

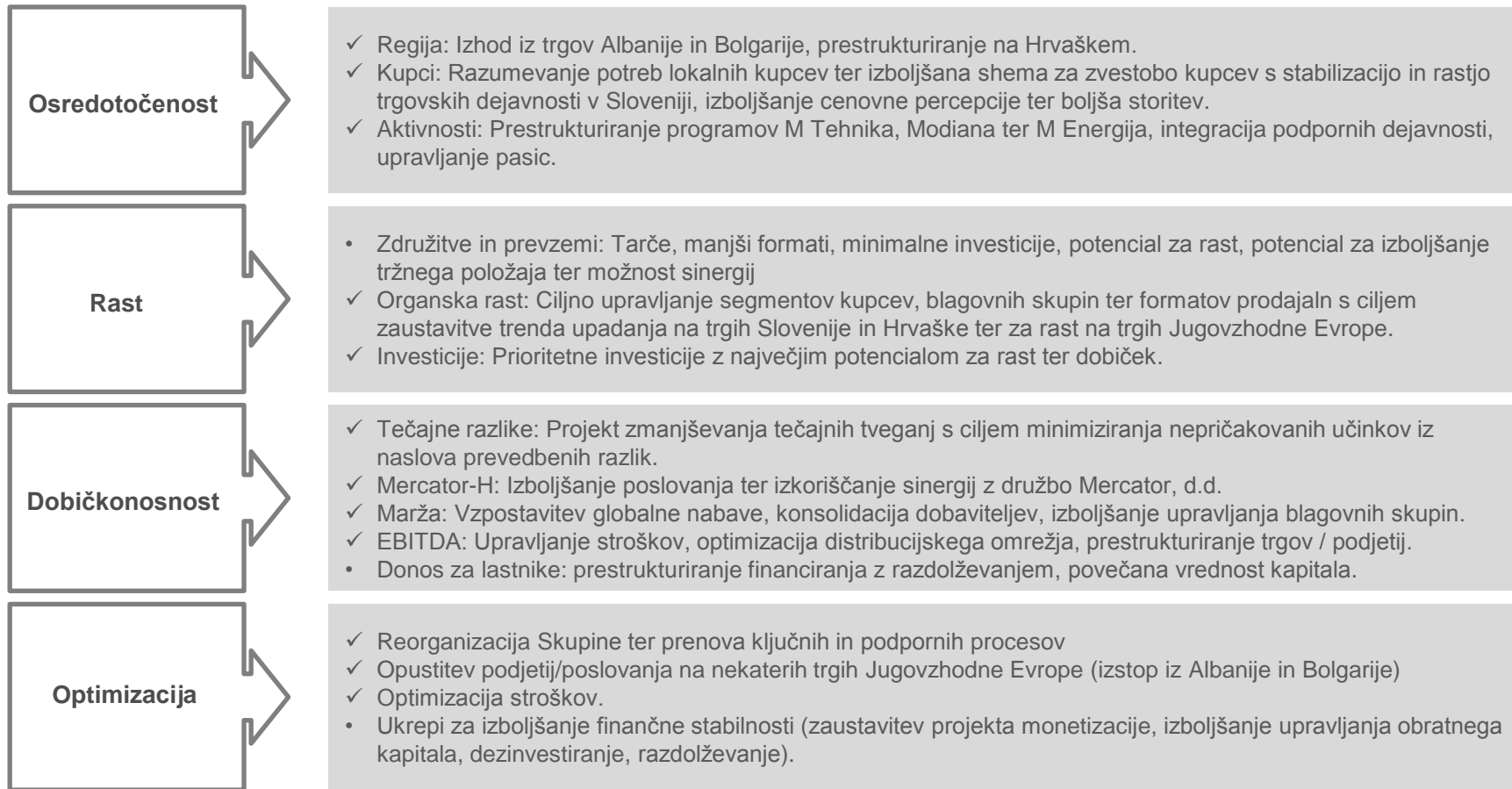
# Poslovanje Skupine Mercator in družbe Poslovni sistem Mercator, d.d., v obdobju I-VI 2013

