



Letno poročilo družbe VELANA d. d. za poslovno leto **2011**

Leopold Poljanšek univ.dipl.ekon., direktor

Velana tovarna zaves d.d.

Ljubljana, februar, 2012

KAZALO

I. PREDSTAVITEV DRUŽBE	1
I.1 OSNOVNI PODATKI	1
I.2 ZAPOSLENI	3
I.3 POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSLOVNEGA LETA.....	3
I.4 DATUM ODOBRITEV IN POTRDITVE LETNEGA POROČILA	3
I.5 PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE.....	3
I.6 AKTIVNOSTI DRUŽBE NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA.....	3
I.7 PRIDRUŽENA PODJETJA.....	4
I.8 OBSTOJ PODRUŽNIC DRUŽBE	4
I.9 UPRAVLJANJE DRUŽBE	4
II. UVODNE BESEDE DIREKTORJA DRUŽBE VELANA D.D.	5
III. POROČILO NADZORNEGA SVETA	6
IV. ANALIZA POSLOVANJA IN RAZVOJA DRUŽBE.....	8
IV. 1. PREGLED LETA 2011.....	8
V. REVIZORJEVO POROČILO.....	10
VI. REVIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO	12
VI. 1. RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE VELANA D.D.	12
VII. POJASNILA IN RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	19
VIII. POJASNILA IN RAZKRITJA K BILANCI STANJA	24
IX. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	32
IX.1. PRIHODKI.....	32
IX.2. ODHODKI	33
IX.3. POSLOVNI IZID.....	34
IX.4. DAVEK OD DOHODKA PRAVNIH OSEB	34
X. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU GIBANJA KAPITALA.....	35
XI. DRUGA RAZKRITJA.....	36
XII. IZJAVA UPRAVE VELANA D.D.....	39
XIII. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE VELANA D.D.	40

I. PREDSTAVITEV DRUŽBE

I.1 Osnovni podatki

Delniška družba

Firma: VELANA tovarna zaves d.d.

Sedež družbe: Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana

- Uskladitev z Zakonom o gospodarskih družbah vpisana v sodni register s sklepom srg 4484/95 dne 15.9.1995.
- Vpis lastninskega preoblikovanja na podlagi soglasja Agencije Republike Slovenije za prestrukturiranje in privatizacijo, Ljubljana št. LP 00270/00350-1995/TT z dne 6.9.1995.

Matična številka: 5033748000

Davčna številka: SI71698221

Šifra dejavnosti: 13.920

Velikost: srednja družba po Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD)

Transakcijski računi:

SKB banka d.d., Ljubljana 03100-1000011027

NLB d.d. Ljubljana 02922-0012069705

Poslovno leto: koledarsko leto

Telefon: 01 3603 100

Spletna stran: <http://www.velana.si>

Organi družbe so: skupščina, petčlanski nadzorni svet in uprava

Uprava: direktor Leopold Poljanšek

Nadzorni svet do 04.05.2011:

Mitja Strohsack (predsednik)

Bogdan Božac

Vito Žnidar

Milan Strnad

Mateja Sever

Nadzorni svet od 05.05.2011 dalje:

Mitja Strohsack (predsednik)

Bogdan Božac

Vito Žnidar

Mojca Aškerc

Milan Strnad

Blagovna znamka - znak družbe:



Pomembnejši podatki o poslovanju v letu 2011

		2011	2010
Prihodki	v EUR (brez centov)	3.697.190	4.575.820
Izguba	v EUR (brez centov)	2.029.908	2.390.902
Lastniški kapital	v EUR (brez centov)	6.275.561	8.321.137
Sredstva	v EUR (brez centov)	7.813.681	10.134.120
Izguba na kapital	v %	32,35	28,73
Število delnic		1.409.645	1.409.645
Knjižna vrednost delnice	v EUR (brez centov)	4,45	5,90
Čista izguba na delnico	v EUR (brez centov)	1,44	1,70
Tržna vrednost delnice	v EUR (brez centov)	2,00	2,00

Upravljanje družbe

Upravljanje družbe VELANA d.d. temelji na zakonskih določilih, uveljavljenih poslovnih praksah, internih aktih in poslovniki. Družbo vodi direktor, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi družbe so: skupščina delničarjev, nadzorni svet in uprava.

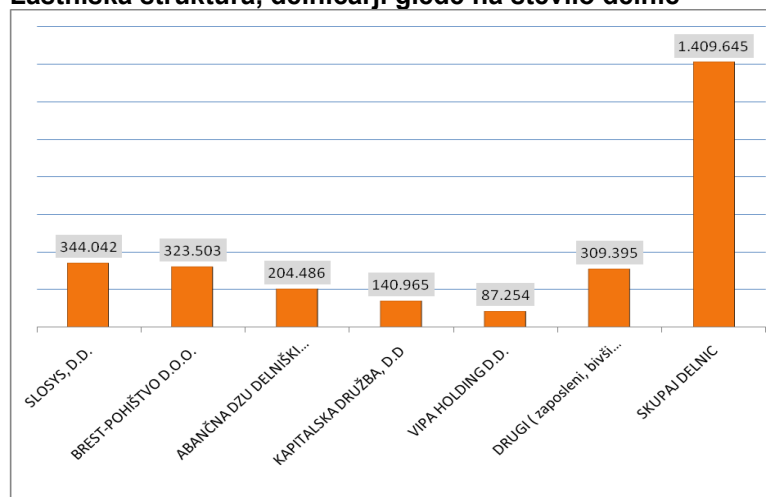
Skupščina delničarjev

Skupščina delničarjev je organ družbe, v katerem delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe. Uprava družbe skliče skupščino delničarjev, praviloma enkrat letno. Sklic skupščine je objavljen v Uradnem listu RS in v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze, d.d., SEOnet, najmanj mesec dni pred zasedanjem. V sklicu skupščine so poleg časovnih in krajevnih navedb opredeljeni tudi pogoji, od katerih sta odvisna udeležba na skupščini in uresničevanje glasovalne pravice ter dnevni red s predlogi sklepov. Glasovalno pravico lahko na skupščini uresničuje delničar ali pooblaščenec na podlagi pisnega pooblastila. Sklic skupščine, dnevni red, predlogi za sprejemanje sklepov z utemeljitvijo ter sklepi skupščine so objavljeni tudi na uradni spletni strani družbe www.velana.si. Za revizorja družbe za leto 2011 so delničarji imenovali revizijsko hišo RENOMA d.o.o.

Na 17. redni skupščini delničarjev dne 12.04.2011 je bil izglasovan nasprotni predlog in sicer je skupščina soglašala, da uprava družbe začne s postopkom oddelitve v skladu z določbami ZGD in sicer s prenosom nepremičnega premoženja družbe na novo družbo, ki bo ustanovljena zaradi oddelitve in naložila upravi, da pripravi vso potrebno dokumentacijo ter vse potrebne podlage za izvedbo postopka oddelitve.

Lastniška struktura se v letu 2011 ni bistveno spremenila. Delničarji z več kot 5 odstotnim lastniškim deležem ostajajo nespremenjeni.

Lastniška struktura, delničarji glede na število delnic



*DRUGI (predstavljajo zaposlene, bivše zaposlene, upokojece in delničarje z deležem manjšim od 5 odstotkov)

Odobreni kapital

Družba VELANA d.d. ni sprejela sklepa o odobrenem kapitalu.

Lastne delnice

Družba VELANA d.d. nima lastnih delnic.

Nadzorni svet

Temeljna funkcija nadzornega sveta je nadzor nad vodenjem poslov družbe. Trije člani zastopajo interese delničarjev, izvoli jih skupščina. Člane, ki zastopajo interese delavcev (2 člana), pa v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju izvoli svet delavcev. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za štiri leta in so po izteku mandata lahko ponovno izvoljeni.

I.2 Zaposleni

V letu 2010 je bilo na dan 31.12.2010 v družbi 47 zaposlenih.

V letu 2011 je bilo na dan 31.12.2011 v družbi 44 zaposlenih.

Število zaposlenih po izobrazbi

I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	skupaj
/	6	/	15	13	5	5	44

Družba je tudi v letu 2011 nadaljevala z optimizacijo stroškov, predvsem na upravno režijskem delu, kjer je dodatno optimizirala stroške dela ter poslovno leto zaključila s 44 zaposlenimi. Družba je imela na dan 31.12.2011 sklenjenih 5 pogodb za določen čas.

V letu 2011 se število ur zaradi odsotnosti zaradi bolezni ni bistveno spremenil glede na leto 2010.

Stroški dela so obračunani in izplačani zaposlenim v skladu z zakonom, podjetniško kolektivno pogodbo ter kolektivno pogodbo za tekstilne, oblačilne, usnjarske in usnjarsko-predelovalne dejavnosti Slovenije in pogodbami o zaposlitvi. Tudi ostala povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom so izplačana in obračunana v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo družbe in v skladu z zakonom o višini povračil stroškov v zvezi z delom in nekaterih drugih prejemkov.

I.3 Poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta

Uprava družbe nadaljuje pogovore o dokončni ureditvi odnosov z Medžimursko banko.

I.4 Datum odobritve in potrditve letnega poročila

Uprava družbe je odobrila Letno poročilo dne 24.02.2012. Nadzorni svet družbe je dne 19.3.2012 potrdil Letno poročilo družbe VELANA d.d. za poslovno leto 2011.

I.5 Pričakovani razvoj družbe

Pričakovani razvoj družbe bo tudi v bodoče usmerjen v maloprodajo, v celoviti storitvi za končnega kupca, v kakovostnem servisu, ki zajema svetovanje, izmere, montažo na domu, razvoj bo usmerjen tudi v kakovostno predstavitev produktov in v širitev maloprodajne mreže. V letu 2012 bodo cilji družbe usmerjeni tudi v povečanje prodaje predvsem na področju bivše Jugoslavije.

