



ΠΡΕΣΒΕΙΑ ΛΟΝΔΙΝΟΥ
Γραφείο Οικονομικών και Εμπορικών Υποθέσεων

Λονδίνο, Απρίλιος 2013

Οι 30 μεγαλύτεροι χονδρέμποροι του Ηνωμένου Βασιλείου – Πρόσφατες εξελίξεις στην αγορά μετά την ανακοίνωση της αγοράς της Macro από την Booker

Στο παρόν παρουσιάζεται η κατάταξη των μεγαλύτερων 30 χονδρέμπορων για το έτος 2012 στο Ηνωμένο Βασίλειο, όπως δημοσιεύτηκε στο έγκυρο περιοδικό *The Grocer*, καθώς και οι ανακατατάξεις που θα προκύψουν στην αγορά από την εξαγορά της Makro, εταιρείας του ομίλου Metro, από την Booker.

Αναλυτικότερα, στο άρθρο αναφέρονται:

- Τα κύρια χαρακτηριστικά των μεγαλύτερων χονδρεμπόρων στο Ηνωμένο Βασίλειο και
- Οι θέσεις των μεγαλύτερων χονδρεμπόρων ενόψει της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης Booker και Macro

Η αγορά της Macro από την Booker

Η αγορά της Makro από την Booker τον Μάιο 2012 ήταν το μεγαλύτερο γεγονός της βρετανικής αγοράς χονδρικής του 2012 – και χωρίς αμφισβήτηση η πιο σημαντική εξαγορά των τελευταίων 8 ετών στον εν λόγω κλάδο. Με 30 παραπάνω αποθήκες, επιπλέον πωλήσεις στα £700εκ και πάνω από ένα εκατομμύριο περισσότερους πελάτες, η συμφωνία των £140εκ θα καταστήσει την Booker τη μεγαλύτερη εταιρεία χονδρικής στο Ηνωμένο Βασίλειο – ξεπερνώντας την Palmer & Harvey η οποία είναι η κυρίαρχος στις πωλήσεις καπνού (£4.2δισ). Υπό την προϋπόθεση, βέβαια, ότι θα εγκριθεί από την Επιτροπή Ανταγωνισμού, της οποίας η οριστική απόφαση αναμένεται εντός του τρέχοντος μηνός¹.

Τον Μάρτιο 2013, η Επιτροπή Ανταγωνισμού (EA), έδωσε κατ' αρχήν το πράσινο φως για την ολοκλήρωση της εξαγοράς, υπό όρους, αναφέροντας σε ανακοίνωσή της ότι η συγχώνευση δεν θα οδηγήσει σε ουσιαστική μείωση του ανταγωνισμού.

Οι 30 μεγαλύτεροι χονδρέμποροι στο Ηνωμένο Βασίλειο

Ο κατωτέρω πίνακας με τους 30 μεγαλύτερους χονδρέμπορους δίνει την εικόνα της άκρως ανταγωνιστικής βρετανικής αγοράς. Παρόλο που η κατάταξη δείχνει αύξηση των πωλήσεων των χονδρεμπόρων κατά 4,9% στα £25,7δισεκ., τα περιθώρια κέρδους είναι μειωμένα. Τα κέρδη προ

¹ Σημειώνεται ότι στο Ηνωμένο Βασίλειο, η Επιτροπή Ανταγωνισμού αποτελείται από 2 οργανισμούς: το Office for Fair Trading-OFT, <http://www.offt.gov.uk/>, που διεξάγει έρευνες ex-ante, και το Competition Commission, <http://www.competition-commission.org.uk/>, που διεξάγει έρευνες ex-post. Το OFT παραπέμπει υποθέσεις στο Competition Commission. Σημειώνεται ότι έχει εξαγγελθεί η συγχώνευση των δύο αρχών ανταγωνισμού εντός του 2014.

φόρων, μειώθηκαν κατά 4% στα £390εκ και τα περιθώρια κέρδους σημείωσαν επίσης πτωτική πορεία – από 1,7% στο 1,5%. Περαιτέρω, οι εταιρείες DBC Foodservice και Waverley TBS, που παρουσιάζονταν στην αντίστοιχη λίστα του 2011, τέθηκαν σε εκκαθάριση.