Ljubljana, 28. avgust 2013



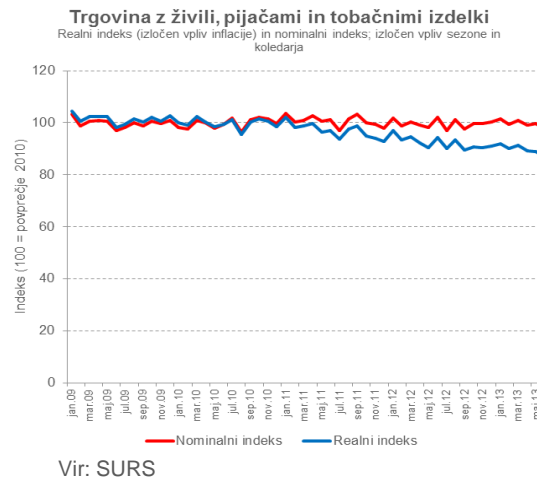
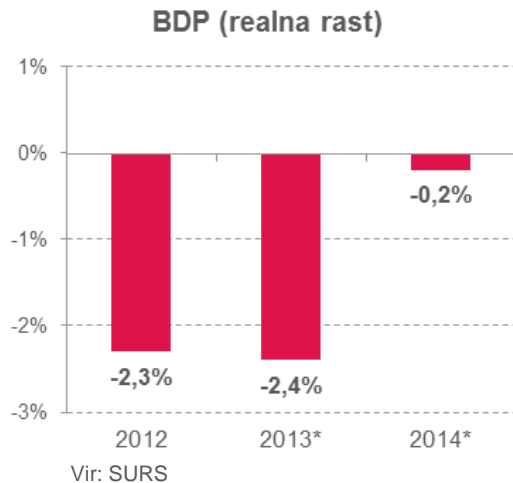
**Mercator**

# Strategija se izvaja: stabilizacija tržnega položaja od prvega četrtnega dalje, spremenjen trend dobičkonosnosti od drugega četrtnega dalje

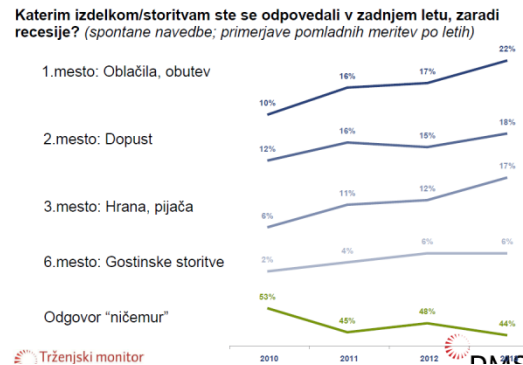
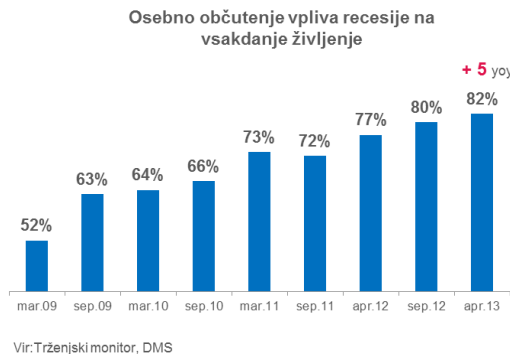


# Spremembe nakupnih navad zaradi padca kupne moči, zaostrene makroekonomske razmere (padec BDP, slabe likvidnostne razmere na trgu) in ukrepi na davčnem področju (dvig DDV) zaostrujejo razmere na trgu.

V Sloveniji se nadaljuje trend padanja BDP, ki negativno vpliva tudi na potrošnjo.



Padec kupne moči spreminja nakupne navade potrošnikov.



## Makroekonomske razmere na tujih trgih

---

Makroekonomske razmere so zahtevne tudi na tujih trgih.

Kratkoročni kazalniki gospodarske aktivnosti in kazalniki razpoložanja kažejo na nadaljevanje nizke gospodarske aktivnosti.

- Srbija: napoved 2,0 % rasti BDP in inflacija v višini 9,8 %
- Hrvaška: napoved 1,9 % rast BDP in inflacija v višini 3,1 %
- BiH: napoved nizke rasti BDP v višini 0,1 % in 1,7 % inflacija
- Črna gora: napoved 0,8 % rasti BDP in inflacija v višini 2,7 %

## Izguba Skupine Mercator se zmanjšuje. Izguba v Q2 2013 je manjša od izgube v Q1 2013.

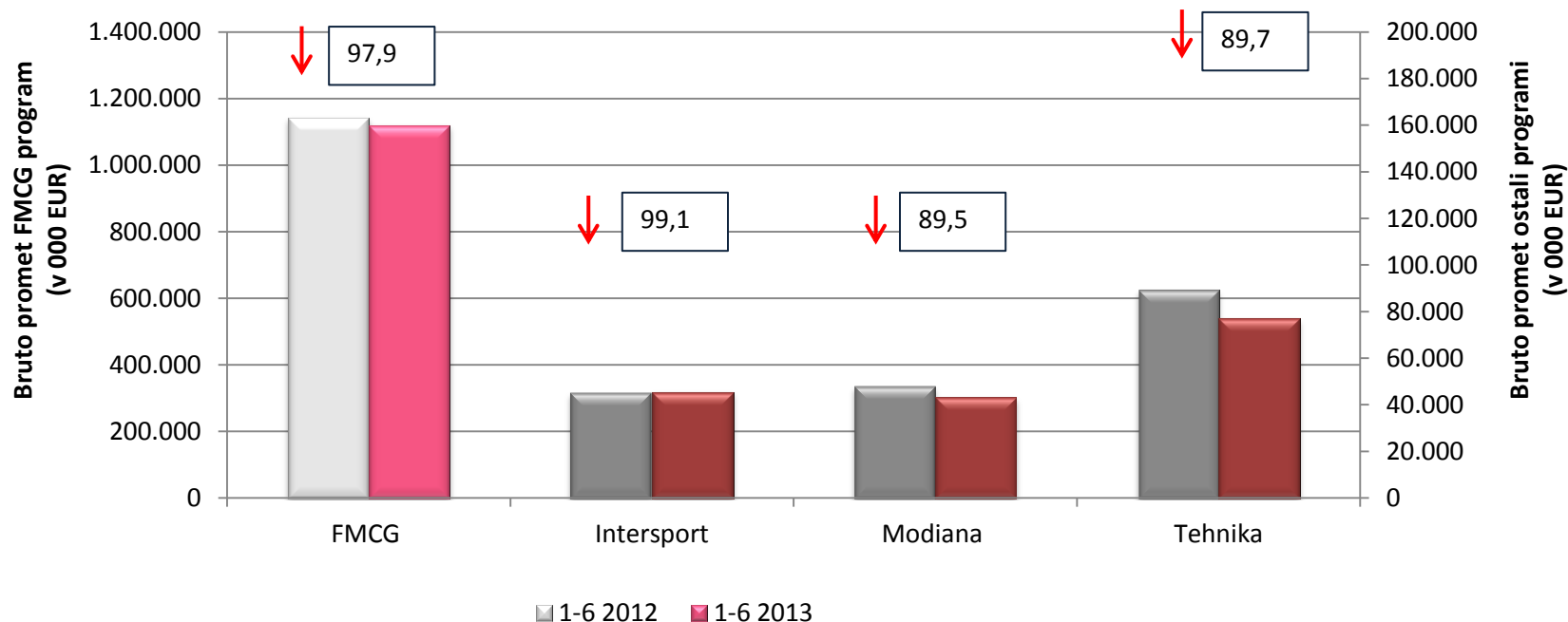
---

### Poslovanje Skupine Mercator v Q1 in Q2 2013

	1-3 2013	4-6 2013	Indeks 4-6 2013 / 1-3 2013
Prihodki iz prodaje (v 000 EUR)	658.417	698.009	106,0
Poslovni izid obračunskega obdobja (v 000 EUR)	(8.634)	(6.515)	75,5
Naložbe v osnovna sredstva (v 000 EUR)	4.490	5.684	126,6
EBITDAR / prihodki iz prodaje	5,6%	6,6%	117,7

## Zaostrene gospodarske razmere najbolj vplivajo na poslovanje Modiane in M-Tehnike.

### Ključni podatki o poslovanju Skupine Mercator v obdobju 1-6 2013 po področjih



# Zmanjševanje stroškov je bilo v prvem polletju 2013 višje od načrtovanih. Do konca leta bo načrt zniževanja stroškov presežen.

