

Nerevidirano poročilo o poslovanju družbe NAMA d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.9.2020

1. UVOD

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, Zakona o trgu finančnih instrumentov in druge veljavne zakonodaje družba NAMA d.d. Ljubljana objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju družbe NAMA d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.9.2020.

Nerevidirano poročilo o poslovanju družbe NAMA d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.9.2020 je dostopno na spletnih straneh Ljubljanske borze v sklopu sistema elektronskega obveščanja SEOnet (<http://seonet.ljse.si>).

Nadzorni svet družbe je poročilo obravnaval na redni seji dne 25.11.2020.

Vse pomembnejše spremembe podatkov, ki jih vsebuje prospekt za borzno kotacijo, družba NAMA d.d. Ljubljana objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

1.1. Osnovni podatki o družbi NAMA d.d. Ljubljana

Naziv podjetja:	NAMA Trgovsko podjetje d.d. Ljubljana
Skrajšan naziv podjetja:	NAMA d.d. Ljubljana
Sedež:	Tomšičeva ulica 1, Ljubljana
Spletna stran:	www.nama.si
E-mail:	info@nama.si
Matična številka:	5024811
Davčna številka:	SI22348174
Sodni register:	Okrožno sodišče v Ljubljani, št. reg. vl. 1/00837/00
Transakcijski računi:	NLB: SI56 0292 3001 4068 729 SKB: SI56 0310 0100 0011 415

Dejavnosti družbe, vpisane v sodni register, so: trgovina na drobno in debelo različnih trgovinskih strok, posredništvo pri prodaji različnih vrst izdelkov, oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin, trgovanje z lastnimi nepremičninami in druge storitvene dejavnosti.

V skladu s 55. členom ZGD-1 se družba razvršča med velike družbe.

1.2. Organi vodenja in nadzora

Organi vodenja in nadzora družbe so uprava, nadzorni svet in skupščina družbe.

1.2.1. Uprava družbe

Posle družbe vodi uprava, ki je v skladu s statutom družbe lahko dvočlanska. Uprava vodi družbo samostojno.

Na dan 30.9.2020 je družbo zastopala in vodila dvočlanska uprava: predsednica uprave Simona Kozjek in članica uprave Mateja Erman.

1.2.2. Nadzorni svet

Skladno s statutom ima družba šestčlanski nadzorni svet, ki ga sestavljajo štirje člani – predstavniki delničarjev in dva člana – predstavnika zaposlenih.

Delničarji družbe Nama d.d. so se na 29. redni skupščini družbe dne 19.6.2020 seznanili z odstopno izjavo članice nadzornega sveta Mete Berk Skok. Za novo mandatno obdobje štirih let je skupščina družbe imenovala Mateja Runjaka, ki je svoj mandat nastopil dne 19.6.2020. Zaradi poteka mandata je skupščina za novo mandatno obdobje imenovala tudi Miho Grilca, ki je nov mandat nastopil dne 18.8.2020.

Delničarji družbe Nama d.d. so se na 29. redni skupščini družbe dne 19.6.2020 seznanili z imenovanjem Andreje Kokalj in Milene Strle, ki sta bili na sejah Sveta delavcev izvoljeni v nadzorni svet kot predstavnici delavcev.

Na dan 30.9.2020 je nadzorni svet deloval v sestavi: predsednik Miha Grilec, člani Matej Runjak, Zoran Bošković in Uroš Cvetko ter predstavnici zaposlenih Andreja Kokalj in Milena Strle.

Znotraj nadzornega sveta delujeta kot stalni komisiji revizijska in kadrovska komisija.

2. VMESNO POSLOVNO POROČILO

2.1. Poslovanje družbe NAMA d.d. Ljubljana v obdobju 1.1. do 30.9.2020

Poslovanje družbe je v prvih devetih mesecih leta 2020 močno zaznamovala pandemija Covid-19. Družba je v obdobju od 1.1. do 30.9.2020 ustvarila za 479.588 EUR dobička pred davki (1.1. – 30.9.2019: 391.532 EUR), pri čemer ta rezultat vključuje tudi dobiček pri prodaji preostalega dela nepremičnine v Škofji Loki v višini 932.743 EUR (1.1. – 30.9.2019: 371.787 EUR). Brez tega učinka bi poslovni izid v prvih devetih mesecih leta 2020 znašal -453.155 EUR (1.1. – 30.9.2019: 19.745 EUR).

Čisti prihodki od prodaje so v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašali 6.033.694 EUR in so bili za 37,6% nižji kot v primerljivem obdobju lani, ko so znašali 9.662.014 EUR. Znižanje prihodkov od prodaje je posledica pomembnega znižanja prihodkov od prodaje trgovskega blaga. Zaradi odloka o začasni prepovedi ponujanja blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, ki ga je Vlada Republike Slovenije sprejela dne 15.3.2020, maloprodajne enote družbe niso poslovale v obdobju od 16.3.2020 do 18.5.2020, posledično pa družba ni ustvarila planiranih prihodkov od prodaje.

Družba je v prvih devetih mesecih leta 2020 realizirala za 1.264.715 EUR drugih poslovnih prihodkov (1.1. – 30.9.2019: 521.190 EUR). Večji del teh prihodkov se nanaša na dobičke pri prodaji nepremičnine v Škofji Loki ter na subvencije države iz naslova povračil stroškov dela v času epidemije Covid-19.

Stroški blaga, materiala in storitev so v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašali 3.996.561 EUR in so bili za 39,6% nižji kot v primerljivem obdobju lani, ko so znašali 6.615.783 EUR. Znižanje je sorazmerno znižanju prihodkov od prodaje trgovskega blaga.

Stroški dela so v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašali 1.883.044 EUR in so bili za 14,8% nižji kot v primerljivem obdobju lani, ko so znašali 2.209.355 EUR. Družba je v tem obdobju prejela za 190.024 EUR subvencij države iz naslova povračil stroškov dela v času epidemije Covid-19. Te subvencije so sicer izkazane med drugimi poslovnimi prihodki, a se vsebinsko nanašajo na stroške dela.

Za družbo NAMA d.d. Ljubljana je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja, in sicer tako pri obsegu prometa kot pri rezultatih poslovanja. Najuspešnejši del leta običajno predstavljajo meseci od septembra do decembra.

2.2. Finančni položaj družbe NAMA d.d. Ljubljana na 30.9.2020

Bilančna vsota družbe na dan 30.9.2020 znaša 14.544.915 EUR in je za 0,5% višja od bilančne vsote, izkazane na dan 31.12.2019, ko je ta znašala 14.474.729 EUR.

Največji del sredstev družbe se nanaša na opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine, ki skupaj predstavljajo 48,0% bilančne vsote (31.12.2019: 46,0%). Višina opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin se je v prvih devetih mesecih leta 2020 zvišala za 4,7%.

23,6% sredstev družbe predstavljajo finančne naložbe in denarna sredstva, ki na 30.9.2020 znašajo 3.433.677 EUR (31.12.2019: 4.641.474 EUR).

Vrednost zalog trgovskega blaga na 30.9.2020 znaša 2.949.282 EUR in je za 31,2% višja kot na 31.12.2019, ko je znašala 2.247.227 EUR ter za 17,3% višja kot na 30.9.2019, ko je znašala 2.514.558

EUR. Zvišanje zalog je v veliki meri posledica zaprtja oziroma ne poslovanja maloprodajnih enot, delno pa tudi posledica cikličnosti poslovanja.

Ostala sredstva družbe se nanašajo predvsem na poslovne terjatve, ki na dan 30.9.2020 znašajo 1.059.018 EUR (31.12.2019: 735.655 EUR). Povečanje poslovnih terjatev je v veliki meri posledica povečanja danih predujmov dobaviteljem za blago.

76,9% sredstev družbe je financiranih iz lastniškega kapitala. Družba svojega poslovanja ne financira z zadolževanjem, ima pa v dolgoročnem najemu del poslovnih prostorov, v katerih opravlja svojo dejavnost. Finančne obveznosti iz tega naslova na 30.9.2020 znašajo 1.479.348 EUR (31.12.2019: 1.844.252 EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti na 30.9.2020 znašajo 1.284.500 EUR in so v primerjavi z 31.12.2019, ko so znašale 1.223.184 EUR, nekoliko višje.

2.3. Ključni finančni kazalniki

EBITDA v obdobju 1.1. – 30.9.2020 znaša 1.385.129 EUR (1.1. – 30.9.2019: 1.293.489 EUR), EBITDA marža pa 23,0% (1.1. – 30.9.2019: 13,4%).

	30.9.2020	31.12.2019
Stopnja lastniškosti financiranja	0,77	0,74
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,87	0,86
Stopnja osnovnosti investiranja	0,33	0,34
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,53	0,51
Koeficient kapitalске pokritosti osnovnih sredstev	2,32	2,16
Koeficient kapitalске pokritosti dolgoročnih sredstev	1,44	1,44
Koeficient kapitalске pokritosti dolgoročnih sredstev in zalog	1,04	1,10
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,92	1,67
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	1,32	1,90
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	3,71	4,01
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,07	1,05

2.4. Informacije o delnici in delničarjih

Osnovni podatki o delnici družbe Nama d.d. na dan 30.9.2020

Osnovni podatki o delnici	
Oznaka	NALN
Kotacija	Standardna kotacija Ljubljanske borze
Osnovni kapital (v EUR)	3.977.324 EUR
Število navadnih kosovnih delnic	953.795
Število lastnih delnic	68
Število delničarjev	93

V obdobju od 1.1. do 30.9.2020 se lastniška struktura ni spremenila in je na dan 30.9.2020 naslednja:

Lastniška struktura na dan	30.9.2020	31.12.2019
Zavarovalnica Triglav, d.d.	39,07%	39,07%
Generali d.d., Sklad neživiljenjskih zavarovanj*	33,19%	33,19%
Generali d.d.*	15,32%	15,32%
Triglav vzajemni skladi - Delniški Triglav Steber Global	10,97%	10,97%
Mali delničarji	1,45%	1,45%
Skupaj:	100,00%	100,00%

* Družba Adriatic Slovenica d.d. je bila s 3.1.2020 pripojena k družbi Generali d.d., zavarovalniška hiša.

Tečaj delnice družbe NAMA d.d. Ljubljana z oznako NALN je na zadnji trgovanjski dan v septembru 2020 znašal 23,4 EUR, tržna kapitalizacija pa 22,3 mio EUR. Tečaj delnice se glede na 31.12.2019 ni spremenil.

Knjigovodska vrednost delnice, izračunana kot razmerje med celotnim kapitalom družbe in številom vseh delnic, na dan 30.9.2020 znaša 11,7 EUR (31.12.2019: 11,2 EUR).

Čisti dobiček na delnico je v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašal 0,50 EUR (1.1. – 30.9.2019: 0,41 EUR).

2.5. Ključne strateške usmeritve družbe

Skladno s strategijo trgovske dejavnosti, sprejeto v januarju 2018, 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.

Družba je skladno s sprejeto strategijo prodala in oddala del nepremičnin v lasti družbe, ki jih je doslej uporabljala za opravljanje lastne trgovinske dejavnosti. Družba bo še naprej stremela k povečevanju dobičkonosnosti tako nepremičninske kot trgovinske dejavnosti družbe.

2.6. Sistem notranjih kontrol in revizija

Družba ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol, ki zagotavlja učinkovitost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost poslovanja z veljavno zakonodajo.

Pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja se zagotavlja z izvajanjem notranjih kontrol ob evidentiranju poslovnih dogodkov. Zagotovljena je ustrezna razmejitev dolžnosti in odgovornosti. Računovodsko področje je informacijsko podprto, v informacijske sisteme so vgrajene sistemske kontrole.

V okviru nadzornega sveta deluje revizijska komisija, ki spremlja postopek računovodskega poročanja, nadzoruje neoporečnost finančnih informacij družbe, spremlja učinkovitost in uspešnost vzpostavljenih notranjih kontrol ter pripravlja priporočila za njihove izboljšave.

Služba notranje revizije v družbi ni vzpostavljena.

2.7. Spremljanje in obvladovanje tveganj

Poslovanje družbe je v prvih devetih mesecih leta potekalo pod vplivom razmer pandemije Covid-19, zato smo posebno pozornost namenili tudi spremljanju in obvladovanju tveganj, povezanih s pandemijo.

Družba NAMA d.d. Ljubljana se pri svojem poslovanju srečuje z naslednjimi tveganji:

- Poslovna tveganja (prodajna tveganja, nabavna tveganja)
- Finančna tveganja (kreditno tveganje, likvidnostno tveganje in tveganje plačilne sposobnosti, tržna tveganja).

Prodajno tveganje je tveganje, da družba trgovskega blaga ne bo sposobna uspešno prodati. Tveganje je povezano z vedenjskimi navadami kupcev, močjo konkurentov in stabilnostjo trgov. Tveganje družba obvladuje s spremljanjem strukture kupcev, spremljanjem odzivov trga, spremljanjem aktivnosti konkurentov in ustreznimi trženjskimi strategijami.

Prodajno tveganje družbe je povezano tudi z epidemiološko sliko v Sloveniji, saj v primeru zahteve Vlade Republike Slovenije po zaprtju maloprodajnih enot, družba svojega trgovskega blaga ne more prodati. Tveganje družba obvladuje s preišljenimi dogovori z dobavitelji o dobavah blaga ter s skrbnim upravljanjem s človeškimi viri.

Nabavno tveganje je tveganje nepričakovane spremembe nabavnih cen, rokov dobave ali kvalitete blaga. Družba ga obvladuje z rednim spremljanjem poslovanja dobaviteljev in s sklepanjem dolgoročnih partnerstev z njimi.

Med finančnimi tveganji je najpomembnejše kreditno tveganje. To je tveganje, da nam zaradi slabe kreditne sposobnosti naši poslovni partnerji ne bodo mogli poravnati zneskov, ki nam jih dolgujejo. Kreditno tveganje se v družbi pojavlja v zvezi s terjatvami do kupcev in najemnikov ter finančnimi naložbami.

Kreditno tveganje povezano s terjatvami do kupcev zmanjšuje dejstvo, da se pomemben del poslovanja nanaša na maloprodajo, kjer zaradi takojšnjega plačila ne prihaja do nastanka terjatev. Družba tveganje neplačil s strani drugih kupcev obvladuje s spremljanjem bonitete novih poslovnih partnerjev, aktivnim spremljanjem kreditne sposobnosti obstoječih poslovnih partnerjev, limiti dobave posameznemu kupcu pred plačilom obveznosti, sistematičnim spremljanjem odprtih terjatev in sistemom rednega opominjanja. V primeru poslovnih odnosov z najemniki se pred sklenitvijo pogodbe pridobijo ustrezna zavarovanja.

Kreditno tveganje povezano s finančnimi naložbami družba obvladuje s politiko nalaganja sredstev v prvovrstne finančne instrumente.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da družba zaradi neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi ne bo imela zadosti likvidnih sredstev za poplačilo zapadlih obveznosti. Ker se pomemben del poslovanja nanaša na maloprodajo s takojšnjim plačilom, likvidnostno tveganje za družbo ni visoko. Likvidnostno tveganje družba obvladuje z rednim načrtovanjem in usklajevanjem denarnih tokov. Poleg tega ima družba z bankami sklenjene pogodbe, na podlagi katerih lahko v zelo kratkem času črpa kratkoročna sredstva v primeru povečanih potreb.

Ker tekoči prilivi zadoščajo za redno pokrivanje tekočih poslovnih obveznosti, tudi tveganje plačilne sposobnosti za družbo ni visoko.

Med tržna tveganja uvrščamo obrestno tveganje, valutno tveganje in tveganje iz naslova trgovanja z vrednostnimi papirji. Izpostavljenost obrestnemu tveganju za družbo je zelo nizka, saj družba svojega poslovanja ne financira z dolgovi, prav tako pa nima pomembnih zneskov danih posojil. Družba posluje večinoma v domači valuti, zato valutno tveganje ocenjujemo kot nizko.

V preostalih treh mesecih leta 2020 bomo še naprej redno spremljali tveganja, povezana z epidemijo Covid-19 in izvajali vse potrebne ukrepe za zamejevanje okužb in varovanja zaposlenih in strank. Družba ne pričakuje drugih pomembnih sprememb v tveganjih, ki jim je izpostavljena.

2.8. Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami se nanašajo na sklenjene zavarovalne pogodbe z družbama Zavarovalnica Triglav d.d. in Generali d.d.. Obseg poslov je z vidika celote računovodskih izkazov nepomemben. V obdobju 1.1. do 30.9.2020 ni prišlo do sprememb v poslih s povezanimi osebami, ki bi pomembno vplivale na poslovanje družbe.

2.9. Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju 1.1. do 30.9.2020

Konec januarja je družba pričela s prenovo pritličja veleblagovnice Ljubljana, ki je bila zaključena v zadnjem tednu februarja.

V marcu je družba občini Škofja Loka prodala še preostali delež nepremičnine v Škofji Loki ter tako dokončno prodala omenjeno nepremičnino.

Družba je 16.3.2020 zaprla vse svoje maloprodajne enote, v katerih izvaja prodajo blaga. Zaprtje je posledica sprejetja Odloka o začasni prepovedi ponujanja blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, ki ga je Vlada Republike Slovenije izdala dne 15.3.2020. Omenjeni odlok je ostal v veljavi do 18.5.2020 in je pomembno vplival na poslovanje družbe, saj v omenjenem času družba ni smela izvajati svoje trgovinske dejavnosti preko maloprodajnih enot.

V mesecu maju je družba povečala svoj lastniški delež na nepremičnini na Slovenčevi 24 z odkupom deleža enega od obstoječih lastnikov.

Sredi meseca novembra je družba vložila predlog za ustanovitev družbe Grefino, d.o.o.

2.10. Pomembnejši poslovni dogodki po presečnem datumu

Družba je dne 24.10.2020 zaprla vse svoje maloprodajne enote, v katerih izvaja prodajo blaga, z izjemo enote Grefino Ljubljana. Zaprtje je posledica ponovne razglasitve epidemije ter sprejetja Odloka o začasni prepovedi ponujanja blaga in storitev potrošnikom v Republiki Sloveniji, ki ga je Vlada Republike Slovenije izdala dne 23.10.2020.

Enota Grefino Ljubljana je bila zaradi dodatno sprejetega odloka zaprta dne 18.11.2020.

Posledično je družba veliki večini maloprodajnega kadra odredila čakanje na delo doma. Družba bo pri Zavodu Republike Slovenije za zaposlovanje skladno z Zakonom o interventnih ukrepih za zajezitev epidemije Covid-19 in omilitev njenih posledic za državljane in gospodarstvo, uveljavljala priznanje pravice do povračila nadomestil plač.

Ocenjujemo, da bo vpliv posledic Covid-19 pomembno vplival zlasti na trgovinsko dejavnost družbe, pri čemer višine vpliva v času priprave poročila ni mogoče natančno oceniti, saj ni znano, koliko časa bo odlok, ki prepoveduje opravljanje trgovinske dejavnosti, ostal v veljavi. Že ob razglasitvi epidemije v prvem valu je družba sprejela številne ukrepe, katerih namen je bil omilitev posledic na poslovanje družbe. Kljub izvajanju sprejetih ukrepov bo imela epidemija močno negativen vpliv na poslovanje družbe v letu 2020.

V času po presečnem datumu in do datuma objave tega poročila ni prišlo do drugih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na poslovanje družbe.

3. POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

3.1. Povzetek bilance stanja na dan 30.9.2020

(v EUR)	30.9.2020	31.12.2019
Dolgoročna sredstva	7.784.909	7.435.273
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	43.438	46.428
Opredmetena osnovna sredstva	4.820.141	4.941.616
Naložbene nepremičnine	2.160.139	1.722.960
Dolgoročne finančne naložbe	391.140	349.164
Dolgoročne poslovne terjatve	336.225	334.176
Odložene terjatve za davek	33.825	40.928
Kratkoročna sredstva	6.714.602	6.994.387
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	53.372
Zaloge	2.949.282	2.247.227
Kratkoročne finančne naložbe	1.376.813	1.381.404
Kratkoročne poslovne terjatve	722.793	401.479
Denarna sredstva	1.665.714	2.910.906
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	45.404	45.069
SKUPAJ SREDSTVA	14.544.915	14.474.729
Kapital	11.184.383	10.674.513
Vpoklicani kapital	3.977.325	3.977.325
Kapitalske rezerve	3.359.188	3.359.188
Rezerve iz dobička	2.751.424	2.751.424
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	90.853	60.570
Preneseni čisti poslovni izid	526.006	675
Čisti poslovni izid poslovnega leta	479.588	525.332
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	408.004	446.227
Dolgoročne obveznosti	1.017.325	1.390.582
Dolgoročne finančne obveznosti	956.332	1.328.363
Dolgoročne poslovne obveznosti	60.993	62.219
Kratkoročne obveznosti	1.810.740	1.742.296
Kratkoročne finančne obveznosti	526.240	519.112
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.284.500	1.223.183
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	124.462	221.110
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	14.544.915	14.474.729

3.2. Povzetek izkaza celotnega vseobsegajočega donosa za obdobje 1.1. do 30.9.2020

(v EUR)	1.1.- 30.9.2020	1.1.- 30.9.2019
Čisti prihodki od prodaje	6.033.694	9.662.014
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.264.715	521.190
Stroški blaga, materiala in storitev	-3.996.561	-6.615.783
Stroški dela	-1.883.044	-2.209.355
Odpisi vrednosti	-925.685	-939.060
Drugi poslovni odhodki	-18.527	-26.069
Poslovni izid iz poslovanja	474.592	392.938
Finančni prihodki iz finančnih naložb	20.875	15.874
Finančni prihodki od obresti	1.209	2.919
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	349	3.081
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-13.940	-13.832
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-557	-37
Poslovni izid iz financiranja	7.936	8.005
Drugi prihodki	4.357	5.139
Drugi odhodki	-7.298	-14.549
Davek iz dobička	0	0
Odloženi davki	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	479.588	391.533
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	30.282	15.837
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	509.870	407.370

3.3. Pojasnila k povzetkom računovodskih izkazov

Povzetki računovodskih izkazov za obdobje 1.1. do 30.9.2020 so izdelani na podlagi Slovenskih računovodskih standardov (SRS 2019) ter so skladni z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI). Upoštevani sta temeljni računovodski predpostavki; upoštevanja nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Pri pripravi povzetkov računovodskih izkazov so bila upoštevana enaka načela pripoznavanja in vrednotenja kot pri pripravi letnega računovodskega poročila.

Povzetki računovodskih izkazov za obdobje 1.1. do 30.9.2020 niso revidirani in jih je potrebno brati skupaj z zadnjim objavljenim revidiranim letnim poročilom.

Postavke v povzetkih računovodskih izkazov so prikazane v evrih, ki so funkcijska in predstavitevna valuta družbe.

Računovodske usmeritve, ki so bile uporabljene pri pripravi povzetkov računovodskih izkazov na dan 30.9.2020, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo na dan 31.12.2019.

V obdobju 1.1. do 30.9.2020 ni prišlo do sprememb pri pripravi računovodskih ocen. Ključne poslovodske presoje in ocene se nanašajo na določanje dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in pravice do uporabe najetih sredstev, oceno čiste iztržljive vrednosti zalog, presojo oslabiljenosti sredstev ter oceno obveznosti iz naslova bodočih izplačil odpravnin in jubilejnih nagrad.

Zaradi pandemije Covid-19, ki je povzročila pomemben vpliv na ekonomske in finančne trge, smo dodatno preverjali ustreznost računovodskih usmeritev, ocen in predpostavk, ki jih uporabljamo pri pripravi računovodskih izkazov. Na osnovi dodatne preveritve ugotavljamo, da spremembe usmeritev, ocen in predpostavk niso potrebne in da je tveganje nedelujočega podjetja nizko.

3.3.1. Pojasnila k postavkam povzetka bilance stanja

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi, ki na dan 30.9.2020 znašajo 4.820.141 EUR (31.12.2019: 4.941.616 EUR), družba izkazuje zemljišča, zgradbe in opremo, namenjeno opravljanju poslovne dejavnosti ter pravice do uporabe najetih nepremičnin. Znesek opredmetenih osnovnih sredstev se je v primerjavi s preteklim bilančnim datumom zmanjšal za 121.475 EUR. Obračunana amortizacije v tem obdobju znaša 841.290 EUR. Razliko predstavljajo nove investicije v skupni višini 719.815 EUR, ki se v pretežni meri nanašajo na prenovo pritličja Veleblagovnice Ljubljana.

