



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 2016

1. Pojasnila ter analiza uprave

Spremembe v upravi in nadzornem svetu družbe

V upravi družbe in sestavi nadzornega sveta v obdobju od 1.1. do 31.3.2016 ni bilo sprememb. Na dan 31.3.2016 je nadzorni svet deloval v sestavi: predsednik Miha Grilec in člani: Meta Berk Skok – namestnica predsednika, Zoran Bošković in Simona Kozjek ter Andreja Kokalj in Marija Babnik, kot predstavnici delavcev. Delničarji družbe NAMA d.d. Ljubljana so na skupščini družbe dne 21.7.2015 za revizijo poslovnega leta 2015 imenovali revizijsko družbo BDO Revizija d.o.o., Cesta v Mestni log 1, 1000 Ljubljana, o imenovanju revizijske družbe za revizijo poslovnega leta 2016 se bo odločalo na skupščini, ki je po Finančnem koledarju predvidena za dne 21.6.2016.

Spremembe v glavni dejavnosti

V času od 1.1. do 31.3.2016 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 31.3.2016 evidentiranih 171 delničarjev, kar je eden več kot na dan 31.12.2015.

V obdobju od 1.1. do 31.3.2016 se lastniška struktura ni pomembno spremenila in je na dan 31.3.2016 naslednja:

Zavarovalnica Triglav, d.d.	39,07%
Adriatic Slovenica d.d. Koper, Kritno premoženje	33,19%
Adriatic Slovenica d.d.	15,32%
Triglav vzajemni skladi - Delniški Triglav steber Global	10,97%
Mali delničarji	1,45%

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

Družba na dan 31.3.2016 izkazuje 68 lastnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice je izračunana tako, da je upoštevan celotni kapital družbe, deljen s številom vseh delnic in na dan 31.3.2016 znaša 10,62 EUR. Na dan 31.12.2015 je znašala knjigovodska vrednost delnice 10,78 EUR.

2. Poslovanje v obdobju januar - marec 2016 in pojasnila poslovanja glede na plan

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

BILANCA STANJA		v EUR	
		31.3.2016	31.12.2015
	SREDSTVA	12.573.617	12.335.818
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	6.708.027	6.119.867
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	157.296	162.523
II.	Opredmetena osnovna sredstva	4.375.514	3.882.583
III.	Naložbene nepremičnine	1.441.605	1.492.314
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	301.005	319.870
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	373.869	206.555
VI.	Odložene terjatve za davek	58.738	56.022
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	5.658.738	6.045.539
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	3.504.682	3.080.289
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.678.736	2.629.610
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	405.339	247.964
V.	Denarna sredstva	69.981	87.676
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	206.852	170.412
	Zunajbilančna sredstva	880.400	346.014
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	12.573.617	12.335.818
A.	KAPITAL	10.126.666	10.282.653
I.	Vpoklicani kapital	3.977.325	3.977.325
II.	Kapitalske rezerve	3.359.188	3.359.188
III.	Rezerve iz dobička	2.541.410	2.541.410
IV.	Revalorizacijske rezerve	5.104	5.104
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-32.445	-19.180
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	418.806	374.143
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega obdobja	-142.722	44.663
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	627.912	484.070
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	75.282	73.943
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	75.282	73.943
III.	Odložene obveznosti za davek	0	0
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.591.899	1.400.866
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	2.580	2.714
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.589.319	1.398.152
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	151.858	94.286
	Zunajbilančne obveznosti	880.400	346.014

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA		v EUR	
		I-III 2016	I-III 2015
1.	Čisti prihodki od prodaje	2.988.651	2.660.811
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)	70.047	72.215
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	2.215.096	1.927.012
6.	Stroški dela	721.249	677.374
7.	Odpisi vrednosti	240.310	219.826
8.	Drugi poslovni odhodki	21.149	19.905
	POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	-139.106	-111.091
9.	Finančni prihodki iz deležev	100	502
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	1.202	2.614
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	753	573
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	1.540	0
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	240
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	6	4
	POSLOVNI IZID IZ FINANČNEGA POSLOVANJA	509	3.445
	POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	-138.597	-107.646
15.	Drugi prihodki	0	1.216
16.	Drugi odhodki	4.125	742
	POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	-4.125	474
	CELOTNI POSLOVNI IZID	-142.722	-107.172
17.	Davek iz dobička	0	0
18.	Odloženi davki	0	0
19.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-142.722	-107.172
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-13.265	7.528
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	-155.987	-99.644

Družba je v prvih treh mesecih leta 2016 ustvarila 2.988.651 EUR čistih prihodkov od prodaje. Čisti prihodki od prodaje so v primerjavi s primerljivim obdobjem preteklega leta višji za 12%, v primerjavi z načrtovanimi pa nižji za 5%. V primerjavi s preteklim letom so čisti prihodki od prodaje višji predvsem zaradi odprtja dveh novih franšiznih poslovalnic (v februarju 2016 je s poslovanjem pričela franšizna prodajalna Mango v Citycentru v Celju, sredi marca 2016 pa še franšizna prodajalna Mango v Cityparku v Ljubljani).