Z ustreznimi ukrepi stroškovne racionalizacije smo znižali stroške poslovanja.

Doseženi prihranki v višini 18,6 mio EUR v obdobju 1-6 2013 glede na primerljivo obdobje lani.

- Stroški materiala so nižji za 1,9 mio
- Stroški storitev so nižji za 9,3 mio EUR
- Stroški dela: 4,9 mio EUR
- Drugi stroški: 0,39 mio EUR

Znotraj posameznih kategorij so bili najvišji prihranki doseženi na naslednjih postavkah:

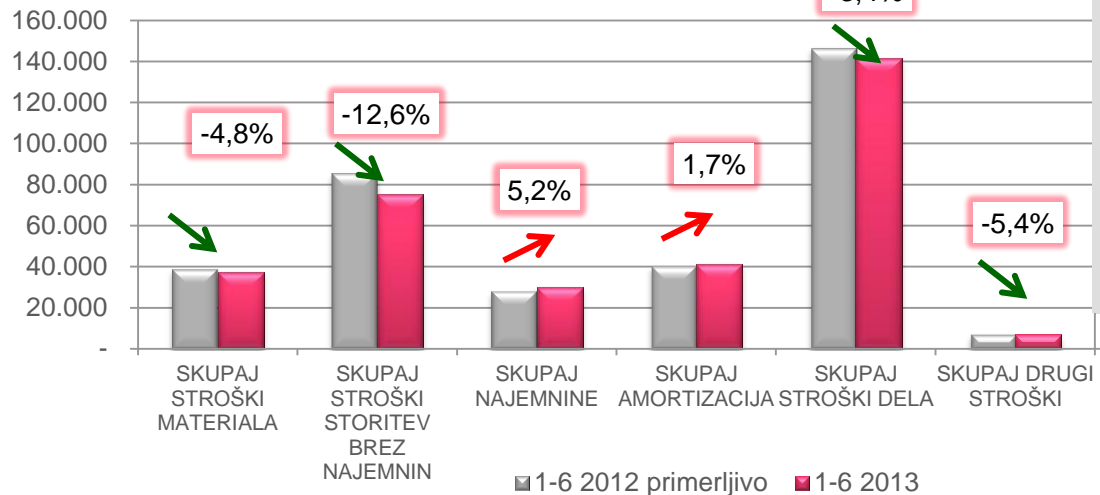
Stroški materiala

- Stroški energije: 0,59 mio EUR

Stroški storitev

- Stroški intelektualnih in osebnih storitev: 4,1 mio EUR
- Stroški zavarovanja: 0,77 mio EUR
- Stroški transporta in telekomunikacij: 0,76 mio EUR
- Stroški prevozov, dnevnic in kilometrin: 0,29 mio EUR
- Stroški marketinških storitev, reprezentance in sponzorstva: 0,79 mio EUR

Višji stroški najemnin za 1,47 mio EUR zaradi novo odprtih enot v letu 2012, ki pa niso vplivali na rezultate v prvem polletju 2012



**V prvem polletju 2013 se je neto zadolženost Skupine Mercator zmanjšala za 18 mio EUR in prvič po letu 2009 dosegla vrednost pod 1 milijardo EUR.**

