

# **nama**

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 PRVIH DEVET MESECEV POSLOVNEGA LETA 2017**

### **1. Pojasnila ter analiza uprave**

#### Spremembe v upravi in nadzornem svetu družbe

Predsednica uprave Mirjana Koporčič Veljič je dne 21.11.2016 podala odstopno izjavo s položaja predsednice uprave družbe in delovnega razmerja iz osebnih razlogov. Po predhodni obravnavi na kadrovski komisiji nadzornega sveta so člani nadzornega sveta na seji dne 22.12.2016 soglašali s sklenitvijo sporazuma o prenehanju mandata, pogodbe o zaposlitvi in delovnega razmerja s predsednico uprave Mirjano Koporčič Veljič, z dnem 31.1.2017.

Nadzorni svet je na podlagi drugega odstavka 273. člena ZGD-1 imenoval članico nadzornega sveta, Simono Kozjek za predsednico uprave Nama d.d. Ljubljana z mandatom od 1.2.2017 do 1.2.2018. V času trajanja mandata predsednici uprave Simoni Kozjek miruje funkcija članice nadzornega sveta Nama d.d. Ljubljana. Od 1.2.2017 dalje družbo zastopa in vodi predsednica uprave Simona Kozjek.

V sestavi nadzornega sveta v obdobju od 1.1. do 30.9.2017 ni bilo drugih sprememb.

Na dan 30.9.2017 je nadzorni svet deloval v sestavi: predsednik Miha Grilec in člani Meta Berk Skok – namestnica predsednika, Zoran Bošković ter Andreja Kokalj in Aljana Dermastja, kot predstavnici delavcev.

Delničarji družbe NAMA d.d. Ljubljana so na skupščini družbe dne 23.6.2017 za revizijo poslovnega leta 2017 imenovali revizijsko družbo BDO Revizija d.o.o., Cesta v Mestni log 1, 1000 Ljubljana.

### Spremembe v glavni dejavnosti

V času od 1.1. do 30.9.2017 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 30.9.2017 evidentiranih 92 delničarjev, kar je 71 manj kot na dan 31.12.2016.

V obdobju od 1.1. do 30.9.2017 se lastniška struktura ni pomembno spremenila in je na dan 30.9.2017 naslednja:

Lastniška struktura na dan	30.9.2017	31.12.2016
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%
<b>Skupaj:</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Družba na dan 30.9.2017 izkazuje 68 lastnih delnic. Knjigovodska vrednost delnice je izračunana tako, da je upoštevan celotni kapital družbe, deljen s številom vseh delnic in na dan 30.9.2017 znaša 10,70 EUR. Na dan 31.12.2016 je znašala knjigovodska vrednost delnice 10,93 EUR.

## 2. Poslovanje v obdobju januar - september 2017 in pojasnila poslovanja glede na plan

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

<b>BILANCA STANJA</b>		<b>v EUR</b>	
		<b>30.9.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>SREDSTVA</b>	<b>12.472.172</b>	<b>12.878.976</b>
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	6.833.512	6.198.954
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	142.179	152.733
II.	Opredmetena osnovna sredstva	5.253.943	4.474.927
III.	Naložbene nepremičnine	710.553	821.268
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	271.037	260.028
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	385.136	417.710
VI.	Odložene terjatve za davek	70.663	72.288
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	5.600.185	6.652.733
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	15.107	15.107
II.	Zaloge	3.540.605	3.064.376
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.517.421	2.837.843
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	447.480	651.874
V.	Denarna sredstva	79.571	83.533
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	38.475	27.289
	Zunajbilančna sredstva	1.498.382	871.667
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>12.472.172</b>	<b>12.878.976</b>
A.	KAPITAL	10.201.760	10.422.889
I.	Vpoklicani kapital	3.977.325	3.977.325
II.	Kapitalske rezerve	3.359.188	3.359.188
III.	Rezerve iz dobička	2.719.922	2.719.922
IV.	Revalorizacijske rezerve	0	0
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-69.502	-76.427
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	4.166	264.369
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega obdobja	210.661	178.512
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	655.934	643.041
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	32.844	38.265
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	32.844	38.265
III.	Odložene obveznosti za davek	0	0
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.425.735	1.643.157
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.132	2.828
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.422.603	1.640.329
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	155.899	131.624
	Zunajbilančne obveznosti	1.498.382	871.667

<b>IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA</b>			<b>v EUR</b>	
		<b>I-IX 2017</b>	<b>I-IX 2016</b>	
1.	Čisti prihodki od prodaje	11.128.408	10.304.364	
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)	492.051	214.882	
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	7.953.850	7.473.137	
6.	Stroški dela	2.573.362	2.398.441	
7.	Odpisi vrednosti	818.809	755.085	
8.	Drugi poslovni odhodki	78.595	65.831	
	<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>195.843</b>	<b>-173.248</b>	
9.	Finančni prihodki iz deležev	13.523	13.072	
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	4.153	4.287	
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.181	1.774	
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	1.540	
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	0	
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	29	41	
	<b>POSLOVNI IZID IZ FINANČNEGA POSLOVANJA</b>	<b>21.828</b>	<b>17.552</b>	
	<b>POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA</b>	<b>217.671</b>	<b>-155.696</b>	
15.	Drugi prihodki	363	239.830	
16.	Drugi odhodki	7.373	7.088	
	<b>POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA</b>	<b>-7.010</b>	<b>232.742</b>	
	<b>CELOTNI POSLOVNI IZID</b>	<b>210.661</b>	<b>77.046</b>	
17.	Davek iz dobička	0	0	
18.	Odloženi davki	0	0	
<b>19.</b>	<b>ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>210.661</b>	<b>77.046</b>	
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	6.925	-11.625	
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	
<b>24.</b>	<b>CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>217.586</b>	<b>65.421</b>	

Družba je v prvih devetih mesecih leta 2017 ustvarila 11.128.408 EUR čistih prihodkov od prodaje. Čisti prihodki od prodaje so v primerjavi s primerljivim obdobjem preteklega leta višji za 8%, v primerjavi z načrtovanimi pa manjši za 5%. Glavni razlog za višje prihodke od prodaje glede na primerljivo obdobje preteklega leta so poslovalnice Mango, ki v letu 2016 še niso poslovale v celotnem obdobju.