Med naložbenimi nepremičninami, ki na dan 30.9.2020 znašajo 2.160.139 EUR (31.12.2019: 1.722.960 EUR), družba izkazuje poslovne prostore, namenjene oddajanju v najem. Višina naložbenih nepremičnin se je v primerjavi z preteklim bilančnim datumom bistveno povečala zaradi nakupa novega poslovnega prostora.

Med dolgoročnimi finančnimi naložbami, ki na dan 30.9.2020 znašajo 391.140 EUR (31.12.2019: 349.164 EUR), družba izkazuje naložbe v delnice, ki so razvrščene v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in posledično vrednotene po pošteni vrednosti prek kapitala. Transakcij z vrednostnimi papirji v obdobju 1.1. do 30.9.2020 ni bilo, sprememba vrednosti delnic je le posledica spremembe tržnih cen vrednostnih papirjev. -

Dolgoročne poslovne terjatve družbe na dan 30.9.2020 znašajo 336.225 EUR (31.12.2019: 334.176 EUR). Nanašajo se v pretežni meri na dolgoročno prejete varščine za najem poslovnih prostorov.

Med zalogami, ki na dan 30.9.2020 znašajo 2.949.282 EUR (31.12.2019: 2.247.227 EUR), družba izkazuje zaloge trgovskega blaga. Vrednost zalog na 30.9.2020 je za 31,2% višja kot na 31.12.2019, ko je znašala 2.247.227 EUR. Na zvišanje zalog je v veliki meri vplivalo zaprtje oziroma ne poslovanje maloprodajnih enot v spomladanskih mesecih. Ker višina zalog med letom močno niha, je ustrežnejša primerjava višine zalog s stanjem na 30.9.2019. Vrednost zalog na 30.9.2020 je za 17,3% višja od vrednosti zalog na 30.9.2019.

Kratkoročne finančne naložbe družbe na dan 30.9.2020 znašajo 1.376.813 EUR (31.12.2019: 1.381.404 EUR) in se nanašajo na naložbe v vzajemne sklade. Naložbe v vzajemne sklade se v skladu s SRS 2019 razvrščajo v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in se vrednotijo po pošteni vrednosti prek kapitala.

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami, ki na dan 30.9.2020 znašajo 722.793 EUR (31.12.2019: 401.479 EUR), pretežni del predstavljajo terjatve do kupcev, ki na dan 30.9.2020 znašajo 300.538 EUR (31.12.2019: 278.517 EUR). Terjatve iz naslova danih predujmov dobaviteljem na 30.9.2020 znašajo 306.887 EUR (31.12.2019: 65.430 EUR), terjatve do države pa 109.788 EUR (31.12.2019: 48.081 EUR). Povečanje terjatev v primerjavi s koncem preteklega leta je predvsem posledica sezonskega vpliva na poslovanje.

Kapital družbe na 30.9.2020 znaša 11.184.383 EUR (31.12.2019: 10.674.513 EUR). Na njegovo višino sta v prvih devetih mesecih leta 2020 vplivala pripis tekočega dobička v višini 479.588 EUR in povečanje rezerve, nastale zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti v višini 30.282 EUR. V skladu s sklepom 29. redne skupščine družbe z dne 19.6.2020, izplačil dividend ni bilo.

Med rezervacijami in dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitevami, ki na dan 30.9.2020 znašajo 408.004 EUR (31.12.2019: 446.227 EUR), družba izkazuje za 274.942 EUR rezervacij za zaposlenca (31.12.2019: 274.942 EUR), za 32.802 EUR dolgoročno razmejenih prihodkov iz naslova brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev (31.12.2019: 63.690 EUR), za 45.818 EUR dolgoročno razmejenih prihodkov od subvencij (31.12.2019: 53.161 EUR) in za 54.434 EUR drugih dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev (31.12.2019: 54.434 EUR).

Finančne obveznosti, ki na 30.9.2020 znašajo 1.482.572 EUR (31.12.2019: 1.847.476 EUR), se nanašajo predvsem na finančne obveznosti iz najemov. Te na 30.9.2020 znašajo 1.479.348 EUR (31.12.2019: 1.844.252 EUR) in predstavljajo obveznosti za bodoče najemnine, ki izhajajo iz že sklenjenih najemnih pogodb za najete prostore, v katerih opravljamo lastno trgovinsko dejavnost.

