

INTERTRADE ITA
podjetje za zastopanje tujih firm d.d., Ljubljana

**Nerevidirano polletno poročilo o poslovanju
družbe INTERTRADE ITA, d.d.,
za obdobje
januar – junij 2016**

Ljubljana, september 2016

VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE INTERTRADE ITA D.D. ZA OBDOBJE OD 01.01.2016 DO 30.06.2016	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za obdobje od 01.01.2016 do 30.06.2016	2
RAČUNOVODSKO POROČILO	10
1. Nerevidirani računovodski izkazi	10
2. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom	15
IZJAVA POSLOVODSTVA.....	20

INTERTRADE ITA

Podjetje za zastopanje tujih firm d.d.
Ljubljana, Tomšičeva 3

Na podlagi določila 113. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) uprava družbe objavlja

**VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE INTERTRADE ITA d.d.
ZA OBDOBJE OD 01.01.2016 DO 30.06.2016**

Struktura delničarjev delniške družbe Intertrade ITA d.d. je bila na dan 30.06.2016 naslednja:

delničar:	št. delnic:	delež:
Interra d.o.o.	58.819	84,5939%
Slovenski državni holding, d. d.	5.349	7,6930%
Kapitalska družba d.d.	5.348	7,6915%
Zaposleni, bivši zaposleni, upokojenci	15	0,0216%
Skupaj	69.531	100,0000%

Delniška družba Intertrade ITA d.d. ima le še 5 delničarjev. Delničar Interra d.o.o. ima po zadnji spremembi 58.819 delnic, njen delež pa znaša 84,5939%. Delež delničarja Slovenski državni holding d.d. znaša 7,6930%, delež delničarja Kapitalske družbe d.d. pa znaša 7,6915%. Preostala 2 delničarja pa imata le 15 delnic, njun delež pa znaša 0,0216%.

**Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za obdobje od
01.01.2016 do 30.06.2016**

Računovodski izkazi za navedeno obdobje so izdelani skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS). Polletno poročilo ni bilo revidirano.

V obdobju poročanja so poslovni prihodki znašali 134.036 EUR. Poslovni prihodki izhajajo predvsem iz opravljanja dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem. Stroški dela so znašali 17.751 EUR, stroški blaga, materiala in storitev pa 202.188 EUR.

Finančni prihodki iz deležev so se v obdobju poročanja v primerjavi s predhodnim obdobjem v poslovnem letu 2015 znižali in so znašali 82.387 EUR. Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 37.481 EUR. Tovrstni finančni prihodki skoraj v celoti izhajajo od obresti v višini 36.260 EUR iz posojil, danih družbam v skupini in so nekaj nižji zaradi zmanjšanja glavnice posojenih denarnih sredstev in splošnega zniževanja ravni obrestnih mer.

Finančni prihodki od obresti iz naslova kratkoročnih depozitov pri poslovnih bankah so v primerjavi s predhodnimi obdobji skoraj povsem izpadli, saj so se obrestne mere zaradi monetarnih ukrepov Evropske Centralne banke bistveno znižale in približale ničelni stopnji. Kratkoročni depoziti so bili zaradi negotovega poslovnega položaja slovenskih bank, ki je v posledici vodilo k sprejetju izrednih ukrepov Banke Slovenije, to je enostranskemu izbrisu obveznosti poslovnih bank do njihovih delničarjev in imetnikov določenih vrst obveznic, preneseni k tujim poslovnim bankam in njihovim podružnicam v državi.

V obdobju poročanja družba izkazuje finančne odhodke iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v višini 30.468 EUR, ki izhajajo iz prodaje vrednostnih papirjev na organiziranem trgu vrednostnih papirjev z izgubo.

Družba v obdobju poročanja izkazuje negativen čisti poslovni izid v višini -29.439 EUR.

Sredstva družbe ob izteku obdobja poročanja znašajo 17.436.874 EUR. Vrednost naložbenih nepremičnin, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem, znaša 670.473 EUR. Dolgoročne finančne naložbe, ki jih predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ob izteku obdobja poročanja znašajo 6.468.372 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih naložb ob izteku obdobja poročanja znaša 9.185.000 EUR. Kratkoročno posojilo dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju znaša 6.891.000 EUR in se je v obdobju poročanja zmanjšalo. Preostali del kratkoročnih oziroma izrazito kratkoročnih finančnih naložb v višini 2.294.000 EUR predstavljajo depoziti pri tujih poslovnih bankah in njihovih podružnicah v državi. Rok vezave finančnih sredstev se je izrazito skrajšal iz razloga nepredvidljivih okoliščin in zaostrenega stanja v slovenskih poslovnih bankah ter zelo nizke ravni depozitnih obrestnih mer pri poslovnih bankah.

Kratkoročne poslovne terjatve znašajo 180.752 EUR, pri čemer znesek 155.751 EUR predstavlja prosta denarna sredstva na računu slovenske podružnice tuje poslovne banke, s katero je sklenjena pogodba o gospodarjenju s finančnimi instrumenti.

Vrednost denarnih sredstev ob izteku obdobja poročanja znaša 919.250 EUR in je višja zaradi prekinitve dosedanjih depozitnih pogodb pri slovenskih poslovnih bankah iz razloga njihovega negotovega poslovnega položaja, ta sredstva pa so namenjena morebitnim vlaganjem v finančne naložbe, to je predvsem v delnice določenih stabilnih tujih družb.

Kapital družbe ob izteku obdobja poročanja znaša 17.272.266 EUR. Družba ob izteku obdobja poročanja izkazuje presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost v višini 144.796 EUR, ki se je v obdobju poročanja občutno zmanjšal zaradi znižanja vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem občutnega znižanja ravni tečajev delnic tki. »slovenskih blue-chipov« Krka d.d., Telekom d.d.) v obdobju poročanja.

Kratkoročne obveznosti poslovne terjatve znašajo 164.231 EUR, pri čemer pretežni del predstavlja obveznost izplačila dividende delničarjem v višini 116.798 EUR na podlagi sklepa skupščine.

Kot v preteklih letih, so ