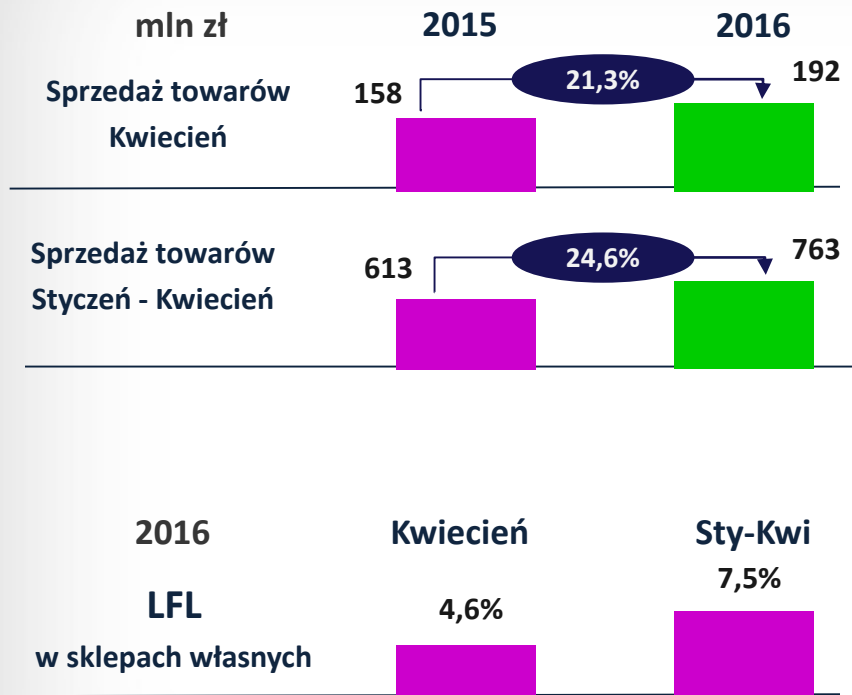
- Obniżenie poziomu strat towarowych
- Zwiększenie aktywności marketingowej w mediach
- Realizacja nowych programów lojalnościowych dla klientów
- Program poprawy produktywności w sklepach prowadzony z firmą zewnętrzną