I.6 Aktivnosti družbe na področju raziskav in razvoja

Družba Velana d.d. v letu 2011 ni izvajala aktivnosti na področju raziskav in razvoja.

I.7 Pridružena podjetja

V pridruženih podjetjih družba VELANA d.d. ni imela prevladujočega vpliva. Sestava skupnih skupinskih računovodskih izkazov zato ni potrebna. Direktor družbe nima nobenih prejemkov od pridruženih podjetij.

I.8 Obstoje podružnic družbe

Družba VELANA d.d. nima podružnic.

I.9 Upravljanje družbe

Družba VELANA d.d. ni podpisnik Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, pri upravljanju pa uporablja dosedanje dobre prakse.

II. UVODNE BESEDE DIREKTORJA DRUŽBE VELANA d.d.

Razmere na trgu, predvsem likvidnost poslovnih partnerjev družbe, je močno vplivala na kupne navade. Splošni globalni trendi so zavrli klasične nakupne navade naših poslovnih partnerjev, saj so se le-ti odločali za manjše, premišljene nakupe. Prodaja se je zmanjšala za slabih 30 odstotkov. Navkljub izredno kakovostnemu servisu, ki ga zagotavljamo svojim poslovnim partnerjem, se prodaja ni zadržala na nivoju preteklega leta. Z gotovostjo lahko ugotovimo, da je bilo leto 2011 izjemno težavno, osebno ocenjujem, da še veliko bolj kot leto 2010.

V družbi smo se v letu 2011 intenzivno usmerili v znižanje zalog ter optimizacijo stroškov.

Dodatno pa smo, v že tako zaostrenih gospodarskih razmerah reševali še problematiko povezano z Medžimursko banko. Ocenjujem, da bodo temelji, postavljeni v letu 2011 zagotovo pripomogli k dokončni rešitvi navedene problematike.

Naše aktivnosti so bile usmerjene tudi v pripravo podlag in potrebne dokumentacije za izvedbo postopka oddelitve in prenosom nepremičnega premoženja družbe na novo družbo. Uspešno pa smo izpeljali tudi dokončno prodajo deleža v družbi Velana d.o.o. Zagreb.

Usmerili smo se tudi v maloprodajo, kjer smo stroškovno in poslovno analizirali vse poslovne enote. Zaprli smo poslovno enoto Novo mesto, saj navkljub intenzivnemu oglaševanju ni prinesla želenih rezultatov. Veliko bolj intenzivno smo delovali na področju konceptualnih sprememb trgovin.

Tekoče smo skrbeli za likvidnost družbe in izvedli vse ukrepe za maksimalno varčevanje, ki je v danih pogojih zelo pomembno.

Leopold Poljanšek
Direktor družbe



III. POROČILO NADZORNEGA SVETA

Spoštovani delničarji!

Nadzorni svet je v skladu s pooblastili spremljal, nadziral in svetoval upravi pri poslovanju družbe VELANA d.d.. Deloval je v okviru danih pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe.

Zaradi zamenjave predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu je do 4.5.2011 deloval v sestavi Mitja Strohsack, člani Bogdan Božac, Vito Žnidar, Mateja Sever in Milan Strnad od 05.05.2011 pa v sestavi Mitja Strohsack, člani Bogdan Božac, Vito Žnidar, Mojca Aškerc in Milan Strnad.

Nadzorni svet se je sestel na štirih rednih sejah in je tekoče spremljal poslovanje družbe na podlagi poročil in obrazložitev uprave. Med letom je posvečal največ pozornosti poslovanju in delovanju družbe, posebej terjatvam in vplivom zmanjšanja prodaje na rezultate družbe, ter preoblikovanju družbe. Seznanjal se je tudi z informacijami povezanimi z družbo Teks pro d.o.o. ter aktivnostmi povezanimi s sodbo Medžimurske banke in aktivnostmi glede oddelitve družbe Velana d.d..

Uprava družbe je nadzornemu svetu četrtletno poročala o tekočem poslovanju in aktivnostih, ki jih je izvajala, razmerah na trgu, aktivnostih, povezanih s pridruženimi podjetji, predvsem pri terjatvah ter dogajanju, ki bi ali je vplivalo na samo poslovanje družbe. Uprava je nadzorni svet redno in sproti seznanjala o pogojih poslovanja, zlasti z razmerami na svetovnih trgih, aktivnostih s področja delovno pravne zakonodaje, trženja.

Nadzorni svet je analiziral tudi potek redne skupščine delničarjev družbe in se seznanil s sklepi skupščine. Seznanil se je tudi z nasprotnim predlogom, ki je bil sprejet na 17. redni skupščini delničarjev, kjer so delničarji podprli sklep, da uprava družbe začne s postopkom oddelitve v skladu z določbami ZGD in sicer s prenosom nepremičnega premoženja družbe na novo družbo, ki bo ustanovljena zaradi oddelitve. Skladno s sklepom je morala uprava pripraviti vso potrebno dokumentacijo ter vse potrebne predloge za izvedbo postopka oddelitve.

Delničarji na navedeni skupščini prav tako niso podprli dokapitalizacije družbe Teks pro d.o.o..

Skladno s sklepom skupščine je nadzorni svet predlagal okrožnemu sodišču v Ljubljani družbo GM revizija d.o.o. za delitvenega revizorja. Prav tako so člani na 33. seji nadzornega sveta imenovali ga. Mojco Aškerc za članico revizijske komisije.

Nadzorni svet se je tudi seznanil, da je uprava družbe Velana d.d. zaključila prodajo 42,03% poslovnega deleža v družbi Velana d.o.o. Zagreb, Tkalcičeva 15, Zagreb. Seznanil se je, da družba Velana d.d. nima več lastniškega deleža v tej družbi.

Prav tako je bil nadzorni svet obveščen tudi o tem, da se je družba Velana d.d. sestala s stečajnim upraviteljem družbe Teks pro d.o.o. v stečaju, da bi se dogovorila o izpolnitvi odprtih naročil za družbo Velana d.d. in načinu nadaljnjega sodelovanja.

Uprava družbe je tekoče seznanjala nadzorni svet tudi z vsemi aktivnostmi povezanimi z Medžimursko banko, tudi s tem, da je družba prejela sklep št. I R 250/2011 Okrožnega sodišča v Ljubljani, v katerem je bila priznana tuja sodna odločba dne 01.09.2011.

Nadzorni svet je poslovanje v letu 2011 ocenil kot izjemno zahtevno in težavno, tudi z vidika spremljanja in optimizacije zalog. Ugotovil je, da so razmere na trgu zelo ostre ter da kupci ne izvajajo več klasičnih količinskih nabav. Ugotovil je, da je uprava ravnala preudarno, ko je kupcem določila nabavne limite, saj s tem ni ogrozila lastne likvidnosti.

Iz zapisnikov sej nadzornega sveta je razvidno, da so člani nadzornega sveta korektno sodelovali z upravo pri usmeritvah, spremljanju in usmerjanju. Uprava je, v skladu z aktivnim sodelovanjem nadzornega sveta, izvajala vse poteze za racionalizacijo in optimizacijo družbe in sicer na vseh njenih segmentih. Nadzorni svet se je tudi seznanil s sklepom uprave o pokrivanju bilančne izgube za poslovno leto 2011.

Nadzorni svet je proučil tudi Letno poročilo družbe za poslovno leto 2011 in ugotovil, da je Letno poročilo za leto 2011, ki ga je pripravila uprava in preveril revizor, sestavljeno jasno, pregledno in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in veljavnimi računovodskimi standardi. Prav tako je revizijska komisija, ki jo je imenoval nadzorni svet pregledala Letno poročilo za leto 2011 ter podala pozitivno mnenje k navedenemu letnemu poročilu. Na redni sejni nadzornega sveta dne 19. marca 2011 je navedeno Letno poročilo za poslovno leto 2011 tudi potrdil.

Mitja Strohsack
Predsenik Nadzornega sveta



IV. ANALIZA POSLOVANJA IN RAZVOJA DRUŽBE

IV. 1. Pregled leta 2011

Izjemno zahtevno gospodarsko okolje se je zrcalilo tudi v splošno slabšem rezultatu družbe, ki je poslovno leto zaključila z negativnim rezultatom. V primerjavi s preteklim letom se je izguba sicer zmanjšala.

Ključni podatki leta 2011

v EUR (brez centov)	2011	2010
Skupni prihodki skupaj s povečanjem vrednosti zalog proizvodnje	3.697.190	4.575.820
Čisti prihodki od prodaje	3.210.160	4.538.939
Čista izguba	2.029.908	2.390.902

Navkljub izjemnemu trudu, je družba ustvarila 30 odstotkov nižjo prodajo, glede na leto 2010. Predvsem na področje bivše Jugoslavije je družba Velana zabeležila največji padec v prodaji. Kupci so kupovali bistveno manj ter bolj premišljeno, tudi zaradi slabših likvidnosti, nekoliko pa so bili v družbi zaostreni tudi plačilni pogoji. Kupcem je družba tudi v letu 2011 nudila kakovosten servis. Veleprodajne kupce je redno obiskovala ter jih servisirala z novimi tkaninami, predstavljala jim je opuščene programe preteklih kolekcij ter redno spremljala njihove odprte postavke.

Z nabavnega vidika je družba izvedla manjše nabave produktov, predvsem tistih, po katerih kupci permanentno povprašujejo. Prav tako pa so bile v kolekcijo družbe Velana vpeljene nekatere modne novosti.

Družba se je v letu 2011 intenzivno usmerila tudi v spremljanje in optimizacijo zalog, ter konec decembra izvedla prvo skladiščno prodajno akcijo, kjer so bile kupcem ponujene zavese preteklih sezon po ugodnih cenah. Odziv individualnih kupcev na skladiščno akcijo je bil pozitiven, saj so bile cene zelo ugodne. Akcija je bila zastavljena tako, da je minimalen nakup predstavljal nakup ene bale blaga.

