

MP NALOŽBE, DRUŽBA ZA NALOŽBE D.D.

s sedežem v Ljubljani,

poslovni naslov: Ulica Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana

na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana javno objavlja

POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011

Ljubljana, maj 2011

1. UVODNA POJASNILA

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze in Zakona o trgu finančnih instrumentov družba MP Naložbe, družba za naložbe d.d., Ljubljana (v nadaljevanju MP Naložbe d.d.), s sedežem na Ulici Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana, javno objavlja nerevidirano nekonsolidirano poročilo za obdobje januar - marec 2011.

Poročilo ni bilo revidirano.

Računovodski izkazi so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

Poročilo bo družba objavila na SEOnet-u, dne 31.5.2011, vsebina objave bo dostopna tudi na spletni strani <http://www.medvesekpusnik.si> in sicer od 31.5.2011 dalje za obdobje 5 let.

2. SPLOŠNE INFORMACIJE

Naziv družbe: MP Naložbe, družba za naložbe d.d., Ljubljana

Skrajšan naziv: MP Naložbe d.d.

Sedež: Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana

Organizacijska oblika: d.d.

Sodišče: Okrožno sodišče v Ljubljani

Status vpisa: Redno

Web: <http://www.medvesekpusnik.si>

Davčna številka: SI52013120

Matična številka: 5698235

Organi družbe

Pri organih družbe v tem obdobju ni bilo sprememb. Upravni odbor od dne 22.3.2010 sestavljajo:

Ivan Pušnik, predsednik upravnega odbora,

Primož Šoln, namestnik predsednika upravnega odbora.

Maja Pušnik, članica upravnega odbora in izvršna direktorica.

Spremembe v reviziji

Upravni odbor skupščini delničarjev še ni predlagal revizorja družbe MP Naložbe d.d. za poslovno leto 2011. Revizijo družbe MP Naložbe d.d. in Skupine Medvešek Pušnik za poslovno leto 2010 je opravila revizijska družba ECUM Revizija d.o.o., Ulica Gradnikove brigade 4, Ljubljana, ki je svoje delo opravila povsem strokovno, zato upravni odbor ne vidi razlogov za spremembo v reviziji.

Dejavnost družbe

Dejavnost družbe se v tem obdobju ni spremenila. Aktivnosti MP Naložbe d.d. ostajajo osredotočene na:

- Storitve denarnega posredništva
- Dejavnost holdingov

- Dejavnost finančnega zakupa
- Drugo kreditiranje
- Dejavnosti finančnih storitev in pomožne dejavnosti za finančne storitve razen zavarovalništva in pokojninskih skladov

Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe je na dan 31.3.2011 znašal 400.000 EUR in je bil razdeljen na 400.000 navadnih imenskih kosovnih delnic z oznako MPLR. Na dan 31.3.2011 je imela družba 1.881 lastnih delnic.

Lastniška struktura

Lastniška struktura na dan 31.3.2011 (največjih 10 delničarjev)

Zap.št.	Delničar	Št. delnic na dan 31.3.2011 (velikost celotne izdaje: 400.000 delnic MPLR)	Delež na dan 31.3.2011 (velikost celotne izdaje: 400.000 delnic MPLR)
1	LABOD Novo mesto d.d.	99898	24,975%
2	PUŠNIK BOGDAN	75165	18,791%
3	IMMOBILIA INVESTMENT CO LIMITED	39995	9,999%
4	GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED	39995	9,999%
5	GREENPEARL INVESTMENTS SA	22487	5,622%
6	PUŠNIK MAJA	15005	3,751%
7	KLEPEC JURE	13446	3,362%
8	HRNČIČ BRDNIK JASNA	10000	2,500%
9	TOWRA S.A.	9995	2,499%
10	GRILANC VALTER	9995	2,499%

Vir: KDD d.d.

Podatki o zaposlenih

Družba je imela na dan 31.3.2011 eno osebo redno zaposleno (poslovno sekretarko), izvršna direktorica pa opravlja svojo funkcijo po pogodbi o poslovedenju.