---

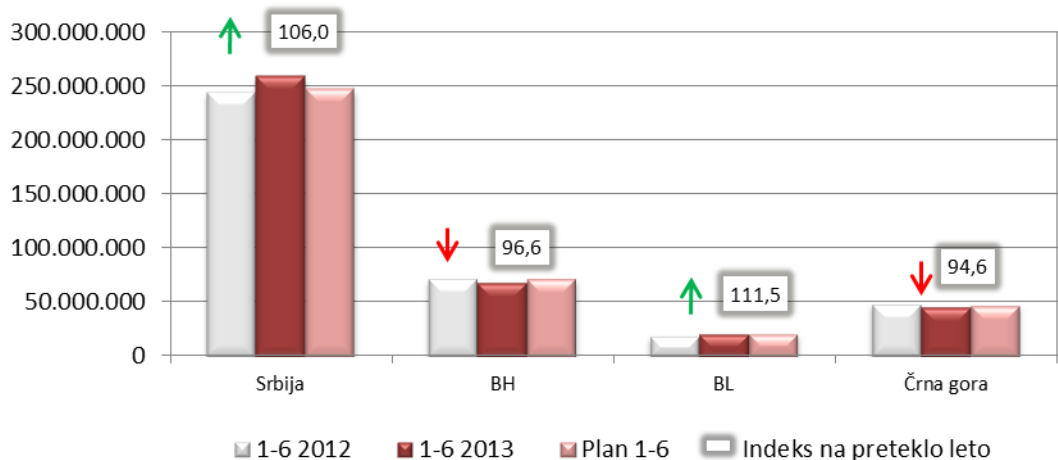
**Neto finančni dolg Skupine Mercator na dan, 30.6.2013**

<b>v 000 EUR</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>30.6.2013</b>	<b>Indeks 30.6.2013/ 31.12.2012</b>
Dolgoročne finančne obveznosti	593.841	437.453	73,7
Kratkoročne finančne obveznosti	500.879	646.883	129,1
Izpeljani finančni instrumenti (obveznosti)	5.269	3.250	61,7
<b>Finančne obveznosti skupaj z izpeljanimi finančnimi inštrumenti</b>	<b>1.099.989</b>	<b>1.087.586</b>	<b>98,9</b>
Denar in denarni ustrezniki	38.012	36.999	97,3
Izpeljani finančni instrumenti (sredstva)	1	77	7.712,0
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	1.069	1.057	98,9
Dana posojila in depoziti	52.873	59.047	111,7
Finančna sredstva	<b>91.955</b>	<b>97.180</b>	<b>105,7</b>
<b>NETO FINANČNI DOLG</b>	<b>1.008.034</b>	<b>990.406</b>	<b>98,3</b>



## Poslovanje na trgih Jugovzhodne Evrope je bilo v prvem polletju 2013 boljše od načrtovanega.

V 000 EUR	Prihodki iz prodaje			EBITDA			EBITDAR			Poslovni izid obračunskega obdobja		
	1-6 2013	Plan	Indeks	1-6 2013	Plan	Indeks	1-6 2013	Plan	Indeks	1-6 2013	Plan 1-6	Indeks
		1-6 2013	1-6 2013		1-6 2013	1-6 2013		1-6 2013	1-6 2013		1-6 2013	2013
Mercator - S, d.o.o.	274.626	260.531	105,4	14.017	12.686	110,5	21.857	20.379	107,3	2.737	759	360,6
Mercator - BH, d.o.o.	70.282	72.177	97,4	2.253	1.930	116,7	5.042	4.882	103,3	739	(424)	-
M - BL, d.o.o.	19.776	19.955	99,1	1.398	1.404	99,6	2.348	2.345	100,2	641	557	115,0
Mercator - CG, d.o.o.	45.589	45.829	99,5	385	256	150,5	3.207	3.076	104,3	(365)	(455)	80,3



Bruto promet družb Mercator- S in M – BL se je v obdobju 1-6 2013 izboljšal, prav tako presega načrtovane vrednosti.