Maloprodaja je v letu 2011 obsegala 8 poslovnih enot. V maloprodaji je družba beležila 17 odstotni padec, glede na leto 2010. Padec je nastal v prvi polovici leta, medtem ko je bila prodaja v drugi polovici leta na ravni leta 2010. Zaradi slabih rezultatov, je družba Velana d.d. v mesecu maju zaprla poslovno enoto v Novem mestu.

Razpršenost maloprodajne mreže VELANA



Zastavljene plane je družba dosegla v poslovnih enotah maloprodaje in sicer: na področju Kranja, Postojne in Murske Sobote, medtem ko so ostala področja znotraj maloprodaje dosegala slabše prodaje.

V drugi polovici leta je družba pričele tudi s konceptualnimi spremembami. Veliko pozornost je namenila predstavljanju zaves in tkanin v prostoru in manj predstavitvi na balah. Zaves je družba pričela predstavljati v prostoru in kupcem želela predstaviti predvsem učinek tkanine v zavesi. Opazne spremembe, ki jih je družba pričela izvajati v poslovni enoti Šmartinska Ljubljana so kupci izredno pozitivno sprejeli, z njimi pa bo nadaljevala tudi v vseh ostalih poslovnih enotah. Nov način dela so kot pozitivnega ocenili tudi zaposleni.

V novembru 2011 se je družba predstavila na pohištvenem sejmu Ambient in bila s pridobljenimi naročili na tem sejmu zadovoljna. Predstavila je novosti v tkaninah, kjer je bil velik poudarek na barvah.

Novosti v kolekciji 2011



Tudi v letu 2011 so predvsem veleprodajni kupci svoje zahteve, želje in potrebe, prilagajali lastnim finančnim zmožnostim. Družbi so priznali dober servis in dolgoročno dobro sodelovanje ter sočasno priznali, da tudi sami nadalje veliko težje vršijo prodajo.

Družba se je v zadnji četrtini leta zaradi postavitve zaves v prostor tudi v samih trgovinah pričela dodatno prilagajati individualnim kupcem ter tako dodatno skrbela za celostno in celovito ponudbo ter prepoznavnost blagovne znamke Velana.

V letu 2011 je družba ponovno analizirala tudi vse produktne skupine ter neprofitabilni del proizvodnje opustila, opremo oziroma stroje pa delno odprodala.

V. REVIZORJEVO POROČILO

RENOMA družba za revizijo
in svetovanje d.o.o.



Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

delničarjem podjetja VELANA d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe VELANA d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe. Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resnični in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe VELANA d.d. na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Kamniška ulica 25 | 1000 Ljubljana | Slovenija
Telefon +386 1 230 85 10 | Faks +386 1 230 85 20
E-pošta info@renoma.si | www.renoma.si

Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Vložna številka: 1/34120/00, Osnovni kapital: 21.908 EUR, Matična številka: 1562410, IDDDV: SI40938379, TR: NLB 02085-0089892302
Družba je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo. RENOMA družba za revizijo in svetovanje d.o.o. je članica PKF International Limited, skupine samostojnih pravnih oseb.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

V Ljubljani, 24. februar 2012

RENOMA d.o.o.
Kamniška ulica 25
Ljubljana

RENOMA
DRUŽBA ZA REVIZIJO
IN SVETOVANJE D.O.O.


Primož Pečnik
pooblaščen revizor

VI. REVIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO

VI. 1. Računovodski izkazi družbe VELANA d.d.

Zneski v računovodskih poročilih so izkazani v EUR.

Bilanca stanja

	Na dan	31.12.2011	31.12.2010
SREDSTVA		7.813.681	10.134.120
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		4.960.674	5.878.081
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		34.836	37.518
1. Neopredmetena sredstva		34.836	37.518
a) Dolgoročne premoženjske pravice		5.329	8.011
č) Druga neopredmetena sredstva		29.507	29.507
2.) Dolgoročne aktivne časovne razmejitve		0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva		4.555.786	5.356.969
1. Zemljišča		1.055.804	1.055.804
2. Zgradbe		2.685.876	2.920.879
3. Proizvajalne naprave in stroji		588.615	1.095.177
4. Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmetena osnovna sred.		173.988	255.431
8. Usredstveni stroški naložb v tuja osnovna sredstva		51.503	29.678
III. Naložbene nepremičnine		323.645	333.902
IV. Dolgoročne finančne naložbe		21.037	123.330
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		21.037	123.038
a) Delnice in deleži v družbah v pridruženih podjetjih		0	85.944
b) Druge delnice in deleži		21.037	37.094
2. Dolgoročna posojila		0	292
b) Druga dolgoročna posojila		0	292
V. Dolgoročne poslovne terjatve		3.067	4.552
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		3.067	4.552
VI. Odložene terjatve za davek		22.303	21.810
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		2.841.165	4.248.522
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		214.423	0
II. Zaloge		1.153.855	2.582.624
4. Trgovsko blago		1.151.800	2.460.073
5. Predujmi za blago		2.055	122.551
III. Kratkoročne finančne naložbe		250.581	400.697
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		250.389	0
2. Kratkoročna posojila		192	400.697
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		0	
b) Druga kratkoročna posojila		192	400.697
IV. Kratkoročne poslovne terjatve		316.509	1.080.116
1. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij		0	481.774
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		281.795	479.559
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		34.714	118.783
V. Denarna sredstva		905.797	185.085
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		11.842	7.517
Zabilančna sredstva		108.026	108.026

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	7.813.681	10.134.120
A. KAPITAL	6.275.561	8.321.137
I. Vpoklicani kapital	5.882.344	5.882.344
1. Osnovni kapital	5.882.344	5.882.344
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)		
II. Kapitalske rezerve	60.799	2.090.707
III. Rezerve iz dobička	344.721	344.721
1. Zakonske rezerve	344.721	344.721
IV. Presežek iz prevrednotenja	-12.303	3.365
V. Preneseni čisti dobiček	0	0
VI. Prenesena čista izguba	0	0
VIII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.170.601	1.065.602
1.a Rezervacije za jub.nagr.in odpravnine	111.516	109.049
1.b Druge rezervacije	1.000.000	883.679
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	59.085	72.874
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	18.812	16.471
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0	
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	18.812	16.471
3. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	18.812	16.471
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	348.707	727.331
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	0	0
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	348.707	727.331
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do pridr. dobaviteljev	0	97.116
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	99.685	211.827
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti, predujmi, varščine	249.022	418.388
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0	3.579
Zabilančne obveznosti	108.026	108.026

Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa

za obdobje od 01.01. do 31.12.

	2011	2010
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	3.210.160	4.538.939
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	2.290.489	3.138.579
1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	391.728	1.297.004
2. Čisti prihodki od najemnin	300.690	250.481
3. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	1.598.071	1.591.094
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	224.451	428.762
1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev	0	193.279
2. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	224.451	235.483
III. čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	695.220	971.598
1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev	48.740	557.973
2. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	646.480	413.625
B. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0	-201.029
E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	240.568	155.245
F.KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	3.450.728	4.493.155
POSLOVNI ODHODKI	5.690.105	6.914.727
I. Stroški blaga, materiala in storitev	2.555.857	3.574.774
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.440.959	1.553.231
2. Stroški prabljenega materiala	256.443	916.248
3. Stroški storitev	858.455	1.105.295
II. Stroški dela	1.013.863	1.464.304
Stroški plač	725.127	998.515
Stroški pokojninskega zavarovanja	65.003	91.050
Stroški drugih socialnih zavarovanj	53.252	72.586
Drugi stroški dela	170.481	302.153
III. Odpisi vrednosti	1.857.969	850.242
1. Amortizacija	631.671	662.283
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neop.sr.in opr.sr.	1.145	22.605
3. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstih	1.225.153	165.354
IV. Drugi poslovni odhodki	262.416	1.025.407
1. Rezervacije	119.910	883.679
2. Drugi stroški	142.506	141.728
H./I. DOBIČEK/IZGUBA IZ POSLOVANJA	-2.239.377	-2.421.572
J. FINANČNI PRIHODKI	240.794	54.088
I. Finančni prihodki iz deležev	215.211	0
2. Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	214.442	0
3. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	769	0
II. Finančni prihodki iz danih posojil	8.519	21.292
Finančni prihodki iz danih posojil, danih drugim	8.519	21.292
III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	17.064	32.796
2. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	17.064	32.796
K. FINANČNI ODHODKI	5.220	8.837
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	3.900	0
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	453	84
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	453	84
III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	867	8.753
2. Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	867	8.753
L. DRUGI PRIHODKI	5.668	28.577
M. DRUGI ODHODKI	32.266	5.747
N./O. CELOTNI DOBIČEK/CELOTNA IZGUBA	-2.030.401	-2.353.491
P.DAVEK IZ DOBIČKA	0	0
R. ODLOŽENI DAVKI	-493	37.411
S. ČISTI DOBIČE/IZGUBAK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-2.029.908	-2.390.902
Š. Spremembe presežka iz prevred. finan. sr., razpoložljivih za prodajo	-15.668	-14.924
T. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČ. OBDOBJA	-2.045.576	-2.405.826

Izkaz izida denarnih tokov

	2011	2010
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
<i>a) Postavke izkaza poslovnega izida</i>		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje)		
in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.354.267	4.611.925
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-3.746.482	-5.411.944
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	493	-37.411
	<u>-391.722</u>	<u>-837.430</u>
<i>b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek)</i>		
<i>poslovnih postavk bilance stanja</i>		
Začetne manj končne poslovne terjatve	511.705	-420.334
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-4.325	-4.308
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	-493	37.411
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	457.002	589.806
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-376.283	45.961
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-3.579	0
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
	<u>584.027</u>	<u>248.536</u>
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	<u>192.305</u>	<u>-588.894</u>
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
<i>a) Prejemki pri naložbenju</i>		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	9.288	21.292
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	105.404	13.750
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	296.779	16.492
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.147.845	1.870.140
	<u>3.559.316</u>	<u>1.921.674</u>
<i>b) Izdatki pri naložbenju</i>		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	0	-6.509
Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	-33.117	-30.085
Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitve dolgoročnih finančnih naložb	0	-15.762
Izdatki za pridobitve kratkorčnih finančnih naložb	-2.997.339	-1.470.041
	<u>-3.030.456</u>	<u>-1.522.397</u>
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	<u>528.860</u>	<u>399.277</u>
C. Denarni tokovi pri financiranju		
<i>a) Prejemki pri financiranju</i>		
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0