3. PODATKI O POSLOVANJU

Ključni podatki iz izkaza poslovnega izida družbe MP Naložbe d.d. za prve tri mesece leta 2011 s primerjavami

	v EUR	v EUR
	jan - mar 2011	jan - mar 2010
1. Čisti prihodki od prodaje	2.616	4.268
a) Čisti prihodki od prodaje družbam v skupini	0	0
b) Čisti prihodki od prodaje drugim	2.616	4.268
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)	5.043	1.958
5. Stroški blaga, materiala in storitev	20.819	21.564
a) Stroški porabljenega materiala	597	1.186
b) Stroški storitev družb v skupini	0	2.692
c) Stroški storitev drugih	20.222	17.686
6. Stroški dela	7.002	6.844
a) Stroški plač	5.130	5.107
b) Stroški socialnih in pokojninskih zavarovanj	1.138	1.060
c) Drugi stroški dela	735	677
7. Odpisi vrednosti	4.761	38.240
a) Amortizacija	4.761	36.675
b) Prevr. posl. odh. pri neopr. dolgoroč. sr. in opredm. osn. sr.	0	1.565
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
8. Drugi poslovni odhodki	0	349
Izid iz poslovanja	-24.923	-60.771
9. Finančni prihodki iz deležev	25.986	122.165
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	856	18.356
c) Finančni prihodki iz drugih naložb	25.130	103.809
10. Finančni prihodki iz danih posojil	1.545	10.584
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	3	5.092
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.543	5.492
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.235	112
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	1.235	112
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	9.306	7.524
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	33.925	36.941

a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	110
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	9.482
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	23.054	27.127
d) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	10.871	222
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	5	1.707
a) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	5	1.707
Celotni poslovni izid pred obdavčitvijo	-39.394	25.918
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	0	0
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-39.394	25.918

Družba MP Naložbe je v prvih treh mesecih leta 2011 ustvarila za 2.616 EUR čistih prihodkov iz prodaje, kar je 39% manj kot v enakem obdobju leta 2010. Glede na glavno dejavnost družbe prihodki prodaje sicer ne predstavljajo pomembnega deleža v celotnih prihodkih.

Poslovni izid iz poslovanja v prvih treh mesecih leta 2011 je bil izguba v višini 24.923 EUR, kar pomeni, da se je izguba glede na isto obdobje leta 2010 več kot prepolovila, kar je predvsem posledica bistveno nižje amortizacije, medtem ko se stroški blaga, materiala in storitev ter stroški dela niso bistveno spremenili. Amortizacija se je glede na enako lansko obdobje znižala za 87%, ker je družba v drugem četrtletju 2010 prodala večji del poslovnih prostorov ter del opreme.

V primerjavi s prvimi tremi meseci leta 2010 je družba v obravnavanem obdobju ustvarila precej manj prihodkov iz financiranja, zaradi česar je celotni poslovni izid negativen v višini 39.394 EUR, medtem ko je bil v enakem lanskem obdobju pozitiven.

Ključni podatki iz bilance stanja družbe MP Naložbe d.d. na dan 31.3.2011 s primerjavami

	v EUR	v EUR	v EUR
	31.3.2011	31.12.2010	31.3.2010
Sredstva	10.312.793	9.947.909	4.995.844
A. Dolgoročna sredstva	3.432.526	3.379.499	1.621.392
I. Neopredmetena sredstva	4.669	4.707	59.921
1. Dolgoročne premoženjske pravice	258	295	52.862
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	4.412	4.412	7.059
II. Opredmetena osnovna sredstva	75.933	80.656	683.605
1. Zemljišča in zgradbe	49.622	50.662	581.071
a) Zgradbe	49.622	50.662	581.071
2. Druge naprave in oprema	26.310	29.994	102.534