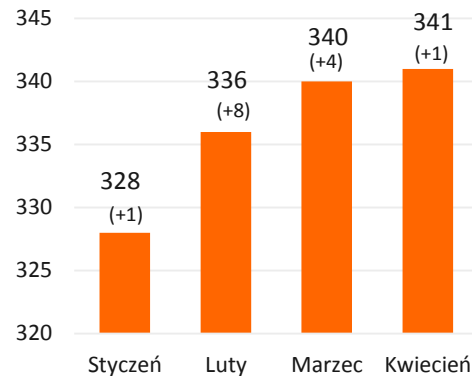
-50%



# Segment detaliczny – wstępne wyniki sprzedaży



Liczba sklepów na koniec okresu



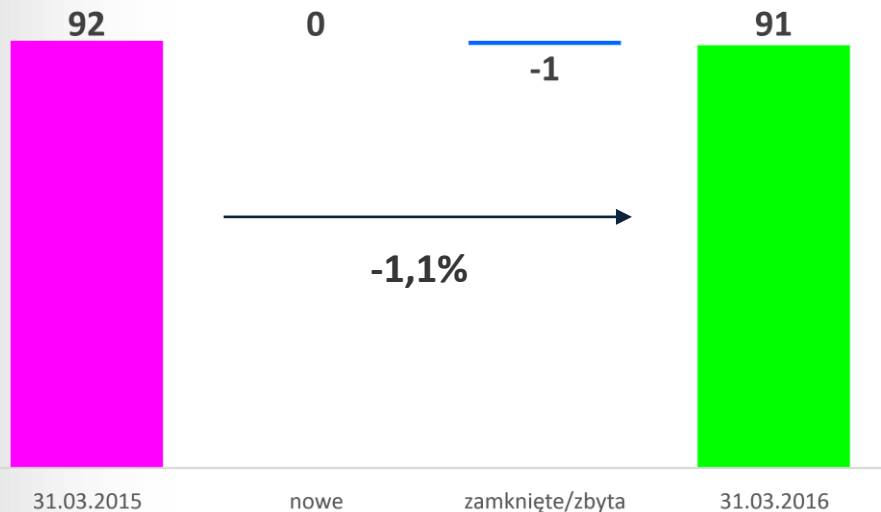
# *Segment nieruchomości*

---

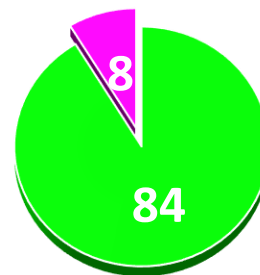
*Grupa Kapitałowa Emperia*

# Segment nieruchomości

## Zmiana liczby nieruchomości



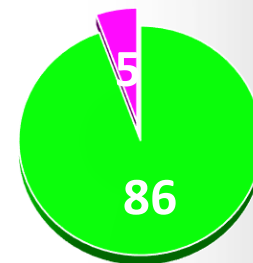
## 1Q 2015



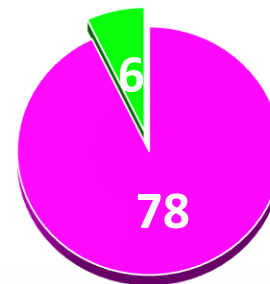
## Rodzaj nieruchomości

- Obiekty operacyjne
- Obiekty nieoperacyjne

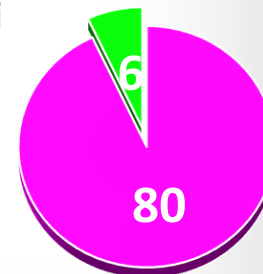
## 1Q 2016



## Struktura nieruchomości operacyjnych



- Obiekty detaliczne
- Pozostałe



# Segment nieruchomości

NOI\* (w mln zł)

	Liczba obiektów	Średniomiesięczna wartość NOI w 1Q 2016
NOI obiekty operacyjne	86	3,6
w tym obiekty detaliczne	80	3,2

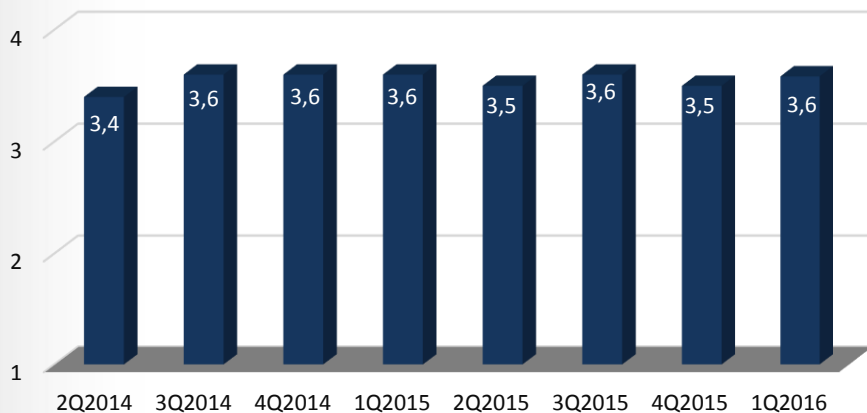
\* NOI (dochód operacyjny netto) nieruchomości jest to różnica pomiędzy przychodami operacyjnymi nieruchomości a kosztami operacyjnymi tych nieruchomości bez uwzględnienia amortyzacji

## Obiekty detaliczne

	Najemcy powiązani	Najemcy niepowiązani
Powierzchnia najmu (tys. m <sup>2</sup> )	55,8	31,8
Średnia stawka czynszu [zł/m <sup>2</sup> ]	43,5	40,1

