

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA o poslovanju družbe Modra linija holding, d.d. KOPER od 1.1.2016 do dneva objave poročila

1. UVODNA POJASNILA

- Družba pripravlja Vmesno poročilo poslovodstva na podlagi 114. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur.list, št. 67/07 s spremembami).
- Poročilo je pripravljeno za obdobje od 1.1.2016 do 9.5.2016 (dan objave poročila).
- Družba v skladu z veljavno zakonodajo o vseh pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s poslovanjem družbe, obvešča Agencijo za trg vrednostnih papirjev, Ljubljansko borzo in javnost (v SEO-netu Ljubljanske borze d.d. ter na svoji spletni stran www.ml-holding.si).

2. OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE MODRA LINIJA HOLDING, D.D., KOPER.

- Ime družbe: Modra linija holding, finančna družba, d.d.
- Skrajšano ime družbe: Modra linija holding d.d.
- Matična številka: 1465821
- Davčna številka: 89871138
- Številka vpisa v sodni register: 10636600
- Datum vpisa v sodni register: 25.10.2002
- Glavna dejavnost: dejavnost holdingov
- Število kosovnih delnic družbe: 2.925.409
- Spletna stran: www.ml-holding.si

3. SKUPINA MODRA LINIJA HOLDING

Skupino Modra linija holding sestavljajo na dan 09.05.2016 naslednje družbe:

- Modra linija holding, finančna družba, d.d., Pristaniška 12, Koper, kot matična družba in večinska lastnica odvisnih družb.
- odvisne družbe
 - Primorski skladi, d.d., Koper Pristaniška ulica 12, Koper, v 100,00% lasti holdinga.
 - TRGO ABC, prodajno servisni center, d.o.o., Istrska c. 12, Koper, v 100,00% lasti;
 - Avtofin strokovne storitve, svetovanje in trgovina, d.o.o., V. Vodopivca 2, Nova Gorica, v 100,00% lasti;
 - Primorski finančni center Interfin, finančna družba d.o.o., Pristaniška ulica 12, Koper, v 100,00% lasti holdinga.
- ter pridružena družba Mitol, tovarna lepil, d.d. Sežana z 24% deležom.

4. LASTNIŠKA STRUKTURA

Lastninska struktura se od 01.01.2016 ni bistveno spreminjala. Večinski lastnik FP, d.o.o. Koper je v tem času še nekoliko povečal svoj delež v kapitalu družbe in sicer na 2.655.888 delnic, kar je 90,79%. Število delničarjev se je nekoliko zmanjšalo, tako da ima družba na dan objave poročila 8.628 lastnikov.

5. TEČAJ DELNICE

Delnica družbe kotira pod oznako MLHR na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tečaj delnice MLHR se je v omenjenem obdobju gibal okrog 6,00 EUR za delnico, kolikor znaša tudi trenutna cena. Promet je bil zelo skromen in je v času od 1.1.2016 pa do dne objave poročila lastnika zamenjalo 4.014 delnic ali 0,014% vseh delnic, kar pa je ob pretežnem delničarju tudi razumljivo.

6. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI VOBRAVNAVANEM OBDOBJU IN NJIHOV VPLIV NA FINANČNI POLOŽAJ DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

V času, ki je predmet poročanja, se je uprava ukvarjala s tekočimi posli, ki so povezani z aktivnim upravljanjem družb v portfelju, z nepremičninami, s tržnimi naložbami ter upravljanju z viri. Upravljanje družb v portfelju: upravljanje je potekalo pretežno v okviru standardnega delovanja.

