

POLLETNO NEREVIDIRANO POROČILO

**družbe Zlata Moneta II d.d.
za obdobje**

januar – junij 2010

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE.....	3
2. VMESNO POSLOVNO POROČILO UPRAVE ZA OBDOBJE OD 01.01. DO 30.06.10.....	5
2.1. Poslovni rezultati.....	5
2.2. Izpostavljenost tveganjem	6
2.3. Pomembni poslovni dogodki, ki so nastopili po 30.06.10	8
3. RAČUNOVODSKO POROČILO.....	10
3.1. Bilanca stanja na dan 30.06.2010 in 31.12.2009.....	10
3.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.01.2010 do 30.06.2010.....	11
3.3. Izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01. do 30.06.2010.....	12
3.4. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01. do 30.06.2010.....	13
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....	14
4. RAČUNOVODSKE USMERITVE	15
5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	15
5.1. Bilanca stanja	15
5.2. Izkaz poslovnega izida	16

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE

Firma:	ZLATA MONETA II finančna družba d.d.
Skrajšana firma:	ZLATA MONETA II d.d.
Sedež:	Maribor
Poslovni naslov:	Trg Leona Štuklja 12, 2000 Maribor
Osnovni kapital:	34.166.373,15 EUR
Številka registrskega vložka:	11054100, Okrožno sodišče v Mariboru
Davčna številka:	99600544
Matična številka:	1323903
TRR:	25100-9704675170, odprt pri Probanki d.d. 04515-0001079342, odprt pri NKBM d.d.
Najpomembnejša dejavnost:	J/64.990 Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev razen, zavarovalništvo
Število zaposlenih:	3

Organi družbe Uprava

Direktor družbe je Peter Zorič.

Nadzorni svet

Člani nadzornega sveta družbe:

- predsednik Vito Verstovšek
- namestnik predsednika Anton Kresal in
- članica Jana Nučič

Člani revizijske komisije

- predsednica Jana Nučič
- član Anton Kresal in
- članica Aleksandra Kečalović

Lastniška struktura na dan 30.06.2010

Naziv delničarja	Število	Delež
MEDALJON d.d.	6.971.730	84,68
VIPA d.d. Nova Gorica	48.505	0,59
ŠEŠET SOFIJA	23.552	0,29
VERDEL IZA	19.539	0,24
PFCI, d.o.o.	10.362	0,13
KOTNIK TADEJ	7.537	0,09
ENERGIJA RM d.d.	7.175	0,09
GRBEC ROBERT	6.500	0,08
LIPOLT FRANC	6.245	0,08
LAKOŽIČ BOJAN	6.077	0,07
Ostali	1.125.639	13,67
Skupaj	8.232.861	100,00

Podatki o delnicah

Oznaka delnice: ZM2R

Število izdanih delnic: 8.232.861

Knjigovodska vrednost delnice 30.06.2010: 2,98 EUR

Tržna vrednost delnice na 30.06.2010: 2,89

Vse delnice so navadne imenske. Z njimi se trguje na Ljubljanski borzi.

Polletno poročilo ni revidirano.

2. VMESNO POSLOVNO POROČILO UPRAVE ZA OBDOBJE OD 01.01. DO 30.06.2010

2.1. Poslovni rezultati

Še naprej velja, da je družba bistveno zmanjšala poslovne aktivnosti pri pridobivanju in odsvajanju kapitalskih deležev. Sredstva iz prodaje finančnih naložb so bile pretežno usmerjena v poplačilo naših obveznosti. Bilančna vsota družbe se je v primerjavi s koncem leta 2009 znižala za 1,73 %. Finančne naložbe so se prav tako zmanjšale za 11,59%. Največji del finančnih naložb sestavljajo vrednostni papirji in deleži v višini 35.684.171 EUR. Predvsem zaradi financiranja naših odvisnih družb, ki same še vedno niso sposobne pridobivati finančnih virov na trgih, predstavljajo, kljub bistveno manjšemu obsegu, del naših naložbenih sredstev tudi dana posojila, ki znašajo na dan 30.06.2010 10.322.004 EUR.

Del danih posojil v višini 1.458.486 EUR odpade na dana posojila drugim pravnim osebam, pri čemer znesek v višini 829.486 EUR odpade na neodpisan del posojila družbi INFOND HOLDING d.d. v stečaju.