## Na Hrvaškem se trend poslovanja v Q2 2013 v primerjavi s Q1 2013 izboljšuje.

### Poslovanje Mercator-H ob polletju v letih 2012 in 2013 ter Q1 in Q2 2013

V 000 EUR	1-3 2012	4-6 2012	1-6 2012	1-3 2013	4-6 2013	1-6 2013	Indeks	Indeks
							4-6 2013 / 1-3 2013	1-6 2013/ 1-6 2012
<b>Prihodki iz prodaje</b>	81.746	101.119	182.865	72.597	85.398	157.995	117,6	86,4
<b>Poslovni izid obračunskega obdobja</b>	(6.928)	(7.103)	(14.031)	(7.923)	(7.115)	(15.038)	89,8	107,2
<b>EBITDA</b>	(1.054)	167	(887)	(2.295)	(1.346)	(3.641)	58,6	410,5
<b>EBITDAR</b>	2.708	5.088	7.796	1.384	2.636	4.020	190,5	51,6

## V M-Tehniki in Modiani so bile izvedene večje strukturne spremembe, kar se je že odrazilo v njihovem boljšem poslovanju v Q2 2013.

- Pozitivno je na izboljšanje poslovanja Mercator Tehnika v 2. kvartalu vplivala sezonska dinamika tehničnega programa in zapiranje programa pohištva, ki je bilo izvedeno v prvem kvartalu letos.
- Na poslovanje družbe Modiana je v prvem kvartalu negativno vplivala izvedba večjih razprodaj v mesecu februarju, v drugem kvartalu pa se že kažejo pozitivni učinki zapiranja določenih neprofitabilnih enot in izboljšano upravljanje z blagovnimi skupinami.

	Skupina Tehnika					
	1-6 2012	1-3 2013	4-6 2013	1-6 2013	Indeks	Indeks
					4-6 2013 / 1-3 2013	1-6 2013 / 1-6 2012
Prihodki iz prodaje	74.076	26.936	33.504	60.440	124,4	81,6
EBITDA	(3.528)	(2.711)	193	(2.518)	-	71,4
EBITDA / prihodke iz prodaje	(4,8%)	(10,1%)	0,6%	(4,2%)	-	87,5

	Skupina Modiana					
	1-6 2012	1-3 2013	4-6 2013	1-6 2013	Indeks	Indeks
					4-6 2013 / 1-3 2013	1-6 2013 / 1-6 2012
Prihodki iz prodaje	39.881	18.319	17.198	35.517	93,9	89,1
EBITDA	(2.298)	(2.317)	(409)	(2.726)	17,7	118,6
EBITDA / prihodke iz prodaje	(5,8%)	(12,6%)	(2,4%)	(7,7%)	18,8	133,2

## Izhod iz trgov Albanije in Bolgarije je bil uspešnejši od načrtovanega.

---

### Bolgarija

- S 1.7.2013 je v Bolgariji prenehala delovati zadnja poslovna enota.
- Število zaposlenih je bilo zmanjšano na minimum (5 zaposlenih), vse zaloge so bile razprodane, prav tako oprema.
- Poslovanje družbe v Bolgariji v letu 2013 ni imelo negativnega vpliva na poslovanje Skupine - v letu 2013 oblikovane rezervacije za izhod iz trga so zadoščale za pokritje stroškov izhoda.

### Albanija

- Zadnja poslovna enota je prenehala poslovati 31.12.2012

**Izguba ustvarjena ob polletju 2013 je bila nižja od izgube ustvarjene v enakem obdobju lanskega leta. Poslovanje v juniju in juliju je že bilo pozitivno.**

---

	1-6 2012	1-6 2013	Indeks 1-6 2013 / 1-6 2013 primerljivo
Prihodki iz prodaje (v 000 EUR)	1.402.022	1.356.426	96,7
Poslovni izid obračunskega obdobja (v 000 EUR)	(18.879)	(15.149)	80,2
Naložbe v osnovna sredstva (v 000 EUR)	37.281	10.174	27,3
Število zaposlenih iz ur	22.998	22.031	95,8

- Na izgubo v prvi polovici leta so dodatno vplivali neplanirani stroški povezani z prodajnim procesom in procesom finančnega prestrukturiranja, ter
- višja amortizacija, kot posledica prevrednotenja sredstev konec lanskega leta.
- **Trendi poslovanja v zadnjih mesecih se kljub neugodnih razmerah na trgih izboljšuje.**

## Ključni izzivi Skupine Mercator

---

Izboljšanje dobičkonosnosti in poslovanja Skupine Mercator, navkljub zaostrenim makroekonomskim razmeram na trgu (spremembe nakupnih navad zaradi padca kupne moči, padec BDP, slabe likvidnostne razmere na trgu, dvig DDV).