	0	0
<i>b) Izdatki pri financiranju</i>		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-453	-84
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
	-453	-84
Prebitek prejemkov in izdatkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju		
	-453	-84
Končno stanje denarnih sredstev	905.797	185.085
Denarni izid v obdobju	720.712	-189.701
Začetno stanje denarnih sredstev	185.085	374.786

Izkaz gibanja kapitala za leto 2011

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid posl. leta	Skupaj kapital
A.1 Začetno stanje 31.12.2010	5.882.344	2.090.707	344.721	3.365	0	0	8.321.137
A.2 Začetno stanje 01.01.2011	5.882.344	2.090.707	344.721	3.365	0	0	8.321.137
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donosi poročevalskega obdobja	0	0	0	-15.668	0	-2.029.908	-2.045.576
a) Vnos čistega poslovnega izida obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	-2.029.908	-2.029.908
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finan.naložb	0	0	0	-15.668	0	0	-15.668
B.3 Spremembe v kapitalu	0	-2.029.908	0	0	0	2.029.908	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala		-2.029.908	0		0	2.029.908	0
C. Končno stanje 31.12.2011	5.882.344	60.799	344.721	-12.303	0	0	6.275.561
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA 2011					0	0	0

Izkaz gibanja kapitala za leto 2010

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid posl. leta	Skupaj kapital
A.1 Začetno stanje 31.12.2009	5.882.344	4.820.879	344.721	18.289	-339.270	0	10.726.963
A.2 Začetno stanje 01.01.2010	5.882.344	4.820.879	344.721	18.289	-339.270	0	10.726.963
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donosi poročevalskega obdobja	0	0	0	-14.924	0	-2.390.902	-2.405.826
a) Vnos čistega poslovnega izida obračunskega obdobja						-2.390.902	-2.390.902
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finan.naložb				-14.924			-14.924
B.3 Spremembe v kapitalu	0	-2.730.172	0	0	339.270	2.390.902	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					0	0	0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala		-2.730.172	0		339.270	2.390.902	0
C. Končno stanje 31.12.2010	5.882.344	2.090.707	344.721	3.365	0	0	8.321.137
BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA 2010					0	0	0

VII. POJASNILA IN RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Podlage za sestavo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD) ter internim aktom Pravilnikom o računovodstvu.

Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Pri pripravi so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: časovna neomejenost poslovanja, dosledna stanovitnost in nastanek poslovnega dogodka. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: previdnost, prednost vsebine pred obliko, pomembnost in primerljivost.

Upoštevane so bile iste računovodske usmeritve kot v predhodnem letu.

Računovodski izkazi za leto 2011

Računovodske izkaze za leto 2011 je revidirala revizijska družba RENOMA, družba za revizijo in svetovanje d.o.o. Ljubljana. Podano je bilo mnenje brez pridržka.

Računovodske usmeritve

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk so neposredno uporabljena določila standardov, razen pri vrednotenju postavk, pri katerih standardi dajejo možnost izbire med različnimi načini vrednotenja.

Tečaj in način preračuna v domačo valuto

Poslovne terjatve in poslovne obveznosti, nominirane v tuji valuti so izkazane po referenčnem tečaju evropske centralne banke na dan bilance stanja.

Spremembe računovodskih usmeritev in spremembe računovodskih ocen

Pri pripravljanju in predstavljanju računovodskih izkazov, pripravljenih za poslovno leto 2011, so uporabljene enake računovodske usmeritve in računovodske ocene kot v preteklem poslovnem letu. Sprememba je pri prevrednotenju zalog trgovskega blaga zaradi slabitve, kjer smo postavili nova pravila slabitve zalog glede na njihovo starost.

Bilanca stanja

Bilanca stanja izkazuje premoženje družbe v aktivni in lastninsko sestavo v pasivi na zadnji dan obračunskega obdobja.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice ter v dobro ime prevzetega podjetja. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve so dolgoročno odloženi stroški.

Neopredmetena sredstva se prepoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem prepoznavanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se amortizirajo v dobi koristnosti. Kot metoda amortiziranja je uporabljena metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Dobo in metodo amortiziranja se pregleda najmanj na koncu vsakega poslovnega leta. Dobro ime in ostala neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti se ne amortizirajo, ampak se prevrednotujejo zaradi oslabitve.

Pripoznanje neopredmetenih sredstev se odpravi ob odtujitvi ali kadar se od njihove uporabe in kasnejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost.

Amortizacija je bila obračunana skladno s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami, za programsko opremo po letni amortizacijski stopnji 20% do 33,4%, enako kot v letu 2010.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so tiste nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki so posedovane, da bi prinašale najemnino in/ali povečevale svojo vrednost.

Naložbene nepremičnine se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti.

Za nadaljnje merjenje njihove vrednosti se uporablja model nabavne vrednosti enako kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih.

Amortizacija je bila obračunana skladno s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami za zgradbe in sicer 1,5% - 2%.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodna oprema in druga oprema ter usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, dajatve in stroški, nastali pri usposobitvi za uporabo. Kasneje nastali stroški, povezani z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi ali podaljšajo dobo koristnosti.

Opredmetena osnovna sredstva se posamično enakomerno časovno amortizirajo v njihovi dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti. Osnovna sredstva so izkazana po neodpisani vrednosti, ki predstavlja razliko med nabavno vrednostjo in nabranim popravkom vrednosti. Amortizirana so posamično v skladu s časovno linearno metodo.

Amortizacija je bila obračunana skladno s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami, za zgradbe 1,5% - 4%, za proizvodne naprave in stroje 5% - 25%, za druge naprave in opremo ter za drobni inventar 5% - 50% in za vlaganja v tuja osnovna sredstva po letni amortizacijski stopnji 10%, enako kot za leto 2010.

Pripoznanje opredmetenih osnovnih sredstev je odpravljeno ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih opredmetenih osnovnih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost.

Finančne naložbe

Finančne naložbe so naložbe v kapital drugih podjetij ali v finančne dolgove drugih podjetij, države, območij in občin ali drugih izdajateljev (finančne naložbe v posojila).

Finančne naložbe so razdeljene v naslednje skupine: finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančne naložbe v posesti do zapadlosti, finančne naložbe v posojila ali za prodajo razpoložljive finančna sredstva.

Pri pridobitvi so vse naložbe, razen naložb razporejenih v skupino po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripoznane po nabavni vrednosti vključno s stroški nakupa, ki so direktno povezani s tem nakupom. Naložbe razporejene v skupino po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane po poštenu vrednosti, pri čemer direktni stroški nakupa niso vključeni v nabavno vrednost.

Kapitalske naložbe v podjetja, ki ne kotirajo na borzi, se merijo po nabavni vrednosti.

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige so na začetku vrednotene po nabavni vrednosti. V primeru oslabitve naložb se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Dolgoročne finančne naložbe v deleže pridruženih podjetij so ovrednotene po metodi nabavne vrednosti.

Za naložbe Velana Sarajevo je oblikovan popravek vrednosti v celoti. Podjetje Velana Sarajevo ne posluje več in je v postopku likvidacije, zato poslovni izkazi niso bili narejeni.

Drugi deleži so izkazani po metodi nabavne vrednosti ali po tržni vrednosti, če je ta nižja.

Druge finančne terjatve (dolgoročne naložbe), ki so izkazane v tuji valuti so prevrednotene po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan 31.12.2011.

Zaloge

Zaloge predstavljajo zaloge trgovskega blaga.

Zaloge trgovskega blaga so vrednotene po nabavnih cenah z vkalkuliranimi odvisnimi stroški nabave. Poraba trgovskega blaga se vodi po metodi FIFO.

Družba že med letom, najmanj pa na koncu poslovnega leta preveri, ali se zaloge zaradi oslabitve prevrednotujejo na ocenjeno iztržljivo vrednost.

Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo.

Poslovne terjatve

Poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Če so poslovne terjatve oslabiljene, se za razliko med knjigovodsko vrednostjo in unovčljivo vrednostjo oblikujejo popravki vrednosti terjatev v breme prevrednotovalnih odhodkov.

Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

Popravek vrednosti terjatev je oblikovan na podlagi pravilnika o oblikovanju popravka vrednosti terjatev in na podlagi presoje unovčljivosti. Stopnje popravka vrednosti terjatev so:

- za terjatve do podjetja v prisilni poravnavi	80%
- za terjatve do podjetja v stečaju	100%
- za zastarele terjatve	100%
- za terjatve do podjetij ali fizičnih oseb, ki so starejša: od šestih mesecev	60%

od enega leta	90%
- za terjatve do podjetij ali fizičnih oseb v tožbi	100%

Denarna sredstva

Denarna sredstva so gotovina v blagajni, knjižni denar na računih v bankah in denarni ustrezniki.

Aktivne časovne razmejitve

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke. Izkazujejo se v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije so oblikovane za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti. Zneski, pripoznani kot rezervacije, so najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo na dneva bilance stanja obstoječih obvez.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke ter vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oziroma odhodkov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve na račun vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so oblikovane.

Obveznosti

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so dobljena posojila na podlagi posojilnih pogodb in izdani dolžniški vrednostni papirji.

Finančne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati ali vrniti v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo druge obveznosti.

Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete varščine.

