
POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE POSLOVNI SISTEM MERCATOR, D.D.

Delovanje nadzornega sveta

Poslovanje družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., kot obvladujoče družbe Skupine Mercator je v letu 2009 v skladu z zakonskimi predpisi in statutom družbe nadziral nadzorni svet, ki se je sestel na 7 rednih sejah.

Nadzorni svet so do 30.10.2009 sestavljali: Robert Šega, predsednik, ter člani: Matjaž Božič, Ksenija Bračič, Jože Cvetek, Dragica Derganc, Dušan Mohorko, Kristjan Sušinski (namestnik predsednika), Mateja Vidnar, Jelka Žekar in Ivica Župetič. Skupščina delničarjev je na svoji redni seji dne 20.7.2009 izvolila nove člane, ki predstavljajo kapital, in sicer Roberta Šego, Jadranko Dakič, Stefana Vavtija in Kristijana Verbiča. Svet delavcev družbe pa je v Nadzorni svet izvolil predstavnike delavcev, in sicer: Jožeta Cvetka, Janeza Strnišo, Matejo Širec in Ivico Župetiča.

Novoizvoljeni člani nadzornega sveta so se sestali na svoji prvi seji dne 19.11.2009, na kateri so izvolili Roberta Šega za predsednika in Jadranko Dakič za namestnico predsednika nadzornega sveta. Na tej seji so tudi imenovali nove člane revizijske komisije.

Seje nadzornega sveta v letu 2009 so potekale 26. februarja, 7. maja, 16. junija, 25. avgusta, 29. oktobra, 19. novembra in 15. decembra. Na navedenih sejah je nadzorni svet obravnaval tekoče poslovne dosežke in premoženjsko stanje družbe in Skupine Mercator, medletna in letna poročila o poslovanju, delo uprave, investicijske dejavnosti, izvajanje pomembnih projektov, finančno politiko in finančno stanje, letne gospodarske načrte ter izvrševanje sprejetih sklepov nadzornega sveta.

Pomembnejši sklepi nadzornega sveta

Nadzorni svet je v letu 2009 obravnaval in se seznanil z revidiranimi računovodskimi izkazi za leto 2008 za družbo Poslovni sistem Mercator, d.d., in Skupino Mercator ter se seznanil s poslovnimi rezultati družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., in Skupine Mercator v obdobju I – III 2009, I – VI 2009, I – IX 2009 in I – XII 2009.

Poleg tega je nadzorni svet obravnaval ostale tekoče zadeve ter sprejel naslednje pomembnejše sklepe:

- obravnaval in sprejel je letno poročilo družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., in Skupine Mercator za leto 2008 ter potrdil besedilo poročila nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in mnenja k predlogu o uporabi bilančnega dobička za leto 2008,
- oblikoval je revizijsko komisijo v skladu z zakonskimi določili ter se seznanjal z njenim delovanjem in sklepi,
- sprejel je poročila o pripojitvi družb Pekarna Grosuplje, d.d., Evolution, d.d., in Interier, d.o.o., k družbi Mercator, d.d.,
- potrdil je sklic 15. redne skupščine delničarjev družbe, vključno s predlaganimi sklepi,
- redno se je seznanjal s potekom postopkov Urada RS za varstvo konkurence proti družbi ter izdajo odločb o sprejemu zavez v teh postopkih,

- seznanil se je z novo makroorganizacijsko strukturo Skupine Mercator,
- seznanil se je s primerjalno analizo konkurence v panogi trgovine z živili in podobnim blagom v regiji in na evropski ravni,
- sprejel je Gospodarski načrt Skupine Mercator in družbe Mercator, d.d., za leto 2010.

Delovanje Revizijske komisije

Revizijska komisija, ki s svojim delovanjem v družbi v skladu z zakonskimi določili zagotavlja kvalitetnejše izvajanje nadzorne funkcije v okviru družbe, se je v letu 2009 sestala 6-krat.

Revizijska komisija v družbi je v času do 30.10.2009 delovala v sestavi predsednice Mateje Vidnar (članica nadzornega sveta) in dveh članov; Jožeta Cvetka (član nadzornega sveta) in Petra Ribariča (neodvisni strokovnjak, usposobljen za računovodstvo in revizijo), od 19.11.2009 dalje pa v sestavi predsednice Jadranke Dakič (članica nadzornega sveta) in istih predhodnih dveh članov: Jožeta Cvetka in Petra Ribariča.

Seje revizijske komisije v letu 2009 so potekale 13. januarja, 24. februarja, 5. maja, 25. avgusta, 29. oktobra in 15. decembra. Na navedenih sejah je revizijska komisija obravnavala predvsem tekoče zadeve ter sprejela naslednje pomembnejše sklepe:

- se seznanila z internimi revizijskimi pregledi v letu 2008 ter planom za leto 2009,
- se seznanila s poročilom o stanju dolgoročnih rezervacij na dan 30.11.2008,
- se seznanila s poročilom o omejevanju tveganj prevar v družbi Mercator, d.d.,
- obravnavala poročilo zunanjega revizorja o poteku in izsledkih revizije v družbi Mercator, d.d., in Skupini Mercator v letu 2008,
- obravnavala letno poročilo družbe Mercator, d.d., in Skupine Mercator za leto 2008,
- obravnavala četrletne poslovne rezultate družbe Mercator, d.d., in Skupine Mercator,
- predlagala nadzornemu svetu revizijsko hišo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., za revizorja družbe Mercator, d.d., in Skupine Mercator,
- obravnavala poročilo o tveganjih v Skupini Mercator za leto 2008 in I-VI, I-IX 2009 ter se seznanila s poročilom o zunanji presoji procesa upravljanja s tveganji v Skupini Mercator, pripravljeni s strani družbe Deloitte revizija d.o.o.,
- obravnavala poročilo o davčni reviziji poslovanja s povezanimi osebami, pripravljeno s strani družbe KPMG poslovno svetovanje d.o.o.,
- se seznanila s poročilom o izvajanju Kodeksa za zaposlene v družbi,
- se seznanila z odločbama o zavezah, ki ju je izdal Urad RS za varstvo konkurence v postopku domnevne zlorabe prevladujočega položaja in domnevno usklajenega delovanja z drugima trgovskima družbama,
- potrdila pogodbo o revidiranju družbe Mercator, d.d., z družbo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o.,
- se seznanila s priporočili za revizijske komisije Združenja nadzornikov Slovenije.

Polletno in letno poročilo za leto 2009

Z nerevidiranim polletnim poročilom družbe in Skupine Mercator za obdobje I – VI 2009 se je nadzorni svet seznanil na redni seji dne 25.8.2009. Povzetek nerevidiranega polletnega poročila je družba objavila v skladu z zakonskimi določbami in Pravili Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d.

Na redni seji dne 25.2.2010 je nadzorni svet obravnaval revidirano nekonsolidirano in revidirano konsolidirano letno poročilo za leto 2009, ki je bilo revidirano s strani revizijske

hiše KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Ljubljana. Letno poročilo je predhodno na svoji seji dne 23.2.2010 obravnavala revizijska komisija družbe, seji revizijske komisije pa je prisostvoval pooblaščen revizor, ki je revizijski komisiji posredoval vsa želena dodatna pojasnila. Revizijska hiša je dne 18.2.2010 k nekonsolidiranemu in konsolidiranemu letnemu poročilu izdala pozitivno mnenje. Nadzorni svet na poročili revizorja ni imel pripomb in je z njima soglašal.

Nadzorni svet na predloženo letno poročilo družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., in Skupine Mercator za leto 2009 ni imel pripomb in ga je soglasno potrdil na svoji seji dne 25.2.2010.

Predlog uporabe bilančnega dobička

Hkrati s potrditvijo letnega poročila za leto 2009 je nadzorni svet potrdil tudi predlog uporabe bilančnega dobička, ki ga bosta skupščini delničarjev predlagala v potrditev uprava in nadzorni svet.

Predlog uporabe bilančnega dobička, ki je 31. decembra 2009 znašal 27.153.424,38 EUR, je naslednji:

- del bilančnega dobička v znesku 27.110.599,20 EUR se uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 7,20 EUR na navadno delnico,
- preostanek bilančnega dobička v znesku 42.825,18 EUR ostane nerazporejen.

Nadzorni svet z navedenim predlogom uporabe bilančnega dobička soglaša. Pri oblikovanju predloga uporabe bilančnega dobička sta Uprava in Nadzorni svet ocenila, da glede na gospodarske in druge okoliščine sprejeta srednjeročna dividendna politika ni več v celoti ustrezna, ob tem pa sta upoštevala naslednja izhodišča:

- da je družba v celotnem obdobju od leta 1998 do 2009 za izplačilo lastnikom namenila manj kot tretjino ustvarjenih čistih dobičkov, saj so se lastniki v preteklosti odrekli lastnim prejemkom v obliki dividende v dobro zadržanih dobičkov, ki jih je družba uporabila za svoje poslovne razvojne potrebe, tako da ima družba na dan 31.12.2009 za več kot 238 mn EUR zadržanih dobičkov v obliki rezerv iz dobička;
- da je prejemek v obliki dividend za delničarje, tako male delničarje kot velike vlagatelje, bolj pomemben v težavnih gospodarskih in življenjskih okoliščinah, ko je dostop do finančnih virov omejen;
- da celotni predlagani znesek, namenjen izplačilu dividend, z vidika obsega in strukture lastniškega kapitala ter strukture vseh virov financiranja ne bo imel negativnih vplivov na solventnost ter likvidnost družbe, prav tako pa ne bo imel pomembnega vpliva na razvojne sposobnosti družbe v prihodnjem srednjeročnem obdobju;
- da bo glede na težavne razmere na kapitalskih trgih upoštevala nizko likvidnost delnice na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, splošne gospodarske razmere in značilnosti lastniške strukture družbe, predlagana spremenjena dividendna politika verjetno pozitivno vplivala na zanimivost delnic z vidika delničarjev, kar bo prispevalo k stabilnosti lastniške strukture, kar je v obstoječih gospodarskih razmerah za družbo pomembno.

Nadzorni svet ocenjuje, da je bilo glede na zelo zahtevne poslovne okoliščine v luči globalne finančne krize in gospodarske recesije zagotavljanje stabilnega poslovanja Skupine Mercator in obvladovanje tveganj ključni in prednostni cilj, ki je bil uspešno dosežen.

To poročilo je nadzorni svet izdelal v skladu z določbami 282. člena Zakona o gospodarskih družbah in je namenjeno skupščini delničarjev.

mag. Robert Šega
predsednik nadzornega sveta



Ljubljana, 25.2.2010