- Manjša družba iz portfelja in sicer Avtoprim, d.o.o. je zaključila v 1.2016 svojo poslovno pot s stečajem. Za primer negativnega scenarija so bili popravki naložbe opravljeni že 1.2015. Družba v obdobju poročila ni spreminjala svojih deležev v omenjenih družbah. Družba iz tega dela svojega portfelja v ogledanem času ni beležila prihodkov, ki imajo v tem segmentu obliko dividend ali kapitalskih dobičkov. Kar se tiče kvalitete poslovanja, je zabeleženo izboljšanje poslovanja v družbi Trgoabc d.o.o., kar je zelo zadovoljiv podatek.
- Poslovanje z nepremičninami je potekalo v skladu z načrtano dinamiko. Družba je v času od 1.1.2016 pa do dne objave tega poročila odtujila eno, manjšo nepremičnino. Na področju najemov je relativno visoka dinamika, ki se kaže v tendenci nižanja cen, kakor tudi povečanju menjav najemnikov. Navkljub vsemu je družba uspela povečati obseg najetih prostorov in tudi rahlo povečati prihodke iz tega naslova. Problem nerednega plačevanja najemnikov je sestavni del te panoge. Družba aktivno pristopa k izterjavi in nima bistvenih problematičnih terjatve iz tega naslova, kakor tudi nima visoko nereguliranega salda.
- Segment tržnih naložb je bil v ogledanem obdobju predmet dokaj visokih turbulenc, kar se je poznalo v velikih nihanjih vrednosti tega premoženja. Družba je manjši del svojih tržnih naložb dezinvestirala in sicer skladno z dinamiko potreb po likvidnih sredstvih. Iz tega naslova je beležila kapitalske dobičke.
- Financiranja družbe je delno podprto s tujimi viri, vendar je delež finančnih obveznosti v virih le še 28,5% in je za 10% nižji kot leto poprej. Družba načrtuje upočasnjeno kapitalsko nižanje zadolžitvev. Aktivni smo tudi na segmentu zniževanja obrestnih mer in dosegli pomembo dodatno znižanje obrestnih mer. To je zelo pomembno za poslovanje družbe, saj so obresti še vedno največji posamični strošek v družbi in njih gibanje pomembno

opredeljuje poslovni izid, vendar bo letni strošek le-teh tako zaradi znižanja obrestnih mer, kot tudi zaradi znižanja zadolžitve prepolovljen.

- Družba je v l.2016 opravila tudi nekaj aktivnosti na področju kratkoročnega financiranja v obliki odkupa terjatev, nekaj pa tudi dolgoročnega financiranja v obliki kredita družbi v skupini. Obseg tega poslovanja ne presega 3% bilančne vsote družbe.
- V okviru poslovanja z viri je zelo pomembna ugotovitev, da je družba likvidna, redno izpolnjuje vse svoje obveznosti iz tekočega poslovanja ter tudi iz dezinvestiranja. Družba je tudi solventna, saj ima na voljo za pokrivanje v bodoče zapadlih obveznosti likvidne vire.
- Doseženi prihodki iz omenjenih rednih dejavnosti so se gibali v okviru načrtovanih vrednosti, po drugi strani pa tudi stroški niso odstopali od načrtanih vrednosti. Zaradi narave poslovanja družbe, ki dosega večje prihodke v II. in predvsem III. kvartalu ter ob realizaciji pomembnejših kapitalskih naložb, trenutni poslovni izid še ne odraža letnega cilja. Družba računa, da bodo ciljni rezultati doseženi ali morda celo preseženi.

7. SPLOŠEN OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA, POSLOVANJA DRUŽBE IN SKUPINE

- Splošen finančni položaj družbe je dober. Pozitivne aktivnosti kažejo tudi v izkazu uspeha, kjer zadnji izkaz uspeha na dan 31.3.2015 kaže, da ima družba 178 tisoč dobička, kar je v primerjavi z lanskimi 98 tisoči izgube bistveno boljše. Poslovni del se bistveno ni spremenil, večje so razlike v finančnem delu, ki se kažejo v indeksu 160 realiziranih kapitalskih dobičkov in indeksu 52 pri odhodkih iz posojil. Izkaz stanja kaže stabilno strukturo. Bilančna vsota se rahlo niža, delež kapitala v strukturi virov skozi čas narašča in znaša okrog 70%.
- Sicer pa na segmentu prihodkov po zadnjih relevantnih podatkih zbranih na dan 31.3.15 beležimo 189 tisoč EUR prihodkov iz prodaje ali 1,433% več kot v enakem obdobju lani ter 375 tisoč EUR realiziranih kapitalskih dobičkov (indeks 160) in 15 tisoč prihodkov iz naslova danih posojil (indeks 250).
- Na stroškovni strani so znašali stroški blaga in storitev 49 tisoč EUR in so primerljivi z l.2015, čeprav se je struktura rahlo spremenila. Plače so znašale 102 tisoč napram ali 5 tisoč več kot leto poprej. Amortizacija ostaja na lanskih 105 tisoč, močno so padli stroški obresti in sicer iz 226 tisoč na 115 tisoč. Kapitalske izgube so se prepolovile iz 37 tisoč na 20 tisoč.. To je seveda posledica znižane zadolžitve ter opaznega padca obrestnih mer.
- Kot je bilo že navedeno so hčerinske družbe v rangju lanskega leta. Podobna ocena pa velja tudi za pridruženo družbo.
- Poslovanje družbe ocenjujemo za uspešno.

8. DOGODKI PO DATUMU OBRAČUNSKEGA OBODBJA

Po obračunskem obdobju ni bilo dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovni rezultat družbe.

V Kopru, 09.5.2016

Uprava družbe