



Nama Trgovsko podjetje d.d. Ljubljana
Tomšičeva 1, 1000 Ljubljana
tel: +386 1 425 83 00
fax: +386 1 252 47 56
info@nama.si
www.nama.si

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze d.d., 112. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov in veljavne zakonodaje družba Nama d.d. Ljubljana, Tomšičeva ul. 1, 1000 Ljubljana, objavlja

INFORMACIJO O POSLOVANJU DRUŽBE ZA PRVO POLLETJE POSLOVNEGA LETA 2017

I. VMESNO POSLOVNO POROČILO

1. Pojasnila ter analiza uprave

Spremembe v upravi in nadzornem svetu družbe ter reviziji

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 30.6.2017 ni bilo drugih sprememb.

Na dan 30.6.2017 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 30.6.2017 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 30.6.2017 evidentiranih 133 delničarjev, kar je trideset manj kot na dan 31.12.2016.

V obdobju od 1.1. do 30.6.2017 se lastniška struktura ni pomembno spremenila in je na dan 30.6.2017 naslednja:

Lastniška struktura na dan	30.6.2017	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%
Skupaj:	100%	100%

Delnica Name, d.d. Ljubljana z oznako NALN je uvrščena v vstopno kotacijo Ljubljanske borze. Družba na dan 30.6.2017 izkazuje 68 lastnih delnic.

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana tako, da je upoštevan celotni kapital družbe, deljen s številom vseh delnic in na dan 30.6.2017 znaša 10,59 EUR. Na dan 31.12.2016 je znašala knjigovodska vrednost delnice 10,93 EUR, na dan 30.6.2016 pa 10,42 EUR.

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

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.12.2016 znašal 0,37 EUR. Izračunan kazalnik je bil za obdobje januar – junij 2016 (dobiček oz. izguba pred obdavčitvijo, deljena s številom vseh delnic in preračunana na letni nivo) negativen in je znašal -0,17 EUR, za obdobje januar – junij 2017 pa znaša 0,11 EUR.

Ostala podrobnejša pojasnila o poslovanju v obdobju januar – junij 2017 in pojasnila glede na plan so pojasnjena v nadaljevanju na strani 9 pri točki Nerevidiran izkaz celotnega vseobsegajočega donosa.

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

Na dan 30.6.2017 družba razpolaga s sredstvi v višini 12.356 tisoč EUR. Ta sredstva so v višini 82% financirana z lastniškim kapitalom (celotni kapital družbe znaša 10.098 tisoč EUR), v višini 3 tisoč EUR s finančnim dolgom, preostala sredstva pa s kratkoročnimi in dolgoročnimi poslovnimi viri v skupni višini 2.255 tisoč EUR. Na dan 30.6.2017 stopnja zadolženosti, izračunana kot razmerje med sredstvi in kapitalom, znaša 1,22. Na dan 31.12.2016 je stopnja zadolženosti znašala 1,24.

Nama d.d. Ljubljana razpolaga na dan 30.6.2017 s finančnimi naložbami v skupni višini **1.651** tisoč EUR po tržni vrednosti.

Pričakovanja v prihodnosti, načrti

Družba je v maju uspešno zaključila projekt zasteklitve arkad in prenove pritličja v Veleblagovnici Ljubljana, s čimer je pridobila dodatnih 200 m² prodajnih površin. V prihajajočem obdobju bo vsa pozornost usmerjena v optimizacijo in ustrezno prestrukturiranje obstoječe trgovinske dejavnosti.

Komentar negotovih dogodkov, ki bi bili lahko pomembni za uporabnika

Dne 15. aprila 2017 je družba KOMPAS SHOP, trgovina in storitve, d.o.o., v časniku Delo objavila prevzemno namero, dne 10.5.2017 pa tudi prevzemno ponudbo in prospekt, za odkup vseh delnic družbe Nama d.d. Ljubljana.

Družba Nama d.d. Ljubljana je dne 11.7.2017 prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, iz katere izhaja, da je bila prevzemna ponudba podana s strani družbe KOMPAS SHOP, trgovina in storitve, d.o.o, uspešna (prevzemnik za uspešnost ni določil najmanjšega števila delnic). Prevzemnik je s prevzemno ponudbo pridobil 8.576 delnic, kar predstavlja 0,899% vseh izdanih delnic družbe Nama.