V opazovanem obdobju se je nekoliko zmanjšala zadolženost družbe, izboljšala pa se je tudi rokovna usklajenost virov z naložbami. Družba je vse kredite uspela, bodisi kratkoročno obnoviti oziroma se dogovoriti za delno, obročno odplačevanje glavnice, bodisi spremeniti v dolgoročne. Na dan poročanja ima družba za 23.070.606 EUR najetih kreditov pri poslovnih bankah in za 2.100.000 EUR najetih posojil pri drugih pravnih osebah. Vrednost dolgoročnih kreditov znaša 7.963.750 EUR. Bančni krediti in posojila najeta pri drugih pravnih osebah z natečenimi obrestmi predstavljajo 45,90% virov financiranja.

Vrednost kapitala družbe na dan 30.06.2010 znaša 24.517.780 EUR. Knjigovodska vrednost ene delnice znaša 2,98 EUR in je za 0,15 EUR nižja od vrednosti na dan 31.12.2009. Razmerje med tujim in lastnimi viri znaša 1,24 .

Primerjava doseženih poslovnih polletnih rezultatov je razvidna iz naslednje razpredelnice:

IZKAZ USPEHA	30.6.2009	2009	30.6.2010
Prihodki	1.714.198	7.358.551	526.328
Odhodki	2.558.302	13.456.828	1.964.765
Izguba/Dobiček	(844.104)	(6.098.277)	(1.438.437)

BILANCA STANJA	30.6.2009	31.12.2009	30.6.2010
Finančne naložbe	67.977.901	48.604.945	51.458.176
Kapital	31.142.793	25.766.950	24.517.780
Zadolženost	39.175.670	26.215.104	25.281.874

	30.6.2009	31.12.2009	30.6.2010
Knjigovodska vrednost delnice	3,78	3,13	2,98
Tržna cena v EUR	1,30	1,15	2,89

Družba je v prvih šestih mesecih leta 2009 ustvarila 526.328 EUR prihodkov in 1.964.765 EUR odhodkov kar pomeni 1.438.437 EUR izgube.

Največji delež prihodkov se nanaša na obresti iz naslova danih posojil ter iz ustvarjenega dobička pri prodaji finančnih naložb. V naslednjih mesecih je pričakovati dodatne prihodke od prejetih dividend.

Prihodki	30.6.2010	30.6.2009	%	30.6.2008	%
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	13.986	4.363	0,25%	0	0,00%
Prihodki od obresti	289.216	840.676	49,04%	664.252	183,67%
Prihodki od dividend in drugih deležev v dobički	554	130.109	7,59%	82.083	22,70%
Prihodki od prodaje finančnih naložb	178.841	368.223	21,48%	361.066	99,84%
Prihodki od prevrednotenja	38.867	361.646	21,10%	112.185	31,02%
Drugi prihodki	4.864	9.182	0,54%	4.185	1,16%
Skupaj	526.328	1.714.198	100,00%	1.223.770	338,39%

Odhodki	30.6.2010	30.6.2009	30.6.2008
Poslovni odhodki	266.596	136.618	266.892
Odhodki za obresti	807.493	1.284.184	987.481
Odhodki od prodaje finančnih naložb	169.168	387.120	666.867
Odhodki od prevrednotenja in oslabitve	720.899	750.155	3.098.575
Drugi odhodki	608	225	2.464
Skupaj	1.964.765	2.558.302	5.022.279

Največji delež odhodkov pa se nanaša na odhodke za obresti iz naslova prejetih posojil pri bankah in drugih družbah. Kljub ustavitvi trenda padanja tečajev vrednostnih papirjev na organiziranih trgih so bili dodatni odhodki ustvarjeni iz prevrednotenja in oslabitve naložb.

2.2. Izpostavljenost tveganjem

Tržno tveganje

Glede na sprejeto vizijo družbe in naložbeni portfelj, ki ga sestavljajo pretežno vrednostni papirji in deleži v družbah ter nepremičnine na naših odvisnih družbah predstavlja tržno tveganje največjo obliko tveganja izgube za delničarje družbe.

Tržno tveganje definiramo kot tveganje izgube vrednosti, zaradi spremembe cen vrednostnih papirjev, ki sestavljajo naložbeni portfelj.