Zaradi celotnega obdobja poslovanja dveh trgovin Mango in poslovanja tretje enote Mango od meseca aprila 2017 dalje so se glede na lanskoletne zvišali tudi vsi stroški poslovanja družbe. Družba je v prvih devetih mesecih ustvarila bruto dobiček v višini 210.661 EUR. Med prevrednotovalnimi prihodki družba izkazuje 274.977 EUR prihodkov od delne prodaje poslovnih prostorov v Škofji Loki.

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.12.2016 znašal 0,37 EUR. Izračunan kazalnik je za obdobje januar – september 2016 (dobiček oz. izguba pred obdavčitvijo, deljena s številom vseh delnic in preračunana na letni nivo) znašal 0,11 EUR, za obdobje januar – september 2017 pa znaša 0,29 EUR.

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 novih **investicij v zgradbe in druge naprave in opremo** za poslovalnici Veleblagovnica Ljubljana in Mango hotel Slon.

Na **dolgoročnih finančnih naložbah** odražajo gibanje v primerjavi s preteklim letom donosi naložbe v delnice domačega podjetja oz. gibanje tečajev vrednostnega papirja na borzi, 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 13 tisoč EUR ter varščine oz. dane predujme v skupni višini 372 tisoč EUR za dolgoročne najeme poslovnih prostorov.

Vrednost **zalog** je na dan 30.9.2017 za 16% oz. 476 tisoč EUR višja v primerjavi s stanjem konec leta 2016, 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 130 tisoč EUR, izkazana med **kratkoročnimi posojili do drugih**, predstavljajo kratkoročno vezan depozite pri banki.

**Kratkoročne poslovne terjatev do drugih** so se glede na stanje na dan 31.12.2016 zmanjšale za 49% (196 tisoč EUR). Glavnina zmanjšanja se nanaša na zmanjšanje terjatve iz naslova sodne poravnave Refleks.

Spremembe **rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti** so se v tretjem četrtletju povečale za 7 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 101 tisoč EUR (dobropis za opremo Mango) in 54 tisoč EUR (prtiličje arkade), v višini 75 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 31.12.2016 izkazovala obveznost v višini 649 tisoč EUR (od tega obveznost iz naslova DDV v višini 239 tisoč EUR in obveznost do zaposlenih v višini 262 tisoč EUR), na dan 30.9.2017 ta obveznost znaša 479 tisoč EUR (149 tisoč EUR iz naslova DDV ter 262 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 31.12.2016 je imela družba sklenjeno eno pogodbo o kratkoročnem financiranju, in sicer v višini 1.000 tisoč EUR, enako je veljalo na dan 30.9.2017. Sredstva po tej pogodbi so bila tako na dan 31.12.2016 kot na dan 30.9.2017 v celoti nečrpana.

Nama d.d. Ljubljana razpolaga na dan 30.9.2017 s finančnimi naložbami v skupni višini 1,65 mio EUR po tržni vrednosti.

Stopnja zadolženosti, izračunana kot razmerje med sredstvi in kapitalom, je na dan 31.12.2016 znašala 1,24. Na dan 30.9.2017 je stopnja zadolženosti znašala 1,22.

### Pričakovanja v prihodnosti, načrti

V okviru družbe poteka proces prenove strategije družbe, ki bo predvidoma sprejeta najkasneje v začetku prihodnjega leta in bo veljala za prihodnje štiriletno obdobje.

### Komentar negotovih dogodkov, ki bi bili lahko pomembni za uporabnika

Družba Nama d.d. Ljubljana je dne 9.10.2017 s strani Zavarovalnice Triglav d.d., Ljubljana kot koordinatorskega podpisnika Sporazuma o skupnem nastopu pri prodaji delnic družbe Nama Trgovsko podjetje, d.d., Ljubljana, prejela sporočilo, da do dne 30.9.2017 ni bila prejeta zavezujoča ponudba za prodajo vseh delnic družbe. S tem je prenehal veljati naveden sporazum, prvotno sklenjen konec leta 2015. Njegov namen je bil čimbolj optimalna izvedba postopka prodaje delnic, za kar si bodo obstoječi lastniki družbe tudi v bodoče prizadevali.

### Izplačane dividende v obračunskem obdobju

Delničarji družbe so se na 25. redni skupščini dne 21.6.2017 odločili, da se bilančni dobiček, ki je na dan 31.12.2016 znašal 442.881 EUR uporabi za izplačilo dividend delničarjem družbe v višini 438.714,42 EUR (0,46 EUR bruto/delnico), preostanek bilančnega dobička v višini 4.166,21 EUR pa ostane nerazporejen in se bo o njegovi uporabi odločalo v naslednjih letih. Dividende so bile izplačane dne 30.6.2017.

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

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

### **3. Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju (30.9.2017) in še niso izkazani v računovodskih izkazih**

Uprava družbe je sprejela odločitev o zaprtju trgovine Mango v Celju z 31.12.2017. Vsi finančni učinki zaprtja trgovine bodo pripoznani v računovodskih izkazih za leto 2017.

Drugih pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe, v času po 30.9.2017 ni bilo.

Uprava družbe