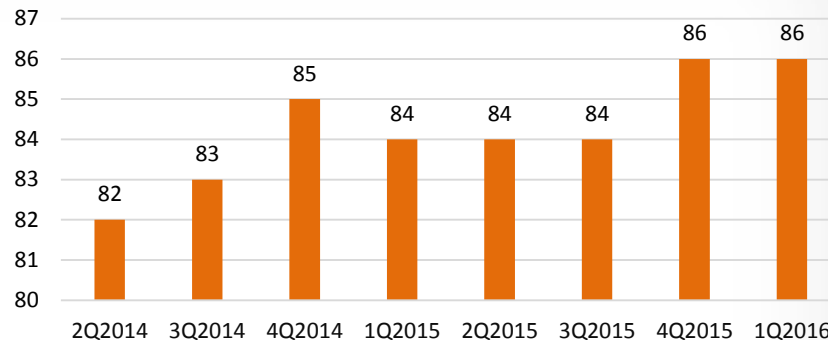
# Segment nieruchomości

## Średniomiesięczna wartość NOI\* - obiekty operacyjne

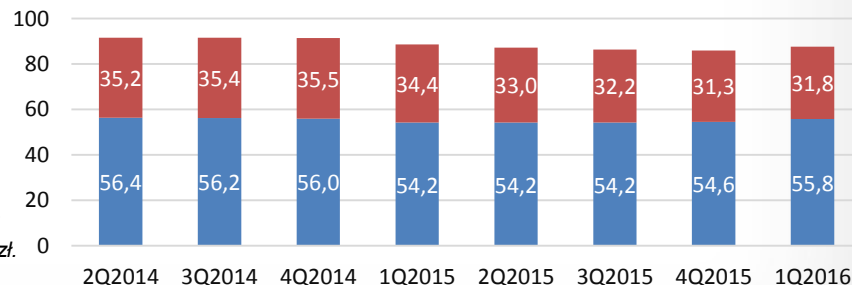


\* NOI (dochód operacyjny netto) nieruchomości jest to różnica pomiędzy przychodami operacyjnymi nieruchomości, a kosztami operacyjnymi tych nieruchomości bez uwzględnienia amortyzacji; w mln zł.

