



Nama Trgovsko podjetje d.d. Ljubljana
Tomšičeva 1, 1000 Ljubljana
tel: +386 1 4258 300
fax: +386 1 2524 756
info@nama.si
www.nama.si

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d., Zakona o trgu finančnih instrumentov in veljavne zakonodaje družba Nama d.d. Ljubljana, Tomšičeva ul. 1, 1000 Ljubljana, objavlja

INFORMACIJO O POSLOVANJU DRUŽBE ZA PRVE TRI MESECE POSLOVNEGA LETA 2018

1. Pojasnila ter analiza uprave

Spremembe v upravi in nadzornem svetu družbe

Nadzorni svet družbe je dne 13.12.2017 imenoval Simono Kozjek za predsednico uprave družbe Nama d.d. Ljubljana za mandatno obdobje petih let, ki prične teči 2.2.2018.

Skupščina delničarjev družbe se je na seji dne 25.1.2018 seznanila z odstopno izjavo Simone Kozjek s funkcije članice nadzornega sveta z dnem 1.2.2018 in prenehanjem mandata članoma nadzornega sveta Meti Berk Skok in Zoranu Boškoviću. Za člane nadzornega sveta je imenovala, Meto Berk Skok in Zorana Boškovića za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči z dnem 8.2.2018, in Uroša Cvetka za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči z dnem 2.2.2018.

Na dan 31.3.2018 je nadzorni svet deloval v sestavi: predsednik Miha Grilec in člani Meta Berk Skok – namestnica predsednika, Zoran Bošković, Uroš Cvetko ter Andreja Kokalj in Aljana Dermastja, kot predstavnici delavcev.

Nadzorni svet družbe je dne 22.3.2018 imenoval Matejo Erman za članico uprave družbe Nama d.d. Ljubljana, za mandatno obdobje petih let, ki prične teči z dnem 1.6.2018.

Delničarji družbe Nama d.d. Ljubljana, so na skupščini družbe dne 21.6.2017 za revizijo računovodskih izkazov za leto 2017 imenovali revizijsko družbo BDO Revizija d.o.o., Cesta v Mestni log 1, 1000 Ljubljana, o imenovanju revizijske družbe za revizijo računovodskih izkazov za leto 2018 pa se bo odločalo na skupščini, ki je po Finančnem koledarju predvidena dne 27.6.2018.

Spremembe v glavni dejavnosti

V času od 1.1. do 31.3.2018 ni bilo sprememb v glavni dejavnosti družbe.

Spremembe v lastniški strukturi

Osnovni kapital družbe je nespremenjen in je razdeljen na 953.795 navadnih kosovnih delnic. V delniški knjigi je po stanju na dan 31.3.2018 evidentiranih 93 delničarjev, kar je enako kot na dan 31.12.2017.

V obdobju od 1.1. do 31.3.2018 se lastniška struktura ni spremenila in je na dan 31.3.2018 naslednja:

Lastniška struktura na dan	31.3.2018	31.12.2017
Zavarovalnica Triglav, d.d.	39,07%	39,07%
Adriatic Slovenica, Kritno premoženje d.d.	33,19%	33,19%
Adriatic Slovenica d.d.	15,32%	15,32%
Delniški vzajemni sklad Triglav steber I	10,97%	10,97%
Mali delničarji	1,45%	1,45%
Skupaj:	100%	100%

Delnica Name d.d. Ljubljana, z oznako NAL N je uvrščena v standardno kotacijo Ljubljanske borze.

Družba na dan 31.3.2018 izkazuje 68 lastnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice je izračunana tako, da je upoštevan celotni kapital družbe, deljen s številom vseh delnic in na dan 31.3.2018 znaša 10,78 EUR. Na dan 31.12.2017 je znašala knjigovodska vrednost delnice 10,68 EUR.

2. Poslovanje v obdobju januar - marec 2018 in pojasnila poslovanja glede na plan

Medletni računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in so nerevidirani.