Sprememba cene vrednostnih papirjev lahko izhaja iz dejavnikov povezanih z izdajateljem vrednostnega papirja, ali iz spremembe splošne ravni makroekonomskih

pogojev poslovanja v okolju na katerem se izvaja naložbena politika. Specifično tveganje izdajatelja lahko zmanjšamo z razpršitvijo portfelja v več vrednostnih papirjev različnih izdajateljev in različnih panog, sistematično tveganje okolja pa z razpršitvijo naložb v različne države in regije. Družba ima na dan 30.06.2010 naložbe razpršene v 66 vrednostnih papirjev in deležev različnih izdajateljev. Največji delež naložb odpade na domači trg, naložbe na tujih trgih pa predstavljajo 9,08% finančnih naložb.

S koncentracijo naložb v strateške naložbe se bo obseg tržnega tveganja večal.

Poleg diversifikacije naložb se omejevanje tveganja prične že pri izboru naložbe, ki je praviloma pred nakupom ocenjena na podlagi modela vrednotenja, ki ga uporabljamo v družbi in ima pri določitvi diskontnih faktorjev že vgrajena pričakovana tveganja, bodoči denarni tokovi pa so pridobljeni na podlagi razpoložljivih napovedi uprav družb ali drugih relevantnih napovedi in pričakovanj. Najbolj pogost način omejitve oziroma prenosa tveganja je prodaja naložbe, ki po oceni nosi preveliko tveganje. V pogojih kakršne beležimo na trgih danes pa ni vedno izvedljiv.

Ocenjujemo, da je tržno tveganje družbe veliko.

Družba nima izdelanega elaborata za obvladovanje tveganja v sklopu katerega bi imela izdelan načrt za obvladovanje tržnega tveganja.

Valutno tveganje

Valutno tveganje definiramo kot tveganje izgube vrednosti, zaradi spremembe deviznih tečajev za tiste naložbe in obveznosti, ki so nominirane ali so vezane na tujo valuto. Naložbe, ki so nominirane v tujih valutah so vrednostno izkazane v naslednjih zneskih, vse tuje valute so preračune v EUR po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan 30.06.2010 :

- 1.071.885,28 HRK ali 148.914,32 EUR,
- 647.531,66 BAM ali 331.077,68 EUR,
- 23.591.407,08 RSD ali 230.025,42 EUR.

Neposredne naložbe v tujih valutah znašajo na dan 30.06.2010 478.969,42 EUR, kar predstavlja 1,34% vseh finančnih naložb. Glede na obseg sredstev in dejstva, da je tečaj BAM vezan na EUR-o, ocenjujemo, da je valutno tveganje iz naložb na osnovni družbi minimalno, bistveno večje pa je na odvisnih družbah ustanovljenih v tujini.

Družba trenutno nima izdelanega elaborata za obvladovanje tveganja v sklopu katerega bi imela izdelan načrt za obvladovanje valutnega tveganja.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje izgube zaradi rokovne neusklajenosti med viri in naložbami.

Družba ima na dan 30.06.2010 za 15.106.856 EUR kratkoročnih kreditnih obveznosti do bank in za 2.100.000 EUR kratkoročnih posojilnih obveznosti do drugih oseb. Dolgoročnih kreditnih obveznosti do bank je za 7.963.750 EUR. Del kreditov se odplačuje obročno. Družba ima po oceni uprave za 6.578.477 EUR naložb, ki jih lahko proda v roku enega meseca in še za 1.649.123 EUR naložb, ki jih lahko proda do enega leta. Odvisne družbe imajo po oceni uprave za približno 5.600.000 EUR naložb, ki jih lahko prodajo do enega leta in lahko na podlagi tega vrnejo posojila družbi ZLATA MONETA II d.d. ter za 5.452.000,00 EUR depozitnih sredstev. Družba ima potencialne obveznosti iz tožb, katerih ročnost je težko oceniti.

Ocenjujemo, da se likvidnostno tveganje, ki mu je izpostavljena družba izboljšalo, kljub temu pa ostaja predvsem, zaradi negotovosti povezanimi s tožbami, veliko.

Družba trenutno nima izdelanega elaborata za obvladovanje tveganja v sklopu katerega bi imela izdelan načrt za obvladovanje likvidnostnega tveganja.

Kreditno tveganje in tveganje neizpolnitve nasprotne stranke

Družba je imela na dan 30.06.2010 za 15.774.004,56 EUR danih posojil. Od tega je odpadlo za 5.452.000,00 EUR sredstev na dani depozit poslovni banki. Dana posojila družbam v skupini so znašala 8.863.517,65 EUR Dana posojila drugim so znašala 1.458.486,91 EUR. Depozit pri poslovni banki je bil dan na odpoklic. Za izpolnitev obveznosti poslovne banke za prejete depozite velja Zakon o bankah. Posojila odvisnim družbam imajo rok zapadlosti do enega leta in se ob zapadlosti praviloma obnovijo. Posojila odvisnim družbam niso posebno zavarovana, so pa vse družbe, katerim so posojila dana v 100% lasti družbe ZLATA MONETA II finančna družba d.d. Posojilo drugi osebi v višini 129.000,00 EUR je zavarovano, rok za vrnitev posojila je šest mesecev. Posojilo drugi osebi v višini 500.000,00 EUR ni zavarovano in nima roka dospelosti. Posojilo v višini 829.486,91 EUR je preostanek vrednosti posojila družbi INFOND HOLDING d.d. v stečaju, in sicer v ocenjeni višini izplena iz stečajne mase.

Posojila odvisnim družbam so dana namensko za izvedbo projektov, ki jih bodo te družbe izvajale. Ker gre v glavnem za projekte povezane z nepremičninskimi posli in posli z vrednostnimi papirji ocenjujemo, da je kreditno tveganje povezano s tržnim veliko.

Pri poravnavi poslov z vrednostnimi papirji, ki so sklenjeni na organiziranem trgu vrednostnih papirjev je tveganje neizpolnitve nasprotne stranke minimalno, saj denarna poravnava in preknjižbe vrednostnih papirjev potekajo preko članov KDD.

Pri poslih z vrednostnimi papirji in deleži, ki so sklenjeni na neorganiziranem trgu je tveganje neizpolnitve nasprotne stranke bistveno večje. Tveganje zmanjšujemo s sklenitvijo pogodb o prodaji in nakupu vrednostnih papirjev ali deležev, v katerih preknjižbe vrednostnih papirjev pogojujemo s predhodnim plačilom kupnine oziroma plačilo kupnine pogojujemo s predhodno preknjižbo vrednostnih papirjev. Realizacija omenjenih pogojev je odvisna od konkretnega primera in uspešnosti pri pogajanjih z nasprotno stranko.

Družba trenutno nima izdelanega elaborata za obvladovanje tveganja v sklopu katerega bi imela izdelan načrt za obvladovanje kreditnega tveganja in tveganja neizpolnitve nasprotne stranke.

2.3. Pomembni poslovni dogodki, ki so nastopili po 30.06.2010

Dne 14.07.2010 je družba ZLATA MONETA II d.d. na podlagi Pogodbe o izročitvi stvarnega vložka kot edini družbenik sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe PARTIM, finančna in poslovna družba, d.o.o. Osnovni kapital se je povečal s stvarnim vložkom in sicer s konverzijo posojila v višini 1.062.036,55 EUR v kapital družbe. Osnovni kapital družbe PARTIM d.o.o. po povečanju znaša 2.762.036,55 EUR.

Dne 24.07.2010 je družba ZLATA MONETA II d.d. prodala 76% delež v družbi PP ENERGIJA d.o.o..

Dne 17.08.2010 smo prejeli poziv s strani Okrožnega sodišča v Mariboru, naj odgovorimo na tožbo, ki jo je proti družbi ZLATA MONETA II d.d. sprožil INFOND HOLDING, d.d.-v stečaju. Temelj tožbenega se nanaša na zahtevo tožnika, da izvedba enostranskega pobota, ki smo ga opravili dne 18.09.2009 v višini 4,235.854,50 EUR ni veljavna in nima pravnega učinka nasproti družbi INFOND HOLDING, d.d.- v stečaju.

3. RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1. Bilanca stanja na dan 30.06.2010 in 31.12.2009

BILANCA STANJA NA DAN	30.06.2010	31.12.2009
SREDSTVA	55.085.859,98	56.055.969,13
Dolgoročna sredstva	29.110.667,35	31.102.852,11
Neopredmetena sredstva in dolgor. AČR	1.625,28	1.961,54
Opredmetena osnovna sredstva	1.641,26	2.176,55
Dolgoročne finančne naložbe	29.107.400,81	31.098.714,02
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	28.607.400,81	30.598.714,02
Dolgoročna posojila	500.000,00	500.000,00
Kratkoročna sredstva	25.787.731,12	24.712.049,15
Kratkoročne finančne naložbe	22.350.774,85	17.506.231,40
Kratkoročne finančne naložbe	7.076.770,29	9.886.559,27
Kratkoročna posojila in depoziti	15.274.004,56	7.619.672,13
Kratkoročne poslovne terjatve	3.330.185,71	7.094.561,06
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.695.251,69	6.623.147,88
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	634.934,02	471.413,18
Denarna sredstva	106.770,56	111.256,69
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	187.461,51	241.067,87
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	55.085.859,98	56.055.969,13
Kapital	24.517.779,61	25.766.950,20
Vpoklicani kapital	34.166.373,15	34.166.373,15
Rezerve iz dobička	4.656.684,37	4.656.684,37
Presežek iz prevrednotenja	(559.945,28)	(749.211,96)
Preneseni čisti poslovni izid	(12.306.895,36)	(6.208.618,91)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(1.438.437,27)	(6.098.276,45)
Rezervacije in dolgoročne PČR		
Dolgoročne obveznosti	7.963.750,00	4.025.000,00
Dolgoročne finančne obveznosti	7.963.750,00	4.025.000,00
Kratkoročne obveznosti	22.381.908,13	26.084.516,06
Kratkoročne finančne obveznosti	17.318.124,22	22.190.104,38
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	15.106.856,31	20.090.104,38
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih	2.100.000,00	2.100.000,00
Druge kratkoročne finančne obveznosti	111.267,91	0,00
Kratkoročne poslovne obveznosti	5.063.783,91	3.894.411,68
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	358.051,97	3.387.262,40
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.705.731,94	507.149,28
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	222.422,24	179.502,87

3.2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.01.2010 do 30.06.2010

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA OD 01.01.2010 DO	30.06.2010	30.06.2009
Čisti prihodki od prodaje	13.985,67	4.363,25
Stroški blaga, materiala in storitev	128.795,96	63.294,60
Stroški materiala	4.575,09	2.771,96
Stroški storitev	124.220,87	60.522,64
Stroški dela	73.394,76	65.954,23
Odpisi vrednosti	1.120,55	1.236,96
Drugi poslovni odhodki	63.284,50	5.963,29
Finančni prihodki iz deležev	260.298,69	869.159,28
Finančni prihodki iz drugih naložb	260.298,69	869.159,28
Finančni prihodki iz danih posojil	252.043,25	840.675,85
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	228.390,08	384.886,83
Finančni prihodki iz posojil, danim drugim	23.653,17	455.789,02
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	1.698.167,39	2.421.780,52
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	758.028,18	757.343,53
Finančni odhodki iz drugih naložb	940.139,21	1.664.436,99
Drugi prihodki	0,05	0,11
Drugi odhodki	1,77	72,69
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(1.438.437,27)	(844.103,80)

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	30.6.2010	30.6.2009
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(1.438.437,27)	(844.103,80)
Vrsta vseobsegajočega prihodka		
Dobički / Izgube pripoznani v presežku iz prevrednotenja	11.081,68	748.932,33
Prenos dobička / izgube iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	178.185,00	556.992,59
Skupaj vseobsegajoči donos	(1.249.170,59)	461.821,12

3.3. Izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01. do 30.06.2010

	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Prenesena čisti dobiček/izguba	Čista izguba poslovnega leta	Presežek iz prevrednotenja	Skupaj kapital
Stanje 01.01.2010	34.166.373,15	4.656.684,37	(12.306.895,36)	0,00	(749.211,96)	25.766.950,20
Vnos vseobsegajočega donosa	0,00	0,00	0,00	(1.438.437,27)	189.266,68	(1.249.170,59)
Stanje 30.06.2010	34.166.373,15	4.656.684,37	(12.306.895,36)	(1.438.437,27)	(559.945,28)	24.517.779,61

Izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01. do 30.06.2009

	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Prenesena čisti dobiček/izguba	Čista izguba poslovnega leta	Presežek iz prevrednotenja	Skupaj kapital
Stanje 01.01.2009	34.166.373,15	4.656.684,37	(6.199.914,52)	0,00	(1.942.170,94)	30.680.972,06
Vnos vseobsegajočega donosa	0,00	0,00	0,00	(844.103,80)	1.305.924,92	461.821,12
Stanje 30.06.2009	34.166.373,15	4.656.684,37	(6.199.914,52)	(844.103,80)	(636.246,02)	31.142.793,18