## Liczba obiektów operacyjnych

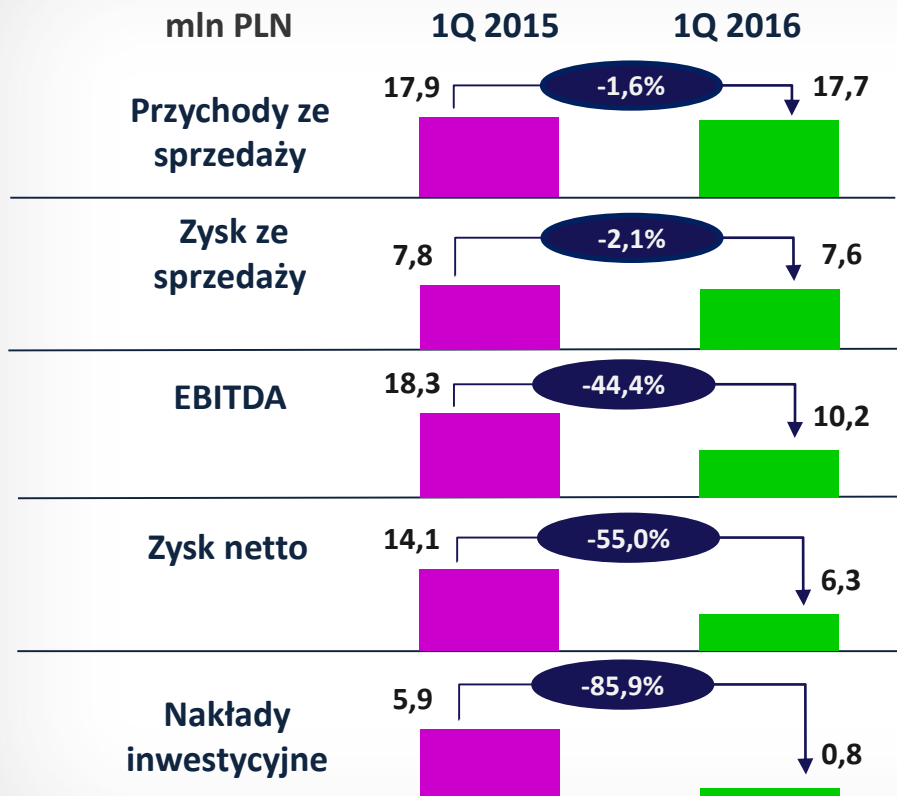


## Powierzchnia najmu (tys. mkw)



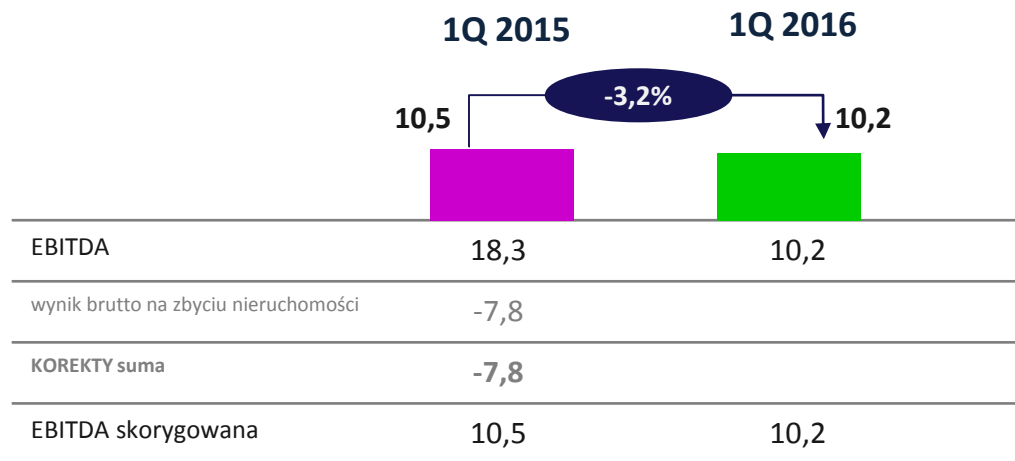
■ najemcy powiązani ■ najemcy niepowiązani

# Segment nieruchomości – wyniki finansowe 1Q 2016



- Wynik brutto na sprzedaży nieruchomości w 1Q 2016 brak, 1Q 2015 7,8 mln PLN

# Segment nieruchomości – EBITDA skorygowana





# *Segment IT*

---

*Grupa Kapitałowa Emperia*

# Segment informatyczny

## Flagowe systemy i usługi Infinite



Rozwiązania **Infinite EDI** umożliwiają wymianę dokumentów elektronicznych pomiędzy partnerami biznesowymi na całym świecie, eliminując pracochłonne i podatne na błędy transakcje z wykorzystaniem obiegu papierowego. Automatyzacja procesów w ramach łańcucha dostaw przekłada się na efektywniejsze zarządzanie produkcją i zapasami, a w konsekwencji redukcję kosztów operacyjnych.