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi, ki na dan 30.9.2020 znašajo 1.284.500 EUR (31.12.2019: 1.223.184 EUR), največji delež predstavljajo obveznosti do dobaviteljev, ki na 30.9.2020 znašajo 734.658 EUR (31.12.2019: 447.372 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve se nanašajo na vnaprej vračunanane stroške in kratkoročno odložene prihodke iz naslova brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev in subvencij.

3.3.2. Pojasnila k postavkam povzetka celotnega izkaza vseobsegajočega donosa

Čisti prihodki od prodaje so v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašali 6.033.694 EUR (1.1. do 30.9.2019: 9.662.014 EUR).

Med čistimi prihodki od prodaje največji znesek predstavljajo prihodki od prodaje trgovskega blaga, ki v tem obdobju znašajo 4.860.617 EUR (1.1. do 30.9.2019: 8.397.235 EUR). Upad prihodkov od prodaje trgovskega blaga v primerjavi s primerljivim obdobjem preteklega leta je povezan z neposlovanjem maloprodajnih enot v času krize Covid-19.

Prihodki od najemnin v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašajo 1.173.076 EUR (1.1. do 30.9.2019: 1.264.779 EUR).

Drugi poslovni prihodki v prvih devetih mesecih leta 2020 znašajo 1.264.715 EUR (1.1. do 30.9.2019: 521.190 EUR). Med drugimi poslovnimi prihodki družba v pretežni meri izkazuje dobičke pri prodaji deleža poslovnih prostorov v Škofji Loki v višini 932.743 EUR (1.1. – 30.9.2019: 371.787 EUR) in subvencije države iz naslova povračil stroškov dela v času epidemije Covid-19 višini 190.024 EUR (1.1. – 30.9.2019: 0 EUR). Ostali drugi poslovni prihodki izvirajo iz prispevkov dobaviteljev, prejetih subvencij in brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev.

Stroški blaga, materiala in storitev v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašajo 3.996.561 EUR (1.1. do 30.9.2019: 6.615.783 EUR). Največji del postavke odpade na nabavno vrednost prodanega blaga in sicer je ta v prvih devetih mesecih leta 2020 znašala 2.888.813 EUR (1.1. do 30.9.2019: 5.104.594 EUR). Večja postavka stroškov so še stroški energije (1.1. do 30.9.2020: 196.790 EUR; 1.1. do 30.9.2019: 280.149 EUR).

Stroški dela so v obdobju 1.1. do 30.9.2020 znašali 1.883.044 EUR (1.1. do 30.9.2019: 2.209.355 EUR).

Odpisi vrednosti, ki v prvih devetih mesecih leta 2020 znašajo 925.685 EUR (1.1. do 30.9.2019: 939.060 EUR), se v pretežni meri nanašajo na amortizacijo neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin in pravic do uporabe najetih nepremičnin.

3.4. Pomembnejši poslovni dogodki po presečnem datumu

V času po presečnem datumu in do datuma objave tega poročila ni prišlo do dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze družbe po stanju na dan 30.9.2020 oz. za obdobje 1.1. do 30.9.2020.

4. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE



IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

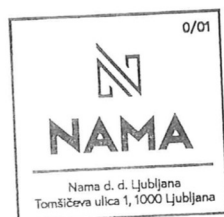
Uprava družbe je odgovorna za pripravo Nerevidiranega poročila o poslovanju družbe Nama d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.9.2020, ki po njenem najboljšem mnenju vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe in njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

Uprava družbe potrjuje, da so bile pri izdelavi poročila dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da vključeni povzetki računovodskih izkazov predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za to obdobje.

Uprava družbe je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev in za preprečevanje in odkrivanje zlorab in drugih nepravilnosti ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava družbe sprejema in potrjuje Nerevidirano poročilo o poslovanju družbe Nama d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.9.2020.

Ljubljana, 18.11.2020



Predsednica uprave
Simona Kozjek

Članica uprave
Mateja Erman