3.4. Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01. do 30.06.2010

v EUR s centi	30.6.2010	30.6.2009
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida	(251.490)	(130.849)
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	13.986	4.363
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(265.475)	(135.212)
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	1.000.297	899.895
Začetne manj končne poslovne terjatve	3.927.896	98.298
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	53.606	376.751
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(3.024.125)	(2.913)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	42.919	427.759
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		
Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju	748.808	769.046
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	11.946.176	14.009.893
Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	211.262	1.707.469
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	2.175.477	3.977.137
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	9.559.438	8.325.287
Izdatki pri naložbenju	(10.958.747)	(10.171.693)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.283	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(17.925)	(2.016.217)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(10.942.104)	(8.155.477)
Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju	987.430	3.918.982
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	9.453.930	6.692.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	4.370.000	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	5.083.930	6.692.000
Izdatki pri financiranju	(11.194.654)	(11.223.948)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(810.723)	(1.281.148)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(431.250)	
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(9.952.680)	(9.942.800)
Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju	(1.740.723)	(4.531.948)
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	106.771	156.079
Denarni izid v obdobju	(4.486)	75.297
Začetno stanje denarnih sredstev	111.257	80.782

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava družbe potrjuje računovodske izkaze za polletje, končano na dan 30.06.2010. Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja v letu 2010.

Uprava je odgovorna za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

V skladu z določilom tretje točke prvega odstavka 113. Člena ZTFI izjavljamo, da je po našem najboljšem vedenju:

- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz

Direktor:
Peter Zorič



Maribor, 31.08.2010

4. RAČUNOVODSKE USMERITVE

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah. Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki in sicer upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja pa so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Vse postavke, ki so v poslovnih knjigah izražene v tuji valuti, so v evre preračunane po srednjem tečaju Banke Slovenije, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja.

Za pomembne se smatrajo tiste postavke, katerih višina presega 1% višine bilančne vsote. V prvem polletju predstavlja pomemben znesek vrednosti nad 550.858,60 EUR.

V medletnih računovodskih izkazih so bile uporabljene iste računovodske usmeritve kot v zadnjih letnih računovodskih izkazih.

Polletno poročilo vsebuje manjši obseg pojasnil in razkritij in ga je priporočljivo brati skupaj z letnimi poročilom za poslovno leto 2009.

Polletno poročilo o poslovanju družbe Zlata Moneta II d.d. ni revidirano.

5. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

5.1. Bilanca stanja

Komentarji stanj sredstev ter njihovih virov temeljijo na stanjih na presečen datum 31.12.2009 v primerjavi s prvimi šestimi meseci leta 2010.

Dolgoročne finančne naložbe so se glede na stanje ob koncu predhodnjega leta zmanjšale za 6,51 odstotkov.

Kratkoročne finančne naložbe so se glede na stanje ob koncu predhodnjega leta zmanjšale za 28,42 odstotkov.

Osnovni kapital družbe znaša 34.166.373,15 EUR. Osnovni kapital je razdeljen na 8.232.861 navadnih imenskih kosovnih delnic. Družba je v obdobju od 1.januarja do 30.junija 2010 ustvarila izgubo v višini 1.438.437,27 EUR.

Kratkoročne poslovne terjatve zajemajo kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ter kratkoročne poslovne terjatve do drugih. V primerjavi s stanjem konec leta 2009 so se zmanjšale za 53,06 odstotkov.

Kratkoročna finančne obveznosti znašajo na dan 30.06.2010 natančno 17.318.124,22 EUR, kar je za 21,96% manj kot konec leta 2009. Finančni dolg se v večjem deležu, približno 87%, nanaša na bančni dolg.

Kratkoročne poslovne obveznosti na dan 30.06.2010 so 5.063.783,91 EUR.

5.2. Izkaz poslovnega izida

Družba je v obdobju od 1.januarja do 30.junija 2010 ustvarila izgubo v višini 1.438.437,27 EUR kot razliko med vsemi prihodki 526.327,61 EUR in odhodki 1.964.764,88 EUR.

Stroški dela so se glede na enako obdobje preteklega leta povečali za 11,28 odstotkov.

Finančni prihodki predstavljajo prihodke v zvezi z naložbami v vrednostne papirje ter prejete obresti za dana kratkoročna in dolgoročna posojila posojila. Glede na enako obdobje preteklega leta se se finančni prihodki zmanjšali za 70,02 odstotkov.

Med odhodke iz financiranja sodijo odhodki za plačane obresti na prejeta posojila ter odhodki iz finančnih naložb v vrednostne papirje. V primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta so se zmanjšali za 29,88 odstotkov.