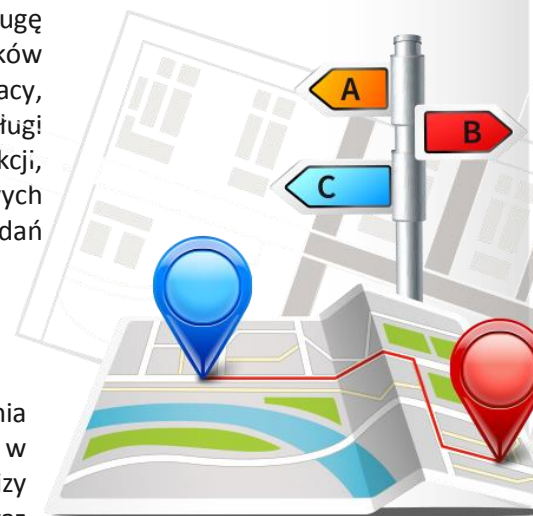
Autorskie systemy **ERP** (ang. Enterprise Resource Planning) oferowane przez Infinite ułatwiają zarządzanie kluczowymi procesami zachodzącymi w zarówno małych, jak i dużych przedsiębiorstwach branży retail oraz FMCG.



**Infinite SFA** to rozwiązanie wspierające obsługę procesów i zadań realizowanych przez pracowników terenowych. System podnosi efektywność ich pracy, jednocześnie zapewniając wyższy poziom obsługi klientów. Dzięki szerokiemu wachlarzowi funkcji, aplikacja pozwala na raportowanie kluczowych aspektów pracy oraz planowanie i definiowanie zadań niezbędnych do realizacji celów biznesowych.



System **Infinite BI**, należący do grupy oprogramowania typu Business Intelligence, przekształca dane w informacje biznesowe. Umożliwia nowoczesne analizy drill-down, automatyzację raportów oraz geomarketing.



# Segment informatyczny

## Flagowe systemy i usługi Infinite



Infinite ECM to grupa rozwiązań służąca do zarządzania dokumentami przychodzącymi i wychodzącymi w organizacji. Integrując i przetwarzając dane z różnych systemów ICT, narzędzia te generują dokumenty w formie elektronicznej, umożliwiając ich szybką dystrybucję.



Wraz z postępującą informatyzacją przedsiębiorstw wzrasta zapotrzebowanie na wykwalifikowaną kadrę IT. Bazując na wieloletnim doświadczeniu, Infinite wspiera firmy w doborze specjalistów poprzez **outsourcing** kompetencyjny oraz projektowy.



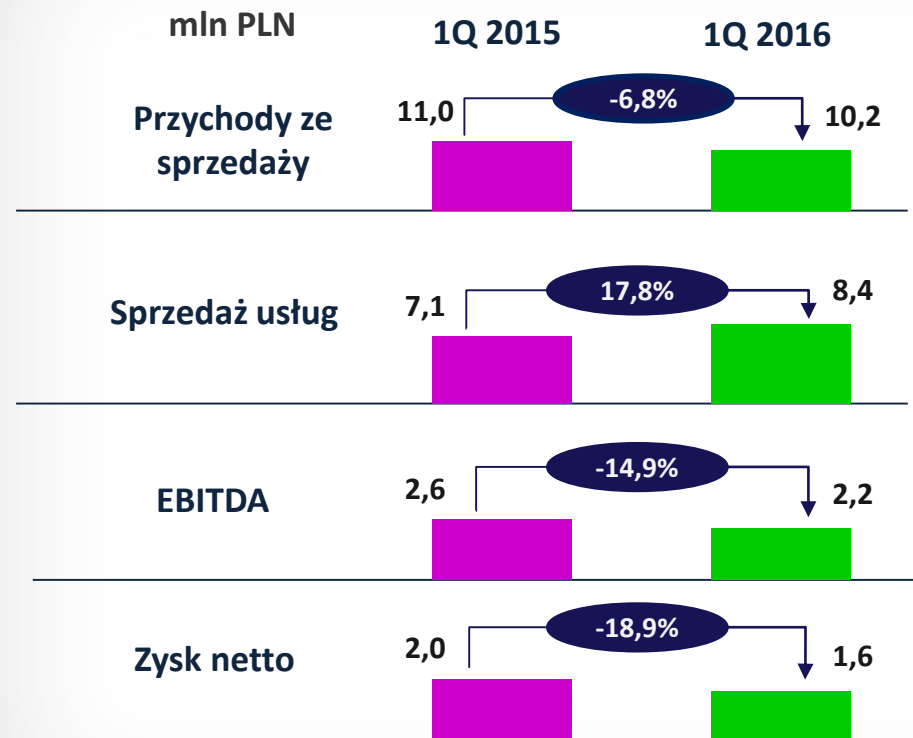
Infinite RCP umożliwia przedsiębiorstwom sprawne planowanie oraz ewidencję czasu pracy zgodnie z obowiązującymi normami Kodeksu Pracy. System znajduje zastosowanie w małych i średnich firmach, jak i przedsiębiorstwach o rozproszonej i złożonej strukturze organizacyjnej.



Kompleksowy pakiet **usług IT** dla firm, obejmujący m.in.: serwis oraz zakup sprzętu komputerowego, sieciowego i fiskalnego renomowanych producentów, którego jakość gwarantowana jest umową SLA (Service Level Agreement) dostosowaną do wymagań klienta.



# Segment IT – wyniki finansowe 1Q 2016



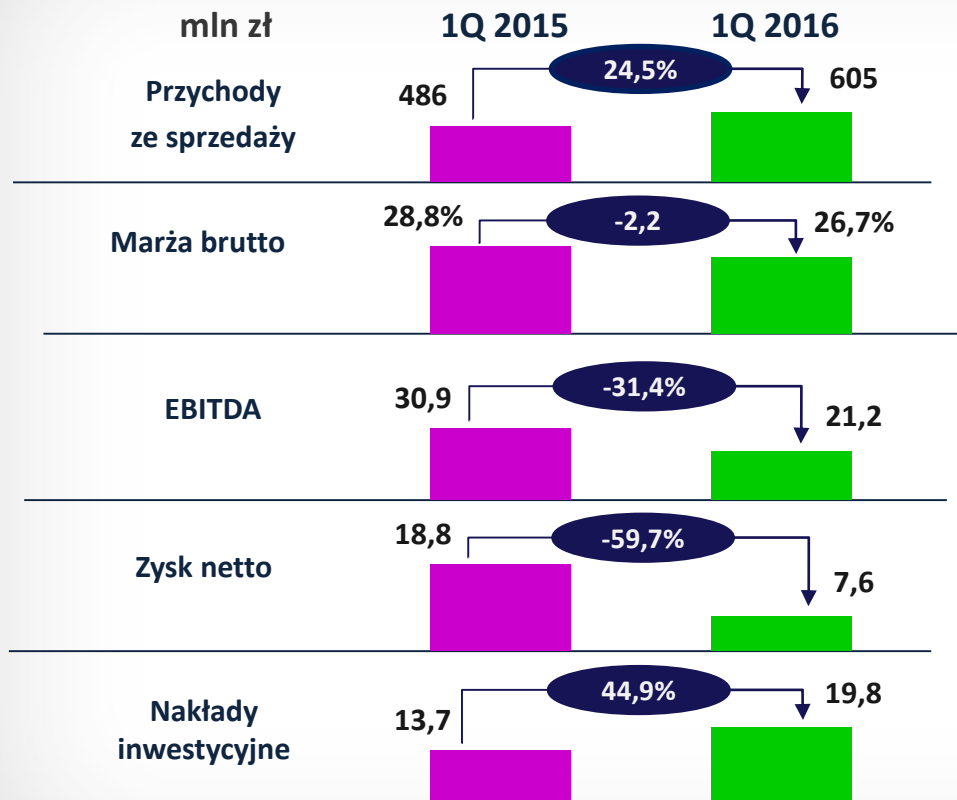
- Rozwój posiadanych produktów
- Wejście w nowe sektory - bankowość
- Wzrost sprzedaży usług w 1Q 2016 o 17,8%, w tym do podmiotów zewnętrznych o 27,0%
- Udział przychodów ze sprzedaży usług do podmiotów zewnętrznych w 1Q 2016 74,0%, a w 1Q 2015 68,7%