BILANCA STANJA			v EUR	
			31.3.2018	31.12.2017
		S R E D S T V A	12.489.359	12.798.270
A.		DOLGOROČNA SREDSTVA	6.053.127	6.312.245
	I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	117.660	118.566
	II.	Opredmetena osnovna sredstva	4.276.057	4.591.438
	III.	Naložbene nepremičnine	1.010.273	952.627
	IV.	Dolgoročne finančne naložbe	279.647	282.020
	V.	Dolgoročne poslovne terjatve	292.439	291.130
	VI.	Odložene terjatve za davek	77.050	76.464
B.		KRATKOROČNA SREDSTVA	6.409.881	6.477.036
	I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	15.305	15.305
	II.	Zaloge	3.435.228	3.039.346
	III.	Kratkoročne finančne naložbe	2.521.487	2.830.186
	IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	339.049	487.421
	V.	Denarna sredstva	98.811	104.778
C.		KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	26.351	8.989
		Zunajbilančna sredstva	1.035.744	1.366.553
		OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	12.489.359	12.798.270
A.		KAPITAL	10.282.201	10.183.485
	I.	Vpoklicani kapital	3.977.325	3.977.325
	II.	Kapitalske rezerve	3.359.188	3.359.188
	III.	Rezerve iz dobička	2.751.424	2.751.424
	IV.	Revalorizacijske rezerve	0	0
	V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-69.949	-67.452
	VI.	Preneseni čisti poslovni izid	163.000	2.098
	VII.	Čisti poslovni izid poslovnega obdobja	101.213	160.902
B.		REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	667.174	672.864
C.		DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	25.515	25.515
	I.	Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
	II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	25.515	25.515
	III.	Odložene obveznosti za davek	0	0
Č.		KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.305.510	1.715.368
	I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
	II.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.132	3.132
	III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.302.378	1.712.236
D.		KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	208.959	201.040
		Zunajbilančne obveznosti	1.035.744	1.366.553

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		v EUR	
		I-III 2018	I-III 2017
1.	Čisti prihodki od prodaje	3.358.539	3.293.145
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	371.041	346.671
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	2.502.147	2.505.910
6.	Stroški dela	807.387	785.628
7.	Odpisi vrednosti	295.697	260.283
8.	Drugi poslovni odhodki	24.390	23.320
	POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	99.959	64.675
9.	Finančni prihodki iz deležev	203	207
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	1.113	208
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	220	390
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	0
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	198	9
	POSLOVNI IZID IZ FINANČNEGA POSLOVANJA	1.338	796
	POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	101.297	65.471
15.	Drugi prihodki	0	83
16.	Drugi odhodki	84	0
	POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	-84	83
	CELOTNI POSLOVNI IZID	101.213	65.554
17.	Davek iz dobička	0	0
18.	Odloženi davki	0	0
19.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	101.213	65.554
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-2.497	-3.040
22.	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	0	0
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0
24.	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	98.716	62.514

Družba je v prvih treh mesecih leta 2018 ustvarila 3.358.539 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je 2 odstotka več kot v enakem obdobju preteklega leta in 6 odstotkov manj od načrtovanega. Razlog za nedoseganje planiranih čistih prihodkov iz prodaje je predvsem v slabšem poslovanju maloprodajnih enot Mango.

Med drugimi poslovnimi prihodki družba izkazuje neto prihodke od prodaje 15% deleža poslovnih prostorov v Škofji Loki v višini 278.864 EUR, od tega znašajo prevrednotovalni prihodki 294.000 EUR in prevrednotovalni odhodki 15.137 EUR.

Skupni stroški poslovanja so bili nižji od predvidenih s planom družbe za 7 odstotkov predvsem zaradi nižjih stroškov določenih storitev, ki bodo postopno realizirane v naslednjih mesecih. Za 4 odstotke so bili nižji tudi stroški materiala in stroški dela.

Družba je v prvem tromesečju ustvarila bruto dobiček v višini 101.213 EUR, kar je 74 tisoč EUR več od načrtovanega rezultata za to obdobje.

V kolikor izločimo neto prihodke od prodaje 15% deleža poslovnih prostorov Škofje Loke, bi družba v prvem tromesečju leta 2018 ustvarila 177.650 EUR bruto izgube, kar je 15% manj kot v primerljivem obdobju preteklega leta in bolje od predvidenega plana.

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.12.2017 znašal 0,20 EUR. Izračunan kazalnik je za obdobje januar – marec 2017 (dobiček oz. izguba pred obdavčitvijo, deljena s številom vseh delnic in preračunana na letni nivo) znašal 0,27 EUR, za obdobje januar – marec 2018 pa znaša 0,42 EUR.

Spremembe v finančnem položaju podjetja in pojasnila postavk, ki so zaradi svojega obsega ali narave nenavadne

Zmanjšanje **opredmetenih osnovnih sredstev** je v glavnini posledica amortizacije, delno pa tudi posledica prodaje 15% deleža poslovnega prostora v Škofji Loki.

Gibanje na **dolgoročnih finančnih naložbah** odražajo v primerjavi s preteklim letom negativni donosi naložbe v delnice domačega podjetja oz. gibanje tečajev vrednostnega papirja na borzi, na **kratkoročnih finančnih naložbah** pa negativni donosi vzajemnih skladov oz. gibanje VEP-ov.

Dolgoročna posojila drugim v višini 7 tisoč EUR predstavlja dolgoročno vezan depozit, kot zavarovanje banki, za izdano bančno garancijo na podlagi franšizne pogodbe.

Med **dolgoročnimi poslovnimi terjatvami do drugih** izkazujemo vplačila v rezervni sklad v višini 14 tisoč EUR ter varščine oz. dane predujme v skupni višini 279 tisoč EUR za dolgoročne najeme poslovnih prostorov.