THE BIG 30

	NAME	BUYING GROUPS	OFFER	DEPOTS	STAFF	TURNOVER EM		PROFITS EM		MARGIN %	YEAR END
						2012	change %	2012	change %		
				539	59,706	25,710.5	4.9	390.5	-4.0	1.5	
1	Palmer & Harvey	n/a	D	14	3,462	4,227.5	4.9	4.8	-18.6	0.1	07/04/12
2	Booker	n/a	C&C,D,F	173	9,375	3,932.8	9.4	90.8	27.2	2.3	30/03/12
3	Bestway	n/a	C&C	62	4,906	2,338.3	5.7	58.2	-3.3	2.5	30/06/12
4	Smiths News *	n/a	D	53	4,843	1,803.9	4.0	47.5	23.1	2.6	31/08/12
5	Brakes	n/a	F	35	7,400	1,802.0	0.2	31.0	-47.1	1.7	31/12/11
6	Costco *	n/a	C&C	23	5,339	1,502.9	4.5	13.5	-35.1	0.9	28/08/11
7	Musgrave Retail Partners GB	n/a	D, C&C, F	12	2,129	1,346.2	-0.6	7.3	-23.2	0.5	31/12/11
8	Menzies Distribution	n/a	D	38	3,750	1,337.0	-0.1	28.8	0.0	2.2	31/12/11
9	3663⁽¹⁾	n/a	F	23	4,450	1,071.5	7.7	36.5	7.7	3.4	30/06/12
10	AF Blakemore & Son	Spar/Landmark	C&C,D,F	22	1,932	973.5	24.1	9.3	-1.0	1.0	30/04/12
11	Makro⁽²⁾	n/a	C&C, F	30	3,114	715.0	-9.1	-18.0	N/A	N/A	31/12/12
12	Matthew Clark *	n/a	D	9	1,188	604.1	4.3	9.7	-11.5	1.6	29/02/12
13	Dhamecha Cash & Carry	Today's Group	C&C	6	432	565.3	7.2	11.6	16.9	2.1	31/03/12
14	James Hall *	Spar	D	1	737	457.9	3.1	5.5	-23.1	1.2	24/03/12
15	Henderson Group *	Spar/Landmark	D,F	1	408	363.5	5.9	10.1	1.6	2.8	31/12/11
16	AG Parfett & Sons	Landmark	C&C	6	531	304.0	0.8	4.3	51.8	1.4	30/06/12
17	Crown Crest *	n/a	D	1	80	273.7	4.8	16.9	-10.4	6.2	31/03/12
18	HT & Co Drinks	Today's Group	C&C, D	1	93	237.3	-2.3	4.5	10.7	1.9	30/09/11
19	United Wholesale (Scotland)	Today's Group	C&C, D	2	189	202.0	9.9	2.1	4.3	1.0	31/12/12
20	CJ Lang & Son	Spar	D	1	2,090	200.1	-16.3	2.0	-63.6	1.0	30/04/12
21	JJ Food Service *	Landmark	F,C	8	789	180.6	30.5	0.8	-81.3	0.5	31/03/12
22	JW Filshill *	Today's Group	C&C,D	1	250	169.0	0.2	0.9	-27.5	0.5	31/01/12
23	Reynolds Catering Supplies	n/a	F	5	647	154.0	4.8	1.7	70.0	1.1	31/12/12
24	DCS Europe	Landmark	D	1	250	149.0	16.4	N/A	N/A	N/A	31/12/12
25	East End Foods	Landmark	C&C,D	4	328	146.6	16.4	4.7	-10.6	3.2	30/04/12
26	Fairfax Meadow *	n/a	F	2	474	143.7	6.3	1.6	-23.9	1.1	31/12/11
27	Appleby Westward Group *	Spar	D	1	209	134.6	-0.9	-1.2	N/A	N/A	31/12/11
28	Elbrook Cash & Carry	Today's Group	C&C	1	42	129.1	3.3	2.1	166.7	1.7	31/07/12
29	United Wholesale Grocers *	Landmark	C&C	2	146	125.2	11.3	1.3	-4.4	1.0	31/12/11
30	SERT-MST	n/a	D	1	123	120.1	19.1	2.0	449.3	1.7	31/03/12

Notes: Figures have been provided by companies or * taken from Companies House using the most recent accounts available. C&C = cash & carry, D = delivered wholesale, F = foodservice (1) 3663 profits is for BFS Group which includes Bidvest Logistics (2) Makro figures are estimated for 2012. 2) Musgrave figures for GB only and don't include NI. 3) Makro's figures are estimated for 2012

Σε αυτό το πλαίσιο εξετάστηκε από την EA η εξαγορά της Makro από την Booker. Οι πωλήσεις της Makro μειώθηκαν κατά 9,1% περαιτέρω τον περασμένο χρόνο στα £715εκ. Και παρόλο που οι ζημιές μειώθηκαν από τα £20εκ στα £18εκ, από το 2006 και μετά η εταιρεία είναι ζημιογόνα.

Οι πωλήσεις της Makro μειώθηκαν λόγω της απαγόρευσης προβολής προϊόντων καπνού, καθώς και λόγω του αυξημένου ανταγωνισμού από διαδικτυακούς παίκτες όπως το Amazon. Έχουν γίνει πολλαπλές προσπάθειες από τη διοίκηση - και από συμβούλους - της Makro να αλλάξουν την επίδοση της εταιρείας, αλλά χωρίς καμία επιτυχία.