*Grupa Emperia*

---

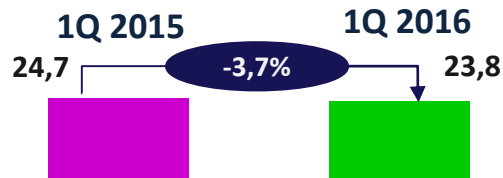
*Grupa Kapitałowa Emperia*

# Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe 1Q 2016



- Koszty związane z otwarciem nowych sklepów w 1Q 2016 1,8 mln PLN (15 sklepów własnych), 1Q 2015 0,9 mln PLN (8 sklepów własnych)
- Wynik brutto na sprzedaży nieruchomości w 1Q 2016 brak, 1Q 2015 7,8 mln PLN
- Kary i odszkodowania 1Q 2016 brak, 1Q 2015 0,1 mln PLN
- Koszty zamknięcia sklepów 1Q 2016 0,8 mln PLN, 1Q 2015 0,6 mln PLN

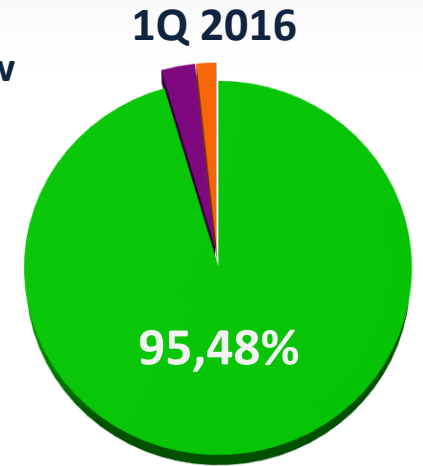
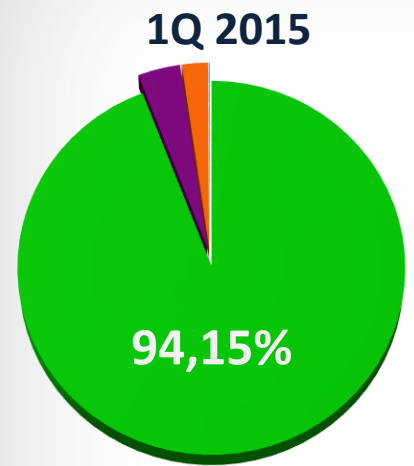
# Grupa Kapitałowa Emperia – EBITDA skorygowana



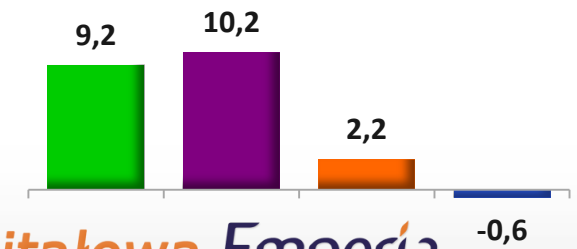
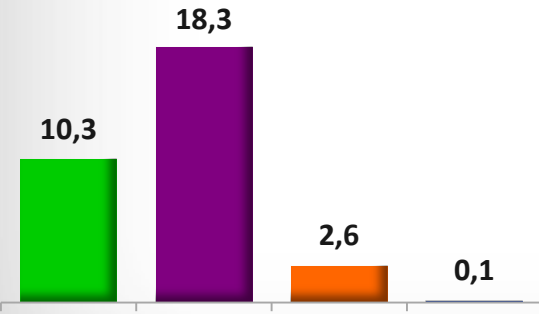
EBITDA	30,9	21,2
wynik na zbyciu nieruchomości	-7,8	
koszty zamknięcia sklepów	0,6	0,8
kary i odszkodowania	0,1	
koszty otwarcia nowych sklepów	0,9	1,8
KOREKTY suma	-6,2	2,6
EBITDA skorygowana	24,7	23,8