Zaradi odprtja dveh novih franšiznih poslovalnic so se glede na lanskoletne zvišali tudi vsi stroški, najbolj pa stroški blaga, materiala in storitev (za 15%), medtem ko so stroški nižji od načrtovanih za to obdobje. Družba je v prvem tromesečju ustvarila izgubo v višini 142.722 EUR, kar je slabše od realiziranega v istem obdobju preteklega leta, hkrati pa boljše od načrtovanega rezultata.

Dobiček na delnico je na dan 31.12.2015 znašal 0,09 EUR. Izračunan kazalnik je bil za obdobje januar – marec 2015 (dobiček oz. izguba pred obdavčitvijo, deljena s številom vseh delnic in preračunana na letni nivo) negativen in je znašal -0,44 EUR, za obdobje januar – marec 2016 pa znaša -0,59 EUR, vendar do konca poslovnega leta glede na cikličnost poslovanja pričakujemo pozitiven kazalnik.

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

Povečanje **opredmetenih osnovnih sredstev** je v glavnini iz naslova investicije v poslovni prostor v Citycentru Celje za poslovalnico Mango.

Glavnino **opredmetenih sredstev v gradnji in izdelavi** pa predstavljajo sredstva vložena v ureditev poslovnega prostora za poslovalnico Mango v Cityparku v Ljubljani.

Na **dolgoročnih finančnih naložbah** odražajo gibanje v primerjavi s preteklim letom delno donosi naložbe v delnice domačega podjetja oz. gibanje tečajev vrednostnega papirja na borzi, delno pa prodaja delnic družbe Perutnina Ptuj, na **kratkoročnih finančnih naložbah** pa 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 11 tisoč EUR ter varščine oz. dane predujme v skupni višini 362 tisoč EUR za dolgoročne najeme poslovnih prostorov.

Vrednost **zalog** je na dan 31.3.2016 za 14% oz. 424 tisoč EUR višja v primerjavi s stanjem konec leta 2015 predvsem zaradi 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 289 tisoč EUR, izkazana med **kratkoročnimi posojili do drugih**, predstavljajo kratkoročno vezan depozite pri banki.

Glavnino povečanja **kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih** glede na stanje na dan 31.12.2015 predstavljajo terjatve iz naslova danih predujmov za pridobitve blaga.

Spremembe **rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti** so se v prvem četrtletju zmanjšale za 14 tisoč EUR, kar je odraz neto prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (kapitalska izguba), v višini 1 tisoč EUR pa neto učinek prodaje delnic Perutnina Ptuj.

Med **dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami** družba izkazuje vrednost razmejenih prihodkov iz naslova brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev v višini 147 tisoč EUR (dobropis za opremo Mango), v višini 91 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 31.12.2015 izkazovala obveznost v višini 531 tisoč EUR (od tega obveznost iz naslova DDV v višini 209 tisoč EUR in obveznost do zaposlenih v višini 220 tisoč EUR), na dan 31.3.2016 ta obveznost znaša 425 tisoč EUR (105 tisoč EUR iz naslova DDV ter 228 tisoč EUR iz naslova plač).

Spremembe **zunajbilančnih sredstev oz. zunajbilančnih obveznosti** predstavljajo nečrpani del sredstev po pogodbi o kratkoročnem financiranju, gibanja v okviru zastav vrednostnih papirjev, prejetih in danih bančnih garancij, manjši del pa vrednost blaga na komisiji. Na dan 31.12.2015 je imela družba sklenjeno eno pogodbo o kratkoročnem financiranju v višini 1.000 tisoč EUR, ravno tako na dan 31.3.2016. Sredstva po tej pogodbi so bila tako na dan 31.12.2015 kot na dan 31.3.2016 v celoti nečrpana.

Nama d.d. Ljubljana razpolaga na dan 31.3.2016 s finančnimi naložbami v skupni višini 1,68 mio EUR po tržni vrednosti.

Stopnja zadolženosti, izračunana kot razmerje med sredstvi in kapitalom, ki je na dan 31.12.2015 znašala 1,20, se je zvišala in na dan 31.3.2016 znaša 1,24.

Pričakovanja v prihodnosti, načrti

Družba bo v letu 2016 odprla še tretjo poslovalnico Mango, ki bo v Ljubljani.

Komentar negotovih dogodkov, ki bi bili lahko pomembni za uporabnika

Učinek vpliva odprtja tretje poslovalnice Mango bo odvisen od časovnega termina odprtja poslovalnice.

Izplačane dividende v obračunskem obdobju

Uprava družbe bo predlagala skupščini družbe, da se bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2015 znaša 418.808 EUR v višini 159.082 EUR nameni za izplačilo dividend. Nadzorni svet družbe je predlog potrdil in se bo o njem odločalo na skupščini delničarjev, ki bo predvidoma dne 21.6.2016.

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

Glede na cikličnost poslovanja v naši panogi pričakujemo izrazito boljše poslovanje v zadnjem četrtletju poslovnega leta.

3. Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju (31.3.2016) in še niso izkazani v računovodskih izkazih

V času po 31.3.2016 ni bilo pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe.

Uprava družbe


nama
Nama d.d. Ljubljana 0/04