

Nerevidirano poročilo o poslovanju družbe NAMA d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.6.2019

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 30.6.2019.

Nerevidirano poročilo o poslovanju družbe NAMA d.d. Ljubljana za obdobje 1.1. do 30.6.2019 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 28.8.2019.

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 30.6.2019 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 šest članski nadzorni svet, ki ga sestavljajo štiri člani – predstavniki delničarjev in dva člana – predstavnika zaposlenih.

Na dan 30.6.2019 je nadzorni svet deloval v sestavi: predsednik Miha Grilec, namestnica predsednika Meta Berk Skok, člana Zoran Bošković in Uroš Cvetko ter predstavnici zaposlenih Andreja Kokalj in Aljana Dermastja.

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 30.6.2019

Družba je v obdobju od 1.1. do 30.6.2019 ustvarila za 391.334 EUR dobička pred davki (1.1. – 30.6.2018: 136.026 EUR), pri čemer ta rezultat vključuje tudi dobiček pri prodaji dela nepremičnine v Škofji Loki v višini 371.787 EUR (1.1. – 30.6.2018: 278.863 EUR). Brez tega učinka bi poslovni izid v prvi polovici leta 2019 znašal 19.547 EUR (1.1. – 30.6.2018: -142.837 EUR).

Čisti prihodki od prodaje so v obdobju 1.1. do 30.6.2019 znašali 6.632.771 EUR in so bili za 11,41% nižji kot v primerljivem obdobju lani, ko so znašali 7.486.881 EUR. Znižanje prihodkov od prodaje trgovskega blaga v primerjavi s prvo polovico preteklega leta je posledica zmanjševanja prodajnih površin trgovinske dejavnosti v drugi polovici leta 2018 in v prvi polovici leta 2019.

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 predstavljajo meseci od septembra do decembra.

Stroški blaga, materiala in storitev so v obdobju 1.1. do 30.6.2019 znašali 4.527.332 EUR in so bili za 16,09% nižji kot v primerljivem obdobju lani, ko so znašali 5.395.526 EUR. Stroški dela so v obdobju 1.1. do 30.6.2019 znašali 1.546.282 EUR in so bili za 12,68% nižji kot v primerljivem obdobju lani, ko so znašali 1.770.837 EUR.

2.2. Finančni položaj družbe NAMA d.d. Ljubljana na 30.6.2019

Bilančna vsota družbe na dan 30.6.2019 znaša 14.662.725 EUR in je za 17,70% višja od bilančne vsote, izkazane na dan 31.12.2018.

Največji del sredstev družbe se nanaša na opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine, ki skupaj predstavljajo 48% bilančne vsote (31.12.2018: 39%). Povečanje v prvi polovici leta 2019 glede na 31.12.2018 je predvsem posledica na novo pripoznanih sredstev zaradi spremembe računovodskih standardov na področju najemov.

28% sredstev družbe predstavljajo finančne naložbe in denarna sredstva, ki na 30.6.2019 znašajo 4.125.524 EUR (31.12.2018: 3.937.265 EUR).

Vrednost zalog trgovskega blaga na 30.6.2019 znaša 2.261.286 EUR in je za 14,3% nižja kot na 31.12.2018, ko je znašala 2.639.312 EUR. Znižanje je v veliki meri posledica manjšega obsega poslovanja trgovinske dejavnosti družbe, delno pa tudi posledica cikličnosti poslovanja. V enakem obdobju preteklega leta je vrednost zalog trgovskega blaga znašala 2.802.451 EUR.

Ostala sredstva družbe se nanašajo predvsem na poslovne terjatve, ki na dan 30.6.2019 znašajo 921.000 EUR (31.12.2018: 706.964 EUR). Povečanje v letu 2019 je predvsem posledica višjih danih predujmov dobaviteljem za kupljeno blago.

71% 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. Dolgoročne obveznosti iz tega naslova na 30.6.2019 znašajo 1.579.610 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti na 30.6.2019 znašajo 1.702.927 EUR in so v primerjavi z 31.12.2018, ko so znašale 1.357.352 EUR, višje. Razlika je deloma posledica pripoznanja obveznosti iz najemov zaradi spremembe računovodskih standardov, deloma pa posledica cikličnosti poslovanja.

2.3. Ključni finančni kazalniki

EBITDA v obdobju 1.1. – 30.6.2019 znaša 990.961 EUR in je v primerjavi z enakim obdobjem lani višja za 42%.

Družba za financiranje svojega poslovanja ne najema kreditov. Višja prikazana zadolženost je posledica spremembe računovodskega standarda, ki ureja najeme.

	30.6.2019	31.12.2018
Stopnja lastniškosti financiranja	0,71	0,82
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,87	0,87
Stopnja osnovnosti investiranja	0,38	0,28
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,52	0,44
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1,86	2,94
Koeficient kapitalske pokritosti dolgoročnih sredstev	1,34	1,79
Koeficient kapitalske pokritosti dolgoročnih sredstev in zalog	1,04	1,22
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	1,43	1,66
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	1,79	1,97
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	3,96	4,98
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,06	1,01

2.4. Informacije o delnici in delničarjih

Osnovni podatki o delnici družbe Nama d.d. na dan 30.6.2019

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 30.6.2019 se lastniška struktura ni spremenila in je na dan 30.6.2019 naslednja:

Lastniška struktura na dan	30.6.2019	31.12.2018
Zavarovalnica Triglav, d.d.	39,07%	39,07%
Adriatic Slovenica d.d., Sklad neživiljenjskih zavarovanj	33,19%	33,19%
Adriatic Slovenica 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%

Tečaj delnice družbe NAMA d.d. Ljubljana z oznako NALN je na zadnji trgovanjski dan v juniju 2019 znašal 23,4 EUR, tržna kapitalizacija pa 22,3 mio EUR. Tečaj delnice se je glede na 31.12.2018 zvišal za 37,6%.

Knjigovodska vrednost delnice izračunana kot razmerje med celotnim kapitalom družbe in številom vseh delnic na dan 30.6.2019 znaša 10,98 EUR (31.12.2018: 10,66 EUR).

Čisti dobiček na delnico je v obdobju 1.1. do 30.6.2019 znašal 0,41 EUR, v primerljivem obdobju lani pa 0,29 EUR.

2.5. Ključne strateške usmeritve družbe

Skladno z novo 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 sklenila nove najemne pogodbe za oddajo dela nepremičnin v lasti družbe, ki jih je doslej uporabljala za opravljanje lastne trgovske dejavnosti. Na ta način bo družba povečala prihodke iz naslova najemnin in izboljšala dobičkonosnost poslovanja 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

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 ne bo sposobna blaga 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.

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 šestih mesecih leta 2019 družba ne pričakuje 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 Adriatic Slovenica d.d. Obseg poslov je z vidika celote računovodskih izkazov nepomemben. V obdobju 1.1. do 30.6.2019 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 30.6.2019

S koncem januarja 2019 je družba prenehala z opravljanjem trgovinske dejavnosti v četrtem nadstropju Veleblagovnice Ljubljana. S 4.3.2019 je v istih prostorih odprla vrata Coincasa s ponudbo gospodinjskega programa.

Z 11.3.2019 je bil v Kranju odprt nov sladoleдни lokal Grefino, ki ponuja predvsem sladoleđ, poleg tega pa tudi vafle, palačinke in ostali sladki program. Lokal se nahaja v strogem centru mesta Kranj.

Konec aprila je družba z občino Škofja Loka podpisala dogovor glede spremembe datuma plačila kupnine za odkup preostanka nepremičnine v Škofji Loki. V začetku maja je družba z občino Škofja Loka podpisala pogodbo za prodajo 20% deleža, preostali delež pa bo občina Škofja Loka kupila od družbe do konca marca 2020.

Konec aprila 2019 je družba prenehala z opravljanjem trgovinske dejavnosti v trgovini G-Star v ljubljanskem Cityparku. Prodajni program te blagovne znamke je bil prenesen v Veleblagovnico Ljubljana.

Na 28. redni skupščini družbe, ki je potekala 20.5.2019 na sedežu družbe, so delničarji sprejeli sklep o delitvi bilančnega dobička v višini 104.909,97 EUR med delničarje v obliki dividend. Preostanek bilančnega dobička v višini 1.780,50 EUR je po sklepu skupščine ostal nerazporejen. Upravi in nadzornemu svetu je skupščina podelila razrešnici. Za revizorja družbe je bila za obdobje 2019 – 2021 imenovana revizijska družba BDO Revizija d.o.o..

2.10. Pomembnejši poslovni dogodki po presečnem datumu

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

3. POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

3.1. Povzetek bilance stanja na dan 30.6.2019

(v EUR)	30.6.2019	31.12.2018
Dolgoročna sredstva	7.829.497	5.666.860
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	96.348	107.363
Opredmetena osnovna sredstva	5.623.477	3.455.060
Naložbene nepremičnine	1.429.999	1.452.684
Dolgoročne finančne naložbe	304.056	287.999
Dolgoročne poslovne terjatve	305.954	289.855
Odložene terjatve za davek	69.663	73.899
Kratkoročna sredstva	6.748.286	6.776.386
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	50.486	70.699
Zaloge	2.261.286	2.639.312
Kratkoročne finančne naložbe	1.383.133	1.384.688
Kratkoročne poslovne terjatve	615.047	417.109
Denarna sredstva	2.438.334	2.264.578
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	84.942	14.104
SKUPAJ SREDSTVA	14.662.725	12.457.350
Kapital	10.470.016	10.165.533
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	-11.035	-29.095
Preneseni čisti poslovni izid	1.781	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	391.334	106.691
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	583.039	616.335
Dolgoročne obveznosti	1.660.053	80.444
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.660.053	80.444
Kratkoročne obveznosti	1.706.150	1.360.576
Kratkoročne finančne obveznosti	3.224	3.224
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.702.927	1.357.352
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	243.467	234.462
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	14.662.725	12.457.350

3.2. Povzetek izkaza celotnega vseobsegajočega donosa za obdobje 1.1. do 30.6.2019

(v EUR)	1.1.- 30.6.2019	1.1.- 30.6.2018
Čisti prihodki od prodaje	6.632.771	7.486.881
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	454.668	423.605
Stroški blaga, materiala in storitev	-4.527.332	-5.395.526
Stroški dela	-1.546.282	-1.770.837
Odpisi vrednosti	-600.702	-562.592
Drugi poslovni odhodki	-18.945	-48.415
Poslovni izid iz poslovanja	394.178	133.116
Finančni prihodki iz deležev	398	399
Finančni prihodki iz danih posojil	2.081	2.172
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.578	711
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-8.744	-218
Poslovni izid iz financiranja	-4.687	3.064
Drugi prihodki	4.442	0
Drugi odhodki	-2.600	-154
Davek iz dobička	0	0
Odloženi davki	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	391.334	136.026
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	18.060	76
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	409.393	136.102

3.3. Pojasnila k povzetkom računovodskih izkazov

Povzetki računovodskih izkazov za obdobje 1.1. do 30.6.2019 so izdelani na podlagi Slovenskih računovodskih standardov (SRS 2016) 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 bile upoštevana enaka načela pripoznavanja in vrednotenja kot pri pripravi letnega računovodskega poročila.

Povzetki računovodskih izkazov za obdobje 1.1. do 30.6.2019 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 30.6.2019, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo na dan 31.12.2018, razen za spremembo zaradi uveljavitve sprememb Slovenskih računovodskih standardov v zvezi z najemi.

V obdobju 1.1. do 30.6.2019 ni prišlo do sprememb pri pripravi računovodskih ocen. Ključne poslovodske presoje in ocene se nanašajo na določanje dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin, presojo oslabiljenosti sredstev ter oceno obveznosti iz naslova bodočih izplačil odpravnin in jubilejnih nagrad.

3.3.1. Pojasnila k postavkam povzetka bilance stanja

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi, ki na dan 30.6.2019 znašajo 5.623.477 EUR (31.12.2018: 3.455.060 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 povečal za 2.168.417 EUR, pri čemer učinek novega pripoznanja pravic do uporabe najetih sredstev znaša 2.333.650 EUR. Obračunana amortizacije v tem obdobju znaša 556.974 EUR. Razliko predstavljajo nove nabave v tem obdobju.

Med naložbenimi nepremičninami, ki na dan 30.6.2019 znašajo 1.429.999 EUR (31.12.2018: 1.452.684 EUR), družba izkazuje poslovne prostore, namenjene oddajanju v najem. Pomembnih transakcij z naložbenimi nepremičninami v obdobju 1.1. do 30.6.2019 ni bilo, zmanjšanje stanja glede na pretekli bilančni datum pa je posledica obračunane amortizacije.

Med dolgoročnimi finančnimi naložbami, ki na dan 30.6.2019 znašajo 304.056 EUR (31.12.2018: 287.999 EUR), družba izkazuje predvsem 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 30.6.2019 ni bilo, sprememba vrednosti delnic je le posledica gibanja tržnih cen vrednostnih papirjev.

Dolgoročne poslovne terjatve družbe na dan 30.6.2019 znašajo 305.954 EUR (31.12.2018: 289.855 EUR). Nanašajo se v pretežni meri na dolgoročno prejete varščine za najem poslovnih prostorov. Njihova višina se v primerjavi s preteklim bilančnim datumom ni bistveno spremenila.

Med zalogami, ki na dan 30.6.2019 znašajo 2.261.286 EUR (31.12.2018: 2.639.312 EUR), družba izkazuje zaloge trgovskega blaga. Vrednost zalog je zaradi manjšega obsega poslovanja trgovinske dejavnosti ter zaradi cikličnosti poslovanja za 14,3% nižja kot ob preteklem presečnem datumu. Delež nekurantnih zalog se v obdobju 1.1. do 30.6.2019 glede na pretekli presečni datum ni pomembno spremenil.

Kratkoročne finančne naložbe družbe na dan 30.6.2019 znašajo 1.383.133 EUR (31.12.2018: 1.384.688 EUR) in se nanašajo na naložbe v vzajemne sklade. Naložbe v vzajemne sklade se v skladu s SRS 2016 razvrščajo v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in se vrednotijo po pošteni vrednosti prek kapitala.

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami, ki na dan 30.6.2019 znašajo 615.047 EUR (31.12.2018: 417.109 EUR), velik delež predstavljajo terjatve do kupcev, ki na dan 30.6.2019 znašajo 272.332 EUR (31.12.2018: 250.727 EUR). Struktura terjatev do kupcev po zapadlosti v plačilo se v obdobju 1.1. do 30.6.2019 ni pomembno spremenila. Glede na pretekli bilančni datum so se bistveno povečali dani predujmi dobaviteljem za blago, ki na 30.6.2019 znašajo 187.994 EUR (31.12.2018: 85.656 EUR).

Kapital družbe na 30.6.2019 znaša 10.470.016 EUR (31.12.2018: 10.165.533 EUR). Na njegovo višino sta v polletnem obdobju vplivala predvsem pripis tekočega dobička v višini 391.334 EUR in izplačilo dividend v višini 104.910 EUR, v manjši meri pa tudi sprememba rezerve, nastale zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti.

Med rezervacijami in dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami, ki na dan 30.6.2019 znašajo 583.039 EUR (31.12.2018: 616.335 EUR), družba izkazuje za 400.492 EUR rezervacij za zaposlene (31.12.2018: 400.492 EUR), za 124.490 EUR dolgoročno razmejenih prihodkov iz naslova brezplačno pridobljenih osnovnih sredstev (31.12.2018: 153.067 EUR) in za 58.056 EUR drugih dolgoročno razmejenih prihodkov (31.12.2018: 62.776 EUR). Ti se v pretežni meri nanašajo na prejete subvencije za vlaganja v energetske varčne objekte.

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi, ki na dan 30.6.2019 znašajo 1.702.927 EUR (31.12.2018: 1.357.352 EUR), največji delež predstavljajo obveznosti do dobaviteljev, ki na 30.6.2019 znašajo 489.656 EUR (31.12.2018: 606.450 EUR) ter kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz najemnih razmerij v višini 510.352 EUR (31.12.2018: 0 EUR). Zmanjšanje v stanju obveznosti do dobaviteljev je posledica cikličnosti poslovanja. Obveznosti iz naslova stroškov dela na 30.6.2019 znašajo 249.704 EUR (31.12.2018: 310.629 EUR), obveznosti za DDV pa 176.758 EUR (31.12.2018: 217.142 EUR).

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve se nanašajo na vnaprej vračunane 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 30.6.2019 znašali 6.632.771 EUR (1.1. do 30.6.2018: 7.486.881 EUR). Med čistimi prihodki od prodaje največji znesek predstavljajo prihodki od prodaje trgovskega blaga, ki v tem obdobju znašajo 5.807.397 EUR (1.1. do 30.6.2018: 6.616.529 EUR). Prihodki od najemnin v obdobju 1.1. do 30.6.2019 znašajo 825.374 EUR (1.1. do 30.6.2018: 660.853 EUR).

Drugi poslovni prihodki v polletnem obdobju leta 2019 znašajo 454.668 EUR (1.1. do 30.6.2018: 423.605 EUR). Med drugimi poslovnimi prihodki družba izkazuje dobičke pri prodaji deleža poslovnih prostorov v Škofji Loki v višini 371.787 EUR (1.1. – 30.6.2018: 278.863 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 30.6.2019 znašajo 4.527.332 EUR (1.1. do 30.6.2018: 5.395.526 EUR). Največji del postavke odpade na nabavno vrednost prodanega blaga in sicer je ta v polletnem obdobju leta 2019 znašala 3.516.857 EUR (1.1. do 30.6.2018: 4.147.318 EUR). Večja postavka stroškov so še stroški materiala in energije (1.1. do 30.6.2019: 283.409 EUR; 1.1. do 30.6.2018: 301.876 EUR).

Stroški dela so v obdobju 1.1. do 30.6.2019 znašali 1.546.282 EUR (1.1. do 30.6.2018: 1.770.837 EUR).

Odpisi vrednosti, ki v prvi polovici leta 2019 znašajo 600.702 EUR (1.1. do 30.6.2018: 562.592 EUR), se skoraj v celoti 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 30.6.2019 oz. za obdobje 1.1. do 30.6.2019.

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 30.6.2019, 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 30.6.2019.

Ljubljana, 21.8.2019



Predsednica uprave
Simona Kozjek

Članica uprave
Mateja Erman