Vrednost **zalog** je na dan 31.3.2018 za 13% oz. 396 tisoč EUR višja v primerjavi s stanjem konec leta 2017, kar je posledica cikličnosti poslovanja. Družba sicer sprotno izvaja aktivnosti tako na prodajni kot na nabavni strani in se tudi intenzivno ukvarja z nekurantnimi zalogami.

Sredstva v višini 1.135 tisoč EUR, izkazana med **kratkoročnimi posojili do drugih**, predstavljajo kratkoročno vezan depozit pri banki.

Glavnino zmanjšanja **kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih** glede na stanje na dan 31.12.2017 predstavljajo terjatve iz naslova danih predujmov za pridobitve blaga.

Spremembe **rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti** so se v prvem četrtletju zmanjšale za 2 tisoč EUR, kar je odraz neto prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (kapitalska izguba).

Med **dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami** družba izkazuje vrednost razmejenih prihodkov iz naslova brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev v višini 53 tisoč EUR (za opremo Mango) in iz naslova brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev v višini 82 tisoč EUR (ob prenovi pritličja v ljubljanski veleblagovnici), v višini 70 tisoč EUR pa iz naslova prejetih subvencij s strani družbe Petrol za vlaganja v energetske varčne objekte.

Med **kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi na podlagi predujmov** izkazujemo prejete varščine s strani najemnikov.

Med **drugimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi** je družba na dan 31.12.2017 izkazovala obveznost v višini 683 tisoč EUR (od tega obveznost iz naslova DDV v višini 278 tisoč EUR in obveznost do zaposlenih v višini 223 tisoč EUR), na dan 31.3.2018 ta obveznost znaša 516 tisoč EUR (od tega 136 tisoč EUR iz naslova obveznosti za DDV ter 261 tisoč EUR iz naslova plač oz. obveznosti do zaposlenih).

Spremembe **zunajbilančnih sredstev oz. zunajbilančnih obveznosti** predstavljajo nečrpani del sredstev po pogodbi o kratkoročnem financiranju, gibanja v okviru zastav vrednostnih papirjev ter prejetih in danih bančnih garancij, manjši del pa vrednost blaga na komisiji. Na dan 31.12.2017 je imela družba sklenjeno eno pogodbo o kratkoročnem financiranju, in sicer v višini 1.000 tisoč EUR, enako je veljalo na dan 31.3.2018. Sredstva po tej pogodbi so bila tako na dan 31.12.2017 kot na dan 31.3.2018 v celoti nečrpana.

Nama d.d. Ljubljana, razpolaga na dan 31.3.2018 s finančnimi naložbami v skupni višini 1,66 mio EUR po tržni vrednosti.

Stopnja zadolženosti, izračunana kot razmerje med sredstvi in kapitalom, je na dan 31.12.2017 znašala 1,26, na dan 31.3.2018 znaša 1,21.

Pričakovanja v prihodnosti, načrti

Nadzorni svet družbe je na januarski seji nadzornega sveta potrdil novo strategijo družbe za obdobje od 2018 do 2021. Sprejeta strategija nadgrajuje tradicijo, znanje in izkušnje ter uveljavljeno blagovno znamko Nama s sodobnimi pristopi. Novo poslovno strategijo družba gradi na razvoju in izboljšanju poslovanja dveh ključnih stebrov svoje dejavnosti, to je trgovske in nepremičninske dejavnosti.

V skladu s strategijo trgovske dejavnosti namerava družba v prihodnjem strateškem obdobju skupaj s partnerji trajno zaokrožiti in s tem aktivno sooblikovati sodobno trgovsko in gostinsko ponudbo v centru mesta Ljubljana za vse generacije. V skladu s strategijo nepremičninske dejavnosti bo družba aktivno upravljala z obstoječimi nepremičninami v svoji lasti, s ciljem doseganja čim višje donosnosti.

Komentar negotovih dogodkov, ki bi bili lahko pomembni za uporabnika

Trenutno ne zaznavamo dogodkov, ki bi lahko bili pomembni za uporabnika.

Izplačane dividende v obračunskem obdobju

Uprava družbe je Nadzornemu svetu predlagala, da se bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2017 znaša 163.000,00 EUR v višini 162.133,59 EUR nameni za izplačilo dividend. Nadzorni svet družbe je predlog potrdil in se bo o njem odločalo na skupščini delničarjev, ki bo predvidoma dne 27. junija 2018.

Pojasnilo o sezonski naravi in z njo povezani prodajni uspešnosti medletnega delovanja

Glede na cikličnost poslovanja v trgovinski panogi pričakujemo boljše poslovanje iz trgovinske dejavnosti v zadnjem četrtletju poslovnega leta.

3. Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju (31.3.2018) in še niso izkazani v računovodskih izkazih

Drugih pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe, v času po 31.3.2018 ni bilo.

Uprava družbe