Poslovne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne, ki so tiste, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane), in tiste, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem proizvodov ali storitev ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Pasivne časovne razmejitve

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke. Izkazujejo se v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida je temeljni računovodski izkaz, v katerem je resnično in pošteno prikazan poslovni izid za poslovno leto. Sestavljen je v obliki stopenjskega izkaza v I. različici (SRS 25.4).

Prihodki

Prihodki so pripoznani, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Sestavljajo jih poslovni prihodki, finančni prihodki in drugi prihodki.

Prihodki od prodaje so pripoznani, če so na kupca prenesena vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva; znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti; verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v podjetje; in stroške, ki so nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki od najemnin, ki izvirajo iz naložbenih nepremičnin, so pripoznani skozi čas trajanja posamezne najemne pogodbe.

Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne, finančne in druge.

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. Med poslovne odhodke je potrebno všteti tudi nabavno vrednost prodanega trgovskega blaga.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje (predvsem obresti in tečajne razlike) in odhodki za naložbenje (predvsem prevrednotovalni finančni odhodki).

Druge odhodke sestavljajo predvsem neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Izkaz izida denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II. Podlaga za sestavitev so bilanca stanja, izkaz poslovnega izida in drugi dokumenti družbe.

Izkaz gibanja kapitala

Podlaga za sestavitev so bilanca stanja, izkaz poslovnega izida in drugi dokumenti družbe.

VIII. POJASNILA IN RAZKRITJA K BILANCI STANJA

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010					
Dolgoročne premoženjske pravice	5.329	8.011					
Druge neopredmetena sredstva	29.507	29.507					
	34.836	37.518					
v EUR	Stroški razvijanja	Pravice do ind. lastnine	NS v pridob.	Dolg. odloženi stroški	Dobro ime	Predujmi za NS	Skupaj
Nabavna vrednost							
31.12.2010	0	158.847	29.507	0	0	0	188.354
Pridobitve							
z investicij v teku							
Odtujitve							
na kratkoročna sredstva							
Oslabitve							
Prevrednotenje na pošteno vrednost							
Prerazvrstitve							
31.12.2011	0	158.847	29.507	0			188.354
Nabrani popravek vrednosti							
31.12.2010	0	150.836	0	0			150.836
Amortizacija v letu		2.682					2.682
Pridobitve							
Odtujitve							
31.12.2011	0	153.518	0	0			153.518
Neodpisana vrednost							
31.12.2010	0	8.011	29.507	0			37.518
31.12.2011	0	5.329	29.507	0			34.836

Opredmetena osnovna sredstva

	31.12.2011	31.12.2010
Zemljišča	1.055.804	1.055.804
Zgradbe	2.685.876	2.920.879
Proizvajalne naprave in stroji	588.615	1.095.177
Druge naprave in oprema, drobní inventar	173.988	255.431
Usredstveni stroški naložb v tuja osn.sr	51.503	29.678
	4.555.786	5.356.969

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema, DI	Naložbe v tuja OS	Skupaj
Nabavna vrednost						
31.12.2010	1.055.804	11.744.362	10.700.297	1.680.692	44.450	25.225.605
Pridobitve						
z investicij v teku			2.338	1.100	29.578	33.016
Odtujitve			-4.568.957	-206.758		-4.775.715
Prenos na kratkoročna sred.			-2.387.715			-2.387.715
Oslabitve						
Prevrednotenje na pošteno vr.						
Prenos na naložbene nepr.						
Prerazvrstitve						
31.12.2011	1.055.804	11.744.362	3.745.963	1.475.034	74.028	18.095.191
Nabrani popravek vrednosti						
31.12.2010	0	8.823.483	9.605.120	1.425.261	14.772	19.868.636
Amortizacija v letu		235.003	294.021	81.955	7.753	618.732
Pridobitve						
Odtujitve			-4.568.501	-206.170		-4.774.671
Prenos na kratkoročna sred.			-2.173.292			-2.173.292
Oslabitve						
Prevrednotenje na pošteno vr.						
Prenos na naložbene nepr.						
Prerazvrstitve						
31.12.2011	0	9.058.486	3.157.348	1.301.046	22.525	13.539.405
Neodpisana vrednost						
31.12.2010	1.055.804	2.920.879	1.095.177	255.431	29.678	5.356.969
31.12.2011	1.055.804	2.685.876	588.615	173.988	51.503	4.555.786

Družba ima v lasti zemljišče na Šmartinski 52 v Ljubljani v izmeri 17.692 M2, v neodpisani vrednosti 947.239 EUR. Na zemljišču stojijo industrijski objekti v neodpisani vrednosti 2.503.499 eur. Zaradi stanja na našem nepremičninskem trgu in njegovi nelikvidnosti, je vrednost omenjenih nepremičnin zelo težko natančno opredeliti.

Družba ima v lasti tudi zemljišče, na katerem so počitniške kapacitete, v knjigovodski vrednosti 108.565 EUR.

Del prostorov na Šmartinski 52 se oddaja v najem. Zaradi fizične neločljivosti navedene nepremičnine niso prikazane kot naložbene nepremičnine.

Prihodki od oddaje teh nepremičnin znašajo 216.999 EUR.

Prihodki od oddaje ostalih osnovnih sredstev v najem znašajo 92.943 EUR.

Ocenjene prihodnje najmanjše najemnine znašajo za poslovne prostore 14.808 EUR na mesec, za opremo pa 700 EUR na mesec. Večina pogodb za poslovne prostore je sklenjenih za določen čas. Pogodbe za opremo pa so sklenjene za nedoločen čas z odpovednim rokom od 3 mesecev do 1 leta.

Odtujitve na osnovnih sredstvih predstavljajo prodajo strojev, osebnega avtomobila in pisarniške opreme ter izločitev neuporabne opreme in drobnega inventarja.

Skladno z inventurnim zapisnikom je bila izločena neuporabna oprema in drobni inventar v višini 999 EUR neodpisane vrednosti, kar predstavlja izgubo pri izločitvi osnovnih sredstev.

V letu 2011 so bili prodani stroji, osebni avto in pisarniška oprema v višini 45 EUR neodpisane vrednosti.

Investicije

V letu 2011 je družba kupila za 33.016 EUR novih sredstev za opravljanje dejavnosti. Osnovna sredstva niso zastavljena.

Naložbene nepremičnine

	31.12.2011	31.12.2010
Naložbene nepremičnine	323.645	333.902
v EUR	Naložbene	nepremičnine
Nabavna vrednost		
31.12.2010	637.889	
Pridobitve in pripojitve		
Odtujitve		
na kratkoročna sredstva		
Oslabitve		
Prerazvrstitve		
31.12.2011	637.889	
Nabrani popravek vrednosti		
31.12.2010	303.987	
Amortizacija v letu	10.257	
Pridobitve in pripojitve		
Odtujitve		
na kratkoročna sredstva		
Oslabitve		
Prerazvrstitve		
31.12.2011	314.244	
Neodpisana vrednost		
31.12.2010	333.902	
31.12.2011	323.645	

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, katere so predmet najemne pogodbe in so vrednotene po modelu nabavne vrednosti.

Pošteno vrednost naložbenih nepremičnin je težko oceniti zaradi težje prodajnosti, mešanega lastništva in kategorije zemljišča (Narodni park).

Prihodki od najemnin in podobno (v EUR)

Naložbene nepremičnine:	2011
Prihodki od najemnin	39.276
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnino	16.014
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	-

Dolgoročne finančne naložbe

	31.12.2011	31.12.2010
Delnice in deleži v družbah v pridruženih družbah	0	85.944
Druge delnice in deleži	21.037	37.094
Druge dolgoročne posojila	192	989
Kratkoročni del dolgoročnega posojila	-192	-697
	21.037	123.330

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 31.12.2010	292	126.345	126.637
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(100)	(82.044)	(82.144)
Prevrednotenje - tečajne razlike	-	-	-
Prenos na kratkoročni del	(192)	-	(192)
Dokončen odpis	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	(16.057)	(16.057)
Stanje 31.12.2011	-	28.244	28.244
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2010		3.307	3.307
Povečanja			
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	3.900	3.900
Zmanjšanja			
Izterjane odpisane naložbe	-	-	-
Dokončen odpis	-	-	-
Prenos na kratkoročni del	-	-	-
Stanje 31.12.2011	-	7.207	7.207
Čista vrednost 31.12.2010	292	123.038	123.330
Čista vrednost 31.12.2011	-	21.037	21.037

Družba Teks pro d.o.o. je v stečajnem postopku. Za delež v višini 48,75% v vrednosti 3.900 EUR je bil v celoti oblikovan popravek vrednosti.

Velana Sarajevo ni dejavna, za naložbo je bil v celoti oblikovan popravek vrednosti.

Delež v družbi Velana Zagreb v višini 42,03% oz. 82.044 EUR smo dne 09.08.2011 prodali. Ostale naložbe večinoma predstavljajo delnice, ki kotirajo na borzi in so izkazane po pošteni vrednosti preko prevrednotovalnega popravka kapitala.

Sredstva (skupine za odtujite) za prodajo

	31.12.2011	31.12.2010
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	214.423	0
	214.423	0

Iz opredmetenih osnovnih sredstev smo prenesli za 214.423 EUR neodpisane vrednosti proizvodnih strojev, ki so namenjeni za prodajo.

Zaloge

	31.12.2011	31.12.2010
Trgovsko blago	1.151.800	2.460.073
Predujmi, dani za zaloge	2.055	122.551
	1.153.855	2.582.624

Ob inventurah trgovskega blaga je bil ugotovljen presežek v višini 8.041 EUR in primanjkljaj v višini 8.307 EUR.
Zaloge niso zastavljene.

Prevrednotenje zalog

V letu 2011 smo spremenili pravila prevrednotenja zalog zaradi oslabitve.

Po pravilniku smo glede na starost zalog prevrednotili zaloge trgovskega blaga in nastala je slabitev v višini 971.767 EUR.