Družba Nama d.d. Ljubljana je s strani Zavarovalnice Triglav d.d., prejela sporočilo, da je bil dne 18.7.2017 sklenjen Aneks k Sporazumu o skupnem nastopu pri prodaji delnic družbe Nama d.d., Ljubljana, ki podaljšuje veljavnost sporazuma do 21.9.2017.

Izplačane dividende v obračunskem obdobju

Delničarji družbe so se na 25. redni skupščini dne 23.6.2017 odločili, da se bilančni dobiček, ki je na dan 31.12.2016 znašal 442.880,63 EUR, uporabi za izplačilo dividend delničarjem družbe v višini 438.714,42 EUR (0,46 EUR bruto/delnico), ki se izplačajo najkasneje do 30.6.2017, preostanek bilančnega dobička v višini 4.166,21 EUR pa ostane nerazporejen in se bo o njegovi uporabi odločalo v naslednjih letih.

Družba je dne 30.6.2017 izplačala dividende v skladu z zgoraj sprejetim sklepom skupščine.

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. Opis pomembnih poslov s povezanimi osebami

Pomembnih poslov s povezanimi osebami v prvem polletju 2017 družba ne beleži.

4. Upravljanje s tveganji

Na področju finančnega tveganja družba ni izpostavljena pomembnejšim tveganjem, saj družba upošteva in izvaja načelo likvidnega in solventnega poslovanja.

Izpostavljenost kreditnemu in obrestnemu tveganju zaradi nizke zadolženosti ni visoka. Družba beleži finančni dolg v višini 3 tisoč EUR (iz naslova obveznosti za dividende), pogodbeno pa razpolaga tudi z možnostjo črpanja kratkoročnih virov.

Ravno tako družba ni izpostavljena tveganju denarnega toka.

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju, večina terjatev je evrskih.

Tveganje neizpolnitve obveznosti kupcev obvladujemo z rednim spremljanjem bonitete novih poslovnih partnerjev ter limitom dobave posameznemu kupcu pred plačilom obveznosti. Za zavarovanje tveganja pred neizpolnitvijo pogodbenih obveznosti družba večinoma razpolaga s prejetimi bančnimi garancijami in drugimi zavarovalnimi instrumenti. Zato je tveganje iz tega naslova relativno nizko.

Tveganja kratkoročne plačilne sposobnosti ni zaradi konstantne finančne stabilnosti, ki je zagotovljena z urejenimi pogodbami v primeru potreb po kratkoročnem črpanju sredstev.

Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je nizko. Pričakujemo, da bomo sposobni financirati svoj načrtovani razvoj in, da uresničevanje zastavljenih ciljev ne bo ogroženo.

V prvem polletju vrednostni papirji družbe niso bili izpostavljeni posebnim tveganjem, vendar je njihova vrednost zaradi gospodarske situacije še vedno nestabilna. Ocenjujemo, da je še vedno prisotno tveganje zaradi možnosti nihanj na trgu vrednostnih papirjev.

5. Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju (30. junij 2017) in še niso izkazani v računovodskih izkazih

V času po 30. juniju 2017 ni bilo pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe.

6. Izjava posloводства

nama

Nama Trgovsko podjetje d.d. Ljubljana
Tomšičeva 1, 1000 Ljubljana
tel: +386 1 5647 265
fax: +386 1 6545 364
info@nama.si
www.nama.si

Ljubljana, 23.8.2017

IZJAVA POSLOVODSTVA

Predsednica uprave družbe Nama d.d. Ljubljana Simona Kozjek, odgovorna oseba za sestavo polletnega poročila družbe Nama d.d. Ljubljana za poslovno leto 2017,

izjavljam,

da je/so po mojem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba kot celota izpostavljena
- računovodski izkazi pripravljeni ob domnevi, da bo družba nadaljevala poslovanje tudi v prihodnosti
- predsednica uprave odgovorna za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz 6.odstavka 113. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov.

Predsednica uprave
Simona Kozjek



nama
Nama d.d. Ljubljana 0104

Sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani, št. reg. vl.: 1/00837/00. Osnovni kapital: 3.977.325,15 EUR.
Predsednik NS: Miha Grilec. Identifikacijska št.: SI22348174. Matična številka: 5024811. Davčna številka: 22348174.

II. POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

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

NEREVIDIRANA BILANCA STANJA

V EUR

30.6.2017 31.12.2016 INDEX

SREDSTVA		12.355.809	12.878.976	96
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	7.043.181	6.198.954	114
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	144.776	152.733	95
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	73.773	77.630	95
2.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	71.003	75.103	95
II.	Opredmetena osnovna sredstva	5.450.146	4.474.927	122
1.	Zemljišča in zgradbe	2.992.669	3.085.783	97
a.)	Zemljišča	431.531	438.101	99
b.)	Zgradbe	2.561.138	2.647.682	97
2.	Druge naprave in oprema	1.568.575	1.374.069	114
3.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	888.902	15.075	5.897
a.)	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	885.265	10.160	8.713
b.)	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	3.637	4.915	74
III.	Naložbene nepremičnine	722.904	821.268	88
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	270.071	260.028	104
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	262.350	252.333	104
a.)	Druge delnice in deleži	262.350	252.333	104
2.	Dolgoročna posojila	7.721	7.695	100
a.)	Dolgoročna posojila drugim	7.721	7.695	100
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	384.666	417.710	92
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	384.666	417.710	92
VI.	Odložene terjatve za davek	70.618	72.288	98
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	5.278.197	6.652.733	79
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	15.107	15.107	100
II.	Zaloge	3.095.035	3.064.376	101
1.	Proizvodi in trgovsko blago	3.095.035	3.064.376	101
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.792.613	2.837.843	63
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	1.388.613	1.389.843	100
a.)	Druge delnice in deleži	1.388.613	1.389.843	100
2.	Kratkoročna posojila	404.000	1.448.000	28
a.)	Kratkoročna posojila drugim	404.000	1.448.000	28
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	328.039	651.874	50
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	165.409	248.894	66
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	162.630	402.980	40
V.	Denarna sredstva	47.403	83.533	57
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	34.431	27.289	126
	Zunajbilančna sredstva	1.361.060	871.667	156

V EUR
30.6.2017 31.12.2016 INDEX

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		12.355.807	12.878.976	96
A.	KAPITAL	10.097.761	10.422.889	97
I.	Vpoklicani kapital	3.977.325	3.977.325	100
1.	Osnovni kapital	3.977.325	3.977.325	100
II.	Kapitalske rezerve	3.359.188	3.359.188	100
III.	Rezerve iz dobička	2.719.922	2.719.922	100
1.	Zakonske rezerve	2.135.340	2.135.340	100
2.	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	669	669	100
3.	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-669	-669	100
4.	Druge rezerve iz dobička	584.582	584.582	100
IV.	Revalorizacijske rezerve	0	0	100
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-69.310	-76.427	91
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	4.166	264.369	2
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	106.470	178.512	60
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	610.683	643.041	95
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	425.664	425.664	100
2.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	185.019	217.377	85
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	32.844	38.265	86
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	-	-	-
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	32.844	38.265	86
1.	Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	32.844	38.265	86
III.	Odložene obveznosti za davek	-	-	-
Č.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.455.303	1.643.157	89
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-	-
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.132	2.828	111
1.	Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	126	126	100
2.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	3.006	2.702	111
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.452.171	1.640.329	89
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	852.727	924.142	92
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	70.492	67.007	105
3.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	528.951	649.180	81
D.	KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	159.216	131.624	121
	Zunajbilančne obveznosti	1.361.060	871.667	156

NEREVIDIRAN IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	I-VI/2017	I-VI/2016	V EUR INDEX
1. Čisti prihodki od prodaje	7.237.060	6.682.760	108
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-	-	-
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	-	-	-
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	401.664	130.123	309
5. Stroški blaga, materiala in storitev	5.198.518	4.811.061	108
<i>a. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala</i>	4.435.619	4.156.922	107
<i>b. Stroški storitev</i>	762.899	654.139	117
6. Stroški dela	1.758.809	1.614.252	109
<i>a. Stroški plač</i>	1.238.661	1.132.791	109
<i>b. Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pokojninskih zavarovanj)</i>	204.779	186.207	110
<i>c. Drugi stroški dela</i>	315.369	295.254	107
7. Odpisi vrednosti	528.947	499.015	106
<i>a. Amortizacija</i>	528.863	498.790	106
<i>b. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih</i>	84	225	37
8. Drugi poslovni odhodki	52.839	42.155	125
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	99.611	-153.600	-
9. Finančni prihodki iz deležev	405	203	200
<i>a. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah</i>	405	203	200
10. Finančni prihodki iz danih posojil	3.953	2.746	144
<i>a. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>	3.953	2.746	144
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.852	1.368	282
<i>a. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih</i>	3.852	1.368	282
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-	1.540	-
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-	-	-
<i>a. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank</i>	-	-	-
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	18	24	75
<i>a. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti</i>	18	24	75
POSLOVNI IZID IZ FINANČNEGA POSLOVANJA	8.192	2.753	298
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	107.803	-150.847	-
15. Drugi prihodki	167	-	-
16. Drugi odhodki	1.500	7.085	21
POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	-1.333	-7.085	19
CELOTNI POSLOVNI IZID	106.470	-157.932	-
17. Davek iz dobička	-	-	-
18. Odloženi davki	-	-	-
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	106.470	-157.932	-
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	7.118	-30.128	-
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetjih v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	-	-	-
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-	-	-
24. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	113.588	-188.060	-