Zagotovitev dolgoročno vzdržne in stabilne finančne strukture Skupine Mercator, ki bo imela pozitiven učinek tudi na dobičkonosnost.

Doseganje pozitivnega poslovanja hčerinskih podjetij po uspešni zaustavitvi trenda padanja njihovega poslovanja z izvedenimi sanacijskimi ukrepi v prvi polovici letošnjega leta.

Zagotovitev spoštovanja zavez opredeljenih v okviru kupo-prodajne pogodbe med konzorcijem prodajalcev in podjetjem Agrokor.

Uspešno nadaljevanje procesa prestrukturiranja, ki je trenutno eden najzahtevnejših tovrstnih projektov v tem delu Evrope.

## V 2013 bo Skupina Mercator nadaljevala z ukrepi za povečanje stroškovne učinkovitosti.

---

- Dodatna stroškovna racionalizacija bo izvedena na področju stroškov materiala in storitev.
- Dodatno zmanjševanje števila zaposlenih do konca leta 2013 ne bo izvajano.
- Nadaljevanje konsolidacije dobaviteljev in kompleksnosti asortimana (racionalizacija asortimana, nadaljnja konsolidacija dobaviteljev, še posebno za trgovsko znamko)

# Trženjske aktivnosti bomo usmerjali v še boljše prilagajanje kupčevim željam in potrebam

## Diverzifikacije prodajnih formatov

- Otvoritev prvih prenovljenih trgovin po konceptu Mercator Sosed v septembru in oktobru v Sloveniji



- Preoblikovanje obstoječega trgovinskega koncepta blagovne znamke Getro na Hrvaškem (otvoritev prve prenovljene enote: Getro Vrbanj, julij 2013)





## Nadaljevali bomo s ponudbo kakovostnih in svežih lokalnih izdelkov

---

### Projekt Iz domačih krajev:

- Poslovni sistem Mercator kot podpisnik Dogovor o sodelovanju in krepitvi partnerstva v zelenjavni verigi (Agra, 27.8.2013).
- Mercator bo letos za petino povečal odkup slovenske zelenjave.
- Od oktobra dalje bodo vsi kruhi in pekovsko pecivo Pekarne Grosuplje izdelani iz 100% slovenske pšenice.
- V okviru zaveze 100% meso rejeno v Sloveniji pa Mercator v letošnjem letu povečuje odkup slovenskega mesa.
- Aktivnosti sodelovanja z lokalnimi dobavitelji širimo tudi v regiji. Na Hrvaškem smo v okviru kampanje **Okusi domače** našim kupcem predstavili izdelke, recepte in storitve na oddelkih mesnic, v katerih je 80 % svežega postrežnega mesa domačega porekla. Na oddelkih sadja in zelenjave izvajamo redno kontrolo kakovosti ter predstavljamo lokalne dobavitelje.



## Zagotavljali bomo konkurenčne cene priznanih blagovnih znamk

---

### Projekt Slovenska košarica

- Zagotavljamo najnižje cene ali vrnemo denar za priznane in kakovostne slovenskih izdelke.
- Ponudbo izdelkov bomo povečali na 50 izdelkov, ki bodo vključeni v akcijo po izboru naših kupcev
- Najnižje cene zagotavljamo v sklopu posameznih projektov tudi na Hrvaškem s projektom **Najnižja cena**, v Črni gori s projektom **Pozor nizka cena** (nabor 30 izdelkov z najnižjimi cenami na trgu), v Srbiji za izbrane lokacije aktivnost **Najnižje cene v mestu**, v Bosni in Hercegovini ter Banja Luki pa z **aktivnostjo Cena dneva**.



Osnovni cilj ostaja enak: do konca leta moramo zagotoviti dolgoročno dobičkonosnost in pozitivno poslovanje.

**HVALA.**