Zaradi prekinitve pogodbe s strateškim kupcem in zaradi bistveno spremenjenih razmer na trgu so se zaloge nekurantnega blaga močno povečale. Zaradi navedenega posloводство ocenjuje, da nov kriterij bolje odraža iztržljivo vrednost zaloge glede na prejšnji kriterij. Če bi zaloge prevrednotili po prejšnjih pravilih, bi slabitev znašala 598.932 EUR.

Kratkoročne finančne naložbe

	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročne finančne nal. pri bankah in drugih finan. inštitucijah	250.389	0
Druga kratkoročna posojila	0	400.000
Kratkoročno dana posojila drugim – iz dolgoročnih	93.382	93.887
Popravek vred. Kratkoročnih finančnih naložb - oslabitev	-93.190	-93.190
	250.581	400.697

Kratkoročna dana posojila drugim niso zavarovana.

Za kratkoročno dana posojila v letu 2011 je bila obračunana obrestna mera od 0,55% do 2,50%. Vsa dana posojila so bila v pogodbenih rokih v celoti povrnjena.

Kratkoročne poslovne terjatve

	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročne poslovne terjatve		
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	0	678.275
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	737.030	1.132.475
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	34.714	118.783
Popravek vrednosti terjatev	-455.235	-849.417
	316.509	1.080.116

Terjatve do kupcev po zapadlosti na dan 31.12.2011

	31.12.2011
- nezapadle	22,35%
- zapadle do 1 leto	51,15%
- zapadle nad 1 leto	26,50%
Skupaj	100,00%

Terjatve niso zavarovane in niso zastavljene.

Dolgoročne poslovne terjatve

	31.12.2011	31.12.2010
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	92.235	92.235
PV dolgoročnih poslovnih terjatev do kupcev	-92.235	-92.235
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	3.067	4.552
	3.067	4.552

Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev se nanašajo na dolgoročni blagovni kredit v znesku 84.845 EUR in obresti v znesku 7.390 EUR. V prvi polovici leta 2009 je bil narejen 100% popravek vrednosti zaradi tožbe. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih so dane varščine za zavarovanje najema poslovnega prostora za trgovine. Terjatve niso zavarovane in niso zastavljene.

Odložene terjatve za davek

	31.12.2011	31.12.2010
Odložene terjatve za davek	22.303	21.810

Odložene terjatve za davek so se v letu 2011 povečale za 493 EUR zaradi dodatnega oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine.

Denarna sredstva

	31.12.2011	31.12.2010
Denarna sredstva v blagajni in takoj unovčljive vrednostnice	3.076	4.864
Dobroimetja pri bankah in drugih finančnih institucijah (vključno z depoziti do 3 mesecev)	902.721	180.221
	905.797	185.085

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	11.842	7.517
	11.842	7.517

Aktivne časovne razmejitve se nanašajo na vnaprej plačane stroške.

Izvenbilančna sredstva

	31.12.2011	31.12.2010
Druga izvenbilančna sredstva	108.026	108.026
	108.026	108.026

Izvenbilančna sredstva se nanašajo na prejete garancije.

V letu 2010 so bile na izvenbilančna sredstva prenesene nekatere naložbe, za katere je bil že v preteklih letih narejen popravek vrednosti in nimajo nobene sedanje vrednosti in je tudi v bodoče ni pričakovati.

Kapital

	31.12.2011	31.12.2010
Kapital	6.275.561	8.321.137
	31.12.2011	31.12.2010
a. Vpoklicani kapital		
- Osnovni kapital	5.882.344	5.882.344

Vpoklicani kapital sestoji iz 1.409.645 navadnih delnic z nominalno vrednostjo 4,17 EUR. Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2011 je 4,45 EUR na delnico.

	31.12.2011	31.12.2010
b. Kapitalske rezerve (splošni prevredn. popravek kapitala)	60.799	2.090.707

Izguba tekočega leta 2011 se je pokrila s kapitalskimi rezervami.

	31.12.2011	31.12.2010
c. Rezerve iz dobička		
- Zakonske rezerve	344.721	344.721
- Druge rezerve iz dobička	0	0
	344.721	344.721

	31.12.2011	31.12.2010
č. Presežek iz prevrednotenja		
Presežek iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb	-12.303	3.365
	-12.303	3.365

Presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal za 15.668 EUR zaradi prevrednotenja na nižjo pošteno vrednost delnic, ki kotirajo na borzi.

	31.12.2011	31.12.2010
e. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-2.029.908	-2.390.902

Izguba poslovnega leta v višini 2.029.908 EUR se je pokrila iz kapitalskih rezerv.

Statistika izplačanih dividend v letu 2011 v EUR

V letu 2011 ni bilo izplačanih dividend.

Izplačila iz naslova zmanjšanja osnovnega kapitala v letu 2011 v EUR

V letu 2011 ni bilo izplačil iz naslova zmanjšanja osnovnega kapitala.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010
Dolgoročne rezervacije za odpravnine	98.763	96.998
Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade	12.753	12.051
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	59.085	72.874
Druge rezervacije	1.000.000	883.679
	1.170.601	1.065.602

Črpanje rezervacij za jubilejne nagrade v letu 2011 je bilo v znesku 1.122 EUR.

Rezervacije za jubilejne nagrade smo povečali za 1.824 EUR, za odpravnine pa za 1.765 EUR.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se nanašajo na državne podpore, prejete za pridobitev osnovnih sredstev in so namenjene za pokrivanje stroškov amortizacije teh sredstev. Druge rezervacije se nanašajo na tožbo Medžimurske banke.

V letu 2011 smo dodatno oblikovali rezervacijo za tožbo Medžimurske banke v višini 116.321 EUR glede na najverjetnejšo višino prihodnjega odliva.

Kratkoročne obveznosti

	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		
Kratkoročne obveznosti do pridruženih dobaviteljev	0	97.116
Kratkoročne obveznosti do drugih dobaviteljev v državi	88.595	146.978
Kratkoročne obveznosti do drugih dobaviteljev v tujini	3.396	20.434
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	7.694	44.415
Kratkoročni prejeti predujmi in varščine	142.164	320.490
	241.849	629.433

Glavnina obveznosti do dobaviteljev (brez prejetih predujmov) izvira iz zadnjega tromesečja leta 2011 in zapade v plačilo v letu 2012.

Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	31.12.2011	31.12.2010
Obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	38.295	39.298
Obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil plač	13.667	14.084
Obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač	8.346	8.572
Obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	6.837	10.439
Obveznosti za DDV, carino in druge dajatve	26.570	12.002
Obveznosti za prispevke delodajalca	10.033	10.336
Obveznosti za davčni odtegljaj	288	284
Obveznosti za odtegljaje od plač in nadomestil plač	1.476	1.500
Ostale kratkoročne obveznosti	1.346	1.383
	106.858	97.898

Dolgoročne obveznosti

	31.12.2011	31.12.2010
Dolgoročne poslovne obveznosti		
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	18.812	16.471
	18.812	16.471

Druge dolgoročne poslovne obveznosti predstavljajo dolgoročno dobljene varščine za dajanje poslovnega prostora v najem.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročno odloženi prihodki	0	3.579
	0	3.579

IX. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

IX.1. Prihodki

Poslovni prihodki

Čisti prihodki od prodaje

	31.12.2011	31.12.2010
1. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	2.290.489	3.138.579
Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	391.728	1.297.004
Čisti prihodki od najemnin	300.690	250.481
Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	1.598.071	1.591.094
2. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	224.451	428.762
Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	0	193.279
Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	224.451	235.483
3. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	695.220	971.598
Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	212	542.241
Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	646.480	413.625
Čisti prihodki od najemnin	48.528	15.732
Skupaj čisti prihodki od prodaje	3.210.160	4.538.939

Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

	31.12.2011	31.12.2010
1. Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	0
2. Prihodki od odprave rezervacij	13.790	143.631
3. Prihodki od subvencij, dotacij, odškodnin	0	7.554
4. Prevrednotovalni poslovni prihodki	226.778	4.060
Skupaj drugi poslovni prihodki	240.568	155.245

Drugi poslovni prihodki v višini 240.568 EUR predstavljajo črpanje sredstev iz dolgoročnih rezervacij za osnovna sredstva v vrednosti 13.790 EUR, dobiček od prodaje osnovnih sredstev v znesku 105.404 EUR in izterjane odpisane terjatve iz preteklih let v znesku 121.374 EUR.

Finančni prihodki

Finančni prihodki v letu 2011 znašajo skupno 240.794 EUR. Finančni prihodki iz deležev v višini 215.211 EUR predstavljajo dobiček pri prodaji deleža Velane Zagreb in prihodke iz dividend drugih družb. Finančni prihodki iz obresti od danih posojil znašajo 8.519 EUR, redne in zamudne obresti iz kratkoročnih terjatev do drugih 11.707 EUR in tečajne razlike 5.357 EUR.

Finančni prihodki iz deležev

	31.12.2011	31.12.2010
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	214.442	0
Finančni prihodki iz deležev – do drugih	769	0
	215.211	0

Finančni prihodki iz danih posojil

	31.12.2011	31.12.2010
Finančni prihodki iz danih posojil – dani drugim	8.519	21.292
	8.519	21.292

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

	31.12.2011	31.12.2010
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev – do drugih	17.064	32.796
	17.064	32.796

Drugi prihodki

	31.12.2011	31.12.2010
Priznani sodni stroški	1.338	109
Prejete odškodnine	0	19.901
Ostali prihodki	4.330	8.567
	5.668	28.577

IX.2. Odhodki

Poslovni odhodki

Stroški blaga, materiala in storitev

	31.12.2011	31.12.2010
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.440.959	1.553.231
2. Stroški materiala	256.443	916.248
3. Stroški storitev	858.455	1.105.295
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	2.555.857	3.574.774
Od tega:		
1. Stroški članov nadzornega sveta in revizijske komisije NS	5.926	6.068

Stroški po funkcionalnih skupinah so prikazani v % od celotnih stroškov družbe:

	2011	2010
Nabavna vrednost prodanega blaga in storitev	37,83%	41,02 %
Stroški prodaje	24,47%	21,60 %
Stroški uprave	37,70%	37,38 %
	100,00%	100,00%

Stroški revidiranja letnih izkazov za leto 2011 znašajo 6.500 EUR, znesek je bil povečan še za pripadajoči DDV. Revizor ni opravil drugih storitev.

Stroški dela

	31.12.2011	31.12.2010
1. Stroški plač	725.127	998.515
2. Stroški socialnih zavarovanj	53.252	72.586
3. Stroški pokojninskih zavarovanj	65.003	91.050
4. Drugi stroški dela	170.481	302.153
Skupaj stroški dela	1.013.863	1.464.304

Odpis vrednosti

	31.12.2011	31.12.2010
1. Amortizacija dolgoročnih neopredmetenih sredstev	2.682	2.596
2. Amortizacija zgradbe in naložbenih nepremičnin	245.260	244.718
3. Amortizacija opreme, nadomestnih delov in drobnega inventarja	383.729	414.969
5. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih	1.145	22.605
6. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri zalogah in terjatvah	1.225.153	165.354
	1.857.969	850.242

Odpisi vrednosti so v skupni višini 1.857.969 EUR; od tega znaša amortizacija 631.671 EUR, odpis osnovnih sredstev 1.145 EUR in popravki vrednosti obratnih sredstev 1.225.153 EUR. Ti so bili oblikovani za zaloge trgovskega blaga v vrednosti 971.767 EUR in za terjatve do kupcev v vrednosti 253.386 EUR, v skladu z usmeritvami oblikovanja popravkov.

Drugi poslovni odhodki

	31.12.2011	31.12.2010
1. rezervacije	119.910	883.679
2. drugi stroški	142.506	141.728
	262.416	1.025.407

Finančni odhodki

Finančni odhodki znašajo 5.220 EUR; od tega finančni odhodki iz oslabitve in odpisa finančne naložbe v pridruženo podjetje Teks pro, ki je v stečaju 3.900 EUR, finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti 453 EUR in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev (negativne tečajne razlike) 867 EUR.

Finančni odhodki iz oslabitev finančnih naložb

	31.12.2011	31.12.2010
Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb	3.900	0
	3.900	0

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

	31.12.2011	31.12.2010
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	453	84
	453	84

Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

	31.12.2011	31.12.2010
Finančni odhodki do dobaviteljev	867	8.753
	867	8.753

Drugi odhodki

	31.12.2011	31.12.2010
Ostali odhodki	32.266	5.747
	32.266	5.747

IX.3. Poslovni izid

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

	31.12.2011	31.12.2010
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.029.908	-2.390.902
	-2.029.908	-2.390.902

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je izguba v višini 2.029.908 EUR. Izguba poslovnega leta se je pokrila iz kapitalskih rezerv.

IX.4. Davek od dohodka pravnih oseb

Družba ima na dan 31.12.2011 neizkoriščene davčne olajšave v višini 58.077 EUR in neizkoriščene davčne izgube v višini 7.101.331 EUR in slabitve terjatev, ki davčno še niso priznane v višini 353.351 EUR. Od tega niso oblikovane terjatve za odložene davke.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

(v EUR)	31.12.2011	Odloženi davki preko poslovnega izida	31.12.2010
Rezervacije za stroške in odhodke	22.303	493	21.810

X. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU GIBANJA KAPITALA

Osnovni kapital sestavlja 1.409.645 kosovnih delnic.
Vrednost osnovnega kapitala je 5.882.344 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice v EUR

DELNICA v EUR	31.12.2011	31.12.2010
Nominalna vrednost	4,17	4,17
Knjigovodska vrednost	4,45	5,90

Trgovanje na Ljubljanski borzi z delnico Velane je bilo v letu 2011 zelo skromno saj je bil sklenjen en sam posel, pri čemer je lastnika zamenjalo 10 delnic po ceni 2 eur, kar skupaj znaša 20 eur.

Čisti dobiček/izguba na delnico (brez lastnih delnic) v EUR

Čisti dobiček (izguba) na delnico (povprečno število uveljavljajočih se delnic je 1.409.645)	31.12.2011 -1,44	31.12.2010 -1,70
---	---------------------	---------------------

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve so se zmanjšale zaradi pokrivanja čistega poslovnega izida poslovnega leta v višini -2.029.908 EUR.

Rezerve iz dobička

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve v višini 344.721 EUR.

Poslovni izid po preračunu kapitala z rastjo cen življenjskih potrebščin

Če bi kapital prevrednotovali z indeksom cen življenjskih potrebščin, bi se izguba povečala za 166.423 EUR.

XI. DRUGA RAZKRITJA

Izplačani prejemki vodstvu družbe v letu 2011

Izplačani prejemki članov nadzornega sveta ter revizijske komisije NS

Uprava je enočlanska. Direktor je Leopold Poljanšek, univerzitetni diplomirani ekonomist.

Prejemki direktorja v letu 2011

(v EUR)	Bruto	Povračilo stroškov	Bonitete	Regres	Skupaj
Leopold Poljanšek	115.653,61	1.479,31	3.472,77	748,10	121.353,79

Bruto prejemki direktorja so v letu 2010 skupno znašali 116.145 eur.

Prejemki članov nadzornega sveta za opravljanje funkcije v letu 2011

(v EUR)	Bruto	Neto
Mitja Strohsack *	1.195,24	926,32
Bogdan Božac *	1.203,00	932,32
Vitomir Žnidar *	1.051,04	814,56
Milan Strnad	800,00	620,00
Mateja Sever	400,00	310,00
Mojca Aškerc	400,00	310,00
Skupaj	5.049,28	3.603,20

*navedeni zneski vključujejo tudi povračilo za potne stroške

Bruto prejemki članov nadzornega sveta so v letu 2010 skupno znašali 4.344 eur.

Prejemki članov revizijske komisije za opravljanje funkcije v letu 2011

(v EUR)	Bruto	Neto
Mateja Sever	182,00	141,05
Vitomir Žnidar *	202,76	157,14
Marjan Čuk	140,00	108,50
Skupaj	524,76	406,69

*navedeni zneski vključujejo tudi povračilo za potne stroške

Bruto prejemki članov revizijske komisije so v letu 2010 skupno znašali 462 eur.

Delnice v lasti članov nadzornega sveta v letu 2011

	Št. delnic	% od vseh delnic
Mateja Sever	2.147	0,15
Milan Strnad	1.052	0,07
Mojca Aškerc	244	0,02
Skupaj	3.443	

Posli s povezanimi osebami

V skladu z opredelitvijo povezanih oseb razkrivamo posle s temi osebami za poslovno leto 2011:

PRODAJA POVEZANIM OSEBAM (V EUR brez DDV)

Povezane osebe	31.12.2011	31.12.2010
Velana Zagreb d.o.o. (do prodaje deleža, 08.08.2011)	29.362	170.167
Teks pro d.o.o. (poslovanje do 5.6.2011)	219.323	590.199
Skupaj	248.685	760.366

NABAVA OD POVEZANIH OSEB (V EUR brez DDV)

Povezane osebe	31.12.2011	31.12.2010
Teks pro d.o.o. (poslovanje do 5.6.2011)	523.241	760.023
Skupaj	523.241	760.023

NABAVA IN PRODAJA POSREDNO POVEZANIM OSEBAM V LETU 2011 (V EUR brez DDV)

Posredno povezane osebe	NABAVA	PRODAJA
Vela nina (poslovanje do 26.04.2011, povezana preko lastništva v Teks pro d.o.o.)	41.910	36.764
Velanit (poslovanje do 28.02.2011, povezana preko direktorja družbe)	23.166	2.200
Skupaj	65.076	39.964

Družba Velana d.d. je dala posojilo družbi Vela nina d.o.o. dne 5.1.2011 v višini 20.000 EUR po obrestni meri 2,504%. Posojilo je bilo dne 3.3.2011 skupaj z obrestmi vrnjeno v celoti.

Prav tako je bilo 10.3.2011 vrnjeno posojilo v znesku 20.000 EUR skupaj z obrestmi, ki ga je dne 26.01.2011 po 4,0% obrestni meri najela družba Velanit d.o.o..

Velana d.d. na dan 31.12.2011 ni imela nobenih odprtih terjatev iz kratkoročnih posojil do povezanih oseb.

Davčne obveznosti

Družba je davčni zavezanec:

- po Zakonu in pravilniku o davku od dohodka pravnih oseb,
- po Zakonu o davku na dodano vrednost,
- po Pravilniku o izvajanju Zakona o davku na dodano vrednost.

Po Zakonu o davčni službi opravlja davčni nadzor, to je kontrolo in inšpekcijske preglede po določilih Zakona o davčnem postopku, pristojni davčni urad v Ljubljani.

Stroški revidiranja

Revizijska hiša RENOMA d.o.o. je za revizijske storitve za poslovno leto 2011 zaračunala 6.500 EUR, znesek je bil povečan še za pripadajoči DDV.

Pomembnejši dogodki v času od 01.01.2011 do 31.12.2011

Pomembnejši dogodki, ki so zaznamovali leto 2011 so vezani predvsem na sklep 17. redne skupščine delničarjev in pripravo dokumentacije za oddelitev družbe, optimizacijo zalog ter aktivnostmi povezanimi z ureditvijo stanja z Medžimursko banko.

Upravljanje s tveganji

Tudi leto 2011 je bilo z vidika upravljanja s tveganji še posebej aktivno.

Poslovno tveganje in tveganje neizpolnitve nasprotne stranke, smo obvladovali s stalnim spremljanjem izvoznih trgov in aktivnim sodelovanjem s kupci. Ta tveganja so bila še najbolj izrazita na prodajnem področju bivše Jugoslavije, kjer so tveganja neizpolnitve nasprotne stranke največja.

Obvladovanje zalog je bilo zelo zahtevno. Količinsko manjše pošiljke so pomenile povečanje obstoječih zalog. Tekoče posodabljanje prodajnih programov je nujno, zato smo na drugi strani nekurantne zaloge omejili z optimizacijo novih naročil. Zaradi zahtevnosti prodaje ter želji po prodaji zalog, je družba 28.12.2011 izvršila veliko prodajno akcijo v skladišču družbe Velana d.d..

V letu 2011 družba ni imela likvidnostnih težav. Ker ni zadolžena, ni zaznala obrestnega tveganja.

Največje tveganje še vedno izhaja iz spora z Medžimursko banko saj razmerje še ni dokončno urejeno. Družbe Velana d.d. je bila dne 14.12.2010 obveščena o sodbi Županijskega sodišča v Čakovcu opr.št. 1-Gž-120/08-2 z dne 18.11.2010 v zadevi tožeče stranke Međimurska banke d.d. Čakovec proti prvotoženi stranki Republiki Hrvaški, drugotoženi stranki Hrvaški narodni banki, Zagreb in tretjetoženi stranki VELANI tovarni zaves d.d., Ljubljana, zaradi povrnitve škode in vračilo denarja.

Z zgoraj navedeno sodbo je Županijsko sodišče v Čakovcu razsodilo, da se pritožbi Međimurske banke d.d. Čakovec in tretjetožene stranke VELANE d.d, Ljubljana zavrneta kot neutemeljeni in se potrdi sodba Občinskega sodišča v Čakovcu opr.št. P-328/07 z dne 15.10.2007, s katero je sodišče razsodilo:

- da je tretjetožena stranka VELANA d.d. Ljubljana dolžna tožeči stranki Međimurski banki d.d. Čakovec plačati znesek 3.563.621,26 kn, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi po stopnji 15% letno, ki tečejo od 28.7.2004 dalje do plačila, v roku 15 dni;
- da se preostali tožbeni zahtevek, ki se nanaša na tretjetoženo stranko VELANO d.d. v znesku 6.042.007,59 kn zavrne, zavrne se tudi zahtevek za izplačilo zakonskih zamudnih obresti na ta znesek za obdobje od 9.11.2001 do 27.7.2004;
- v celoti se zavrne tožbeni zahtevek, ki se nanaša na prvo in drugotoženo stranko;
- da je tretjetožena stranka VELANA d.d. Ljubljana dolžna plačati tožeči stranki pravdne stroške v znesku 203.226,66 kn, v roku 15 dni.

Na sodbo sta tako Velana d.d. kot tudi Medžimurska banka vložili revizijo.

XII. IZJAVA UPRAVE VELANA d.d.

Direktor družbe VELANA d.d. v skladu s 60 a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljam, da je Letno poročilo družbe VELANA d.d. za leto 2011 vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakona o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Direktor družbe Leopold Poljanšek izjavljam, da je po mojem najboljšem vedenju:

- Računovodsko poročilo družbe VELANA d.d. za poslovno leto 2011 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja in da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe,
- V poslovno poročilo družbe VELANA d.d. vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena

Ljubljana, 24.02.2012

Leopold Poljanšek
Direktor družbe



XIII. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE VELANA D.D.

Družba VELANA d.d. je javna družba, katere delnice so uvrščene v borzno kotacijo Ljubljanske borze. Družba posluje skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah ter upošteva določila Zakona o trgu finančnih instrumentov in na njihovi podlagi sprejetih podzakonskih aktih. Spoštuje tudi Pravila Ljubljanske borze ter druge predpise regulatorjev trga vrednostnih papirjev.

Družba VELANA d.d. v letno poročilo, skladno s 70. čl. Zakona o gospodarskih družbah vključuje izjavo. Družbe VELANA d.d. ni podpisnik Kodeksa o upravljanju javnih družb. Uprava družbe in nadzorni svet sta ocenila, da bi to povzročilo nesorazmerno obremenitev za obstoječe kadrovske resurse in povzročilo dodatne stroške že pri tako težkem poslovnem položaju v katerem se nahaja družbe.

Pri razkritju prejemkov organov vodenja in nadzora družba upošteva zakonska določila.

Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja. Notranje kontrole so vzpostavljene v skladu s potrebami družbe VELANA d.d. in zakonskimi zahtevami. V letu 2009 je bila imenovana tri (3) članska revizijska komisija, ki enkrat letno preveri Letno poročilo družbe VELANA d.d..

Tveganja so opredeljena v letnem poročilu.

Podatke o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih ter opis pravic delničarjev in načinu njihovega uveljavljanja.

Skupščina družbe se skliče z objavo v uradnem listu, sklic je objavljen tudi na spletnih straneh družbe www.velana.si in SEOnet. Koledar pomembnejših dogodkov in objav bo objavljen v skladu z dobro poslovno prakso in pravili borze. Pristojnosti skupščine so določene v ZGD in Statutu družbe VELANA d.d.. Vsaka delnica daje po en glas. Skupščine se lahko udeležijo in na njej glasujejo delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v Centralnem registru KDD konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. V času sestave letnega poročila statut družbe še nima določb o predčasnem glasovanju na skupščini oz. glasovanju s pomočjo elektronskih sredstev brez fizične prisotnosti. Delničarji imajo v skladu z ZGD pravico do informacij, pravico, da so jim informacije zagotovljene, predlagati dopolnitev dnevnega reda in vlagati predloge, na kar bodo ob samem sklicu posebej opozorjeni.

Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora ter njihovih komisij

Nadzorni svet za delovanje uporablja Poslovnik o delu nadzornega sveta in določbe določene v statutu družbe. Nadzorni svet je imenoval tri člansko revizijsko komisijo.

Pojasnila o:

1. strukturi osnovnega kapitala družbe, vključno z vsemi vrednostnimi papirji, kot jih določa zakon, ki ureja prevzeme, (v nadaljnjem besedilu tega odstavka: vrednostni papirji) družbe, ki niso uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev, zlasti z navedbo:

Vse delnice družbe so navadne imenske kosovne delnice, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividenda) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Drugih vrednostnih papirjev, ki jih določa zakon o prevzemih oz. ki niso uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev, družba ni izdala.

2. vseh omejitvah prenosa delnic:

Vse delnice družbe so prosto prenosljive.

3. pomembnem neposrednem in posrednem imetništvu vrednostnih papirjev družbe, v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme, in sicer:

Delničar	Delež v %	Št. delnic
SLOSYS, D.D.	24,41	344.042
BREST-POHIŠTVO, D.O.O.	22,95	323.503
ABANČNA DZU DELNIŠKI EVROPA	14,51	204.486
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D	10,00	140.965
VIPA HOLDING D.D.	6,19	87.254
OSTALI (zaposleni, bivši zaposleni, upokojenci, drugi)	21,94	309.395
Skupaj	100,00	1.409.645

Vsi imetniki so neposredni imetniki vrednostnih papirjev, po družbi znanih podatkih, med imetniki ni posrednih imetnikov vrednostnih papirjev.

4. vsakem imetniku vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice:

Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

5. delniški shemi za delavce, če jo družba ima, delnic, na katere se le-ta nanaša, in o načinu izvajanja kontrole nad njo, če kontrolnih pravic ne izvajajo delavci neposredno:

Družba nima delniške sheme za delavce.

6. vseh omejitev glasovalnih pravic:

Omejitev glasovalnih pravic ni.

7. vseh družbi znanih dogovorih med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic:

Družbi tovrstni dogovori niso znani.

8. pravilih družbe o:

- imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora

Upravo sestavlja en član, direktor družbe. Mandat članov uprave traja pet let, računajoč od dneva imenovanja, z možnostjo neomejenega ponovnega imenovanja.

Nadzorni svet družbe ima pet članov. Sestavljajo ga trije predstavniki delničarjev, ki ju voli skupščina in dva predstavnik delavcev, ki ju izvoli svet delavcev. Predsednika in namestnika izvoli nadzorni svet. Mandat članov traja 4 leta, računajoč od dneva, ki ga določa sklep o izvolitvi. Člani nadzornega sveta, predstavniki delničarjev se lahko odpokličejo s 3/4 večino oddanih glasov na skupščini, predstavnik delavcev pa v skladu s poslovníkom sveta delavcev. Nadzorni svet odpokliče upravo v skladu z določili ZGD.

-sprememba statuta

O spremembah statuta odloča skupščina delničarjev s 3/4 večino oddanih glasov.

9. pooblastilih članov poslovodstva, zlasti pooblastilih za izdajo ali nakup lastnih delnic:

Uprava nima posebnih pooblastil v zvezi z izdajo ali nakupom lastnih delnic.

10. vseh pomembnih dogovorih, katerih stranka je družba, ki pričnejo učinkovati, se spremenijo ali prenehajo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme, in učinke takšnih dogovorov:

Taki dogovori niso bili sklenjeni.

11. vseh dogovorih med družbo in člani njenega organa vodenja ali nadzora ali delavci, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme - odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga, ali njihovo delovno razmerje preneha.

V primeru odpoklica direktorja družbe zaradi ekonomsko poslovnih razlogov, mu pripada odpravnina v višini šestkratnika zadnje bruto plače, ki jo je direktor prejel v zadnjem mesecu pred odpoklicem. Če je direktor družbe odpoklican iz ekonomsko poslovnih razlogov oz. statusnih sprememb, ima pravico in mu je družba dolžna ponuditi v podpis novo pogodbo o zaposlitvi za delovno mesto in ima pravico prejemati bruto plačno, izplačano za zadnji mesec pred prenehanjem mandata, še tri mesece.

Ljubljana, 24.02.2012

Leopold Poljanšek
Direktor družbe