Družba je v prvem polletju 2017 ustvarila 7.237.060 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 za 1% nižji. Glavni razlogi za povečane prihodke so:

- poslovalnici Mango Ljubljana in Celje v letu 2016 nista poslovali v celotnem obdobju (odprtje februar oz. marec 2016)
- odprtje poslovalnice Mango Slon v mesecu aprilu 2017 in
- povečana prodaja v okviru Veleblagovnice Ljubljana.

Zaradi celotnega obdobja poslovanja obeh trgovin Mango in odprtja enote Mango Slon so se glede na lanskoletne zvišali tudi vsi stroški poslovanja družbe. Družba je v prvem polletju ustvarila bruto dobiček v višini 106.470 EUR. Med prevrednotovalnimi prihodki družba izkazuje 274.977 EUR prihodkov od delne prodaje poslovnih prostorov v Škofji Loki. V kolikor teh prihodkov ne upoštevamo, bi družba v prvem polletju ustvarila 168.507 EUR bruto izgube, kar je bolje od načrtovanega rezultata za to obdobje.

V primerljivem obdobju preteklega leta je družba ustvarila 158 tisoč EUR bruto izgube.

Skupni prihodki iz poslovanja so za 12% višji kot v primerljivem obdobju preteklega leta in za 1% nižji od načrtovanih. Z racionalizacijo odhodkov pa smo uspeli znižati tudi skupne odhodke iz poslovanja, in sicer za 3% glede na plan in so zaradi odprtja novih enot za 8% višji glede na primerljivo obdobje preteklega leta.

Pojasnila k postavkam v bilanci stanja, ki predstavljajo večji odmik glede na stanje na dan 31.12.2016

Povečanje **opredmetenih osnovnih sredstev** je v glavnini iz naslova **opredmetenih sredstev v gradnji in izdelavi**, tj. investicije v prenovu pritličja in zasteklitev arkad v ljubljanski veleblagovnici.

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.

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 30.6.2017 za 1% oz. 31 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 404 tisoč EUR, izkazana med **kratkoročnimi posojili do drugih**, predstavljajo kratkoročno vezan depozite pri banki.

Glavnino zmanjšanja **kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih** glede na stanje na dan 31.12.2016 predstavlja zmanjšanje terjatev iz naslova sodne poravnave v višini 264 tisoč EUR. Družba Reflex je izvedla gradbena dela ob prenovi pritličja in zasteklitvi arkad in s tem v višini 279 tisoč EUR poravnala del dolga, del dolga je poravnala s plačili obrokov v skupni višini 22 tisoč EUR dolga, za 37 tisoč EUR pa so se terjatve povečale zaradi preknjižbe iz dolgoročnega na kratkoročni del.

Spremembe **rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti** so se v prvem četrtletju zmanjšale 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 107 tisoč EUR (dobropis za opremo Mango), v višini 78 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), na dan 30.6.2017 ta obveznost znaša 529 tisoč EUR (od tega 173 tisoč EUR iz naslova DDV).

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 30.6.2017. Sredstva po tej pogodbi so bila tako na dan 31.12.2016 kot na dan 30.6.2017 v celoti nečrpana.

Nama d.d. Ljubljana razpolaga na dan 30.6.2017 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 30.6.2017 pa znaša 1,22.

Uprava družbe



nama
Nama d.d. Ljubljana 0102