Οι αντιδράσεις των μεγαλύτερων χονδρεμπόρων σχετικά με την εξαγορά της Macro από την Booker

Η εταιρεία Wanis, καλοσωρίζει τη συμφωνία. “Θεωρούμε πως η συγχώνευση είναι πολύ καλή και για τις δύο εταιρείες” λέει ο διευθυντής Kapil Wadhvani. “Η Makro χρειαζόταν μια στρατηγική και με την ομάδα της Booker να την διευθύνει, θα γίνει μια πιο δυναμική επιχείρηση χονδρεμπορικής”.

Ωστόσο ορισμένοι ανταγωνιστές συμπεριλαμβανομένης της Asda, έχουν εκφράσει ανησυχίες για την συγχώνευση στην Επιτροπή Ανταγωνισμού. Με συνδυασμένες πωλήσεις στα £4,6δισ, το μερίδιο των Booker και Makro σε σχέση με τους 30 μεγαλύτερους χονδρεμπόρους, θα αυξανόταν από 15% σε 18%. Έτσι θα ήταν παρόμοιο με το μερίδιο του Asda στην λιανική πώληση ειδών παντοπωλείου, το οποίο πάντως δεν συνιστά δεσπόζουσα θέση, αν αναλογιστεί κανείς ότι η Βρετανική Στατιστική Υπηρεσία (Office for National Statistics) υπολογίζει το μέγεθος της αγοράς περίπου στα £95δισ- άρα το μερίδιο της Booker διαμορφώνεται σε λιγότερο από 5%.

Ο κοντινότερος ανταγωνιστής της Makro, Costco, ανέφερε σε ακρόαση της ΕΑ, ότι “Τα προβλήματα της Makro ήταν σε θέματα στρατηγικής και λειτουργίας”. Η Costco είχε συζητήσεις προ ετών με την Makro για πιθανή αγορά της εταιρείας ή κάποιων από τα καταστήματά της αλλά δεν είχε κανένα ενδιαφέρον να αγοράσει την εταιρεία ως δρώσα οικονομική μονάδα επειδή πολλά από τα κτίρια της ήταν ακατάλληλα για το σκοπό της Costco.

Η Bestway δεν εξέφρασε αντιρρήσεις, καθώς έχει επεκταθεί στο χώρο της τροφοδοσίας, αποκτώντας τους φορείς Bellevue και Martex Cash & Carry πριν δυο χρόνια.

Η Bestway και Costco αν και ανέφεραν πτώση στα κέρδη λόγω επανεπένδυσης κεφαλαίων, αύξησαν τις πωλήσεις, 5,7% και 4,7% αντίστοιχα.

Υπηρεσίες τροφίμων

Από την πλευρά των εταιρειών που δραστηριοποιούνται στις υπηρεσίες τροφίμων, η JJ Foodservice έχει εκφράσει ανησυχίες σχετικά με τη συγχώνευση. Αλλά η συντριπτική πλειοψηφία δεν φαίνεται να αντιτίθεται. Όσον αφορά την εταιρεία «3663», οι πωλήσεις ενισχύθηκαν ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης των Investment Dairy Farmers, Forteith Foodservice και South Lincs Foodservice τον περασμένο χρόνο.

Η Brakes προτίθεται να επενδύσει £250εκ στην ανάπτυξή της τα επόμενα πέντε χρόνια. Η East End Foods στοχεύει στην ανάπτυξη της μαζικής εστίασης και ο περιφερειακός παίκτης Reynolds Catering Supplies εκτιμά ότι θα αυξήσει τον κύκλο εργασιών του κατά περίπου 7% στο 2013.

Σημαντικό είναι ότι η Επιτροπή Ανταγωνισμού εξετάζει και τον ανταγωνισμό εκτός της χονδρικής πώλησης, συμπεριλαμβανομένων αλυσίδων εστίασης και φιλοξενίας, από την JD Wetherspoon στο Premier Inn. Οι Pubs και μόνο μπορεί να έχουν μέχρι και 40 διαφορετικούς προμηθευτές, ενώ οι ανεξάρτητοι έμποροι λιανικής πώλησης, θα στραφούν σε σούπερ μάρκετ, όταν οι προσφορές τους είναι καλύτερες από τις προσφορές των εταιρειών χονδρικής. Το Asda έχει λανσάρει μια ιστοσελίδα που ονομάζεται Asda Business πουλώντας 'μεγάλης αξίας χύδην προϊόντα χονδρικής'.

Στην ουσία, οι ανταγωνιστές της Booker εκφράζουν ανακούφιση για το ότι η επιχείρηση Makro θα παραμείνει στο τομέα της χονδρικής.

Γραφείο Ο.Ε.Υ. Λονδίνου