# Grupa Kapitałowa Emperia - wyniki finansowe

Struktura przychodów ze sprzedaży



EBITDA  
(w mln PLN)



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



# Grupa Kapitałowa Emperia - Bilans

mIn PLN	1Q2015	2015	1Q2016
Wartość firmy	52,0	52,0	52,0
Rzeczowy majątek trwały	499,9	522,8	527,3
Kapitał pracujący netto	-60,9	-97,8	-83,5
Pozostałe	-11,6	5,6	7,1
<b>Zainwestowany majątek</b>	<b>479,4</b>	<b>482,6</b>	<b>502,9</b>
Kredyty i pożyczki	3,4	2,6	2,4
Środki pieniężne	135,0	114,9	91,7
<b>Dług netto</b>	<b>-131,6</b>	<b>-112,3</b>	<b>-89,3</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>611,0</b>	<b>594,9</b>	<b>592,2</b>

Wydatki 1Q 2016:

- Skup akcji 10,3 mln PLN
- Nakłady inwestycyjne 19,8 mln PLN

Spadek środków pieniężnych w 1Q 2016 23,2 mln PLN, w tym wzrost przepływów z działalności operacyjnej 3,8 mln PLN

# *Corporate Governance*

---

*Grupa Kapitałowa Emperia*

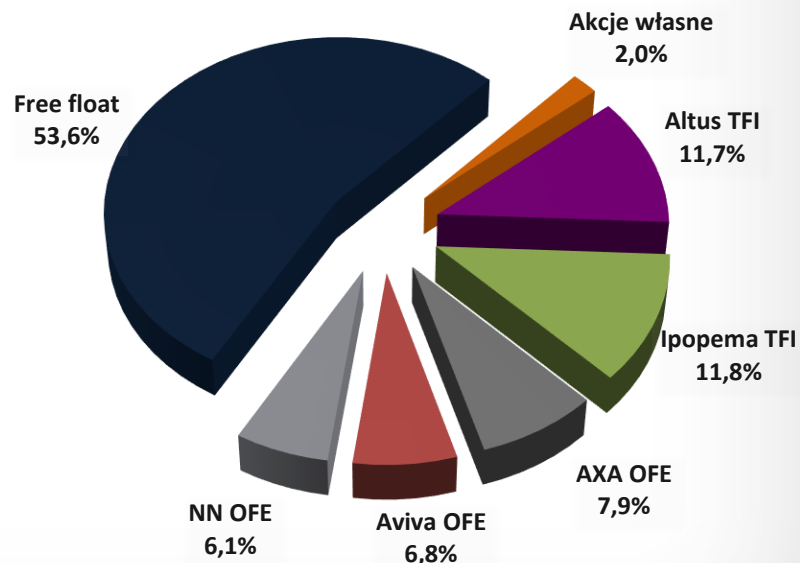
# Corporate Governance 2016

- Łączna liczba nabytych akcji przez Emperia Holding S.A. i Elpro Development S.A. na dzień 16.05.2016 r.: **247.336 (tj. 2,00 %)** z tego w 1Q 2016 254.902 akcje za kwotę 10,3 mln PLN
- Umorzenie 900.219 akcji własnych w dniu 30.03.2016

Liczba zarejestrowanych akcji: **12.340.049**

Liczba akcji w obrocie: **12.092.713**

**Struktura akcjonariatu**  
(wg ostatnich danych posiadanych przez Spółkę)



# Dziękujemy za uwagę

---

Emperia Holding S.A.  
02-566 Warszawa, ul. Puławska 2 budynek B

tel. +48 81 745-17-78  
fax +48 81 746-32-89  
e-mail: [emperia@emperia.pl](mailto:emperia@emperia.pl)  
[www.emperia.pl](http://www.emperia.pl)

*Grupa Kapitałowa Emperia*