III. Naložbene nepremičnine	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.019.202	3.016.616	655.201
<i>1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil</i>	3.019.202	3.016.616	655.201
<i>a) Delnice in deleži v družbah v skupini</i>	88.705	88.705	524.599
<i>b) Druge delnice in deleži</i>	2.930.497	2.927.911	130.602
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	5.437
<i>1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih</i>	0	0	5.437
VI. Odložene terjatve za davek	332.723	277.520	217.228
B. Kratkoročna sredstva	6.874.995	6.565.315	3.367.865
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	5.992	6.084	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	6.761.286	6.220.438	2.117.496
<i>1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil</i>	6.668.215	6.126.904	1.405.684
<i>a) Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid</i>	788.172	405.330	116.745
<i>b) Za prodajo razpoložljiva sredstva</i>	5.880.043	5.721.574	1.288.939
<i>2. Kratkoročna posojila</i>	93.071	93.534	711.812
<i>a) Kratkoročna posojila družbam v skupini</i>	0	2.006	409.754
<i>b) Kratkoročna posojila drugim</i>	93.071	91.528	302.058
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	88.843	200.130	178.235
<i>1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini</i>	0	0	2.050
<i>2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	55.711	62.362	56.126
<i>3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	33.131	135.293	120.059
<i>4. Terjatve iz oddelitve</i>	0	2.475	0
V. Kratkoročne terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0
V. Denarna sredstva	18.874	138.663	1.072.134
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.272	3.095	6.587
Zunajbilančna evidenca	0	0	156.489

Obveznosti do virov sredstev	10.312.793	9.947.909	4.995.844
A. Kapital	4.215.609	4.475.811	1.955.190
I. Vpoklicani kapital	400.000	400.000	400.000
<i>1. Osnovni kapital</i>	400.000	400.000	400.000
II. Kapitalske rezerve	217.500	217.500	217.500
III. Rezerve iz dobička	317.834	317.834	318.954

1. Zakonske rezerve	40.000	40.000	40.000
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	66.566	66.566	65.446
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-66.566	-66.566	-65.446
4. Statutarne rezerve	0	0	0
5. Druge rezerve iz dobička	277.834	277.834	278.954
IV. Prevrednotovalni popravki kapitala	2.080.473	2.301.281	-465
1. Presežek iz prevrednotenja	2.080.473	2.301.281	-465
V. Preneseni čisti poslovni izid	1.239.196	994.083	993.283
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-39.394	245.113	25.918
B. Rezervacije	5.520	5.880	27.330
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	0	0	1.670
2. Druge rezervacije	0	0	0
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	5.520	5.880	25.660
C. Dolgoročne obveznosti	1.316.698	1.428.698	1.500.000
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.061.000	1.173.000	1.500.000
1. Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic	1.061.000	1.173.000	1.500.000
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	255.698	255.698	0
Č. Kratkoročne obveznosti	4.774.966	4.033.976	1.503.371
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.445.382	724.153	1.250.746
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0	30.038
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	0	1.003.266
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	12.647	80.257	17.263
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.432.735	643.896	200.179
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.329.584	3.309.823	252.625
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0	0
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	7.448	2.878	11.484
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.322.136	3.306.945	3.348
6. Obveznosti iz oddelitve	0	0	237.793
IV. Kratkoročne obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	0	3.544	9.953
Zunajbilančna evidenca	0	0	156.489

Vrednost sredstev družbe MP Naložbe d.d, se je v prvih treh mesecih leta 2011 nekoliko povečala, na 10.312.793 EUR, predvsem zaradi povečanja kratkoročnih finančnih naložb za 9% na 6.761.286 EUR.

Kapital družbe se je glede na konec leta 2010 znižal za 6% na 4.215.609 EUR, predvsem zaradi znižanja prevrednotovalnih popravkov kapitala in le v manjši meri zaradi tekoče izgube. Delež kapitala v sredstvih se je tako znižal s 45% na 41%.

4. PRIČAKOVANJA IN NAČRTI

V letu 2011 se bo družba ukvarjala z naložbami v vrednostne papirje. Ključna naložba družbe MP Naložbe d.d. je predvsem naložba v delnice družbe Alta Skupina d.d. (približno 17% lastniškega kapitala družbe Alta Skupina d.d.). Nekatere druge naložbe se bodo predvidoma zmanjšale. Poleg tega pa predvidevamo tudi nadaljnje znižanje finančnega dolga s predčasnim odkupom izdanih obveznic. Načrtujemo aktivnosti v zvezi z opravljanjem drugih dejavnosti, za katere je družba registrirana.

5. IZPLAČANE DIVIDENDE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU

V prvem tromesečju leta 2011 družba MP Naložbe d.d. ni izplačala dividend. Predlog upravnega odbora za leto 2011 je, da ostane bilančni dobiček iz leta 2010 nerazporejen, o tem predlogu bodo odločali delničarji na redni skupščini v tem letu.

6. POJASNILA O SEZONSKI KOMPONENTI POSLOVANJA

Za družbo ni značilna sezonska komponenta poslovanja.

7. ČISTI POSLOVNI IZID NA DELNICO

V obdobju od januarja do marca leta 2011 je družba MP Naložbe d.d. ustvarila poslovni izid na delnico družbe z oznako MPLR v višini **-0,10 EUR**.

Čisti poslovni izid na delnico je izračunan tako, da je čisti poslovni izid obračunskega obdobja deljen s številom izdanih navadnih imenskih kosovnih delnic družbe z oznako MPLR.

8. KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE

Knjigovodska vrednost navadne imenske kosovne delnice družbe MP Naložbe d.d. z oznako MPLR je na dan 31.3.2011 znašala **10,54 EUR**.

Knjigovodska vrednost je izračunana tako, da je celotni kapital družbe na dan 31.3.2011 deljen s številom izdanih navadnih imenskih kosovnih delnic družbe z oznako MPLR.

9. POMEMBNI DOGODKI, KI SO SE ZGODILI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

V času med 31.3.2011 in dnem priprave tega poročila po vednosti uprave MP Naložbe d.d. ni prišlo do pomembnejših poslovnih dogodkov, ki ne bi bili razkriti v sprotnih javnih objavah družbe (SEO-net), vse pomembne informacije pa družba MP Naložbe d.d. objavlja tudi na svojih spletnih straneh: www.medvesekpusnik.si, in sicer na podstrani »Sporočila za javnost« → Novinarsko središče → Sporočila za javnost.

Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju (po 31.3.2011) in še niso izkazani v prikazanih podatkih v tem poročilu in ki so bili objavljeni na SEO-netu (prikazani so povzetki objav; celotno besedilo objav je mogoče najti na zgoraj navedenih spletnih naslovih), so:

1. Vplačilo delnic Alta Skupine d.d.

Dne 4.4.2011 je družba objavila obvestilo o vpisu in vplačilu delnic družbe Alta Skupina d.d. s prenosom stvarnega vložka – delnic družb Alta Skladi d.d. in Alta Invest d.d..

2. Izjava o skladnosti s kodeksom

Dne 22.4.2011 je MP Naložbe d.d. objavila Izjavo o skladnosti s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb, ki je tudi sestavni del Letnega poročila družbe MP Naložbe d.d. in Skupine Medvešek Pušnik za poslovno leto 2010.

3. Revidirano letno nekonsolidirano in konsolidirano poročilo za leto 2010

Dne 22.4.2011 je MP Naložbe d.d. javno objavila Revidirano letno poročilo družbe MP NALOŽBE d.d. in Skupine Medvešek Pušnik za leto 2010, ki je bilo sprejeto na redni seji upravnega odbora dne 22.4.2011.

4. Seja upravnega odbora

Dne 22.4.2011 je MP Naložbe d.d. objavila povzetek sklepov 7. redne seje upravnega odbora družbe z dne 22.4.2011.

5. Letni dokument

Dne 12.5.2011 je MP Naložbe d.d. objavila Letni dokument za obdobje 12.5.2010 - 12.5.2011; to je seznam vseh informacij, ki so bile v skladu s predpisi s področja finančnih instrumentov objavljene v zadnjih 12 mesecih (od 12.5.2010 do 12.5.2011) v Republiki Sloveniji in so javnosti dostopne preko sistema elektronskega obveščanja Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana (SEOnet: <http://seonet.ljse.si/>) z navedbo, da so vse javne objave dostopne tudi na spletni strani družbe in da družba v zadnjih 12-ih mesecih ni javno razkrivala informacij v drugih članicah Evropske unije ter v državah, ki niso države članice.

Ljubljana, 31.5.2011

MP NALOŽBE, DRUŽBA ZA NALOŽBE D.D.
Maja Pušnik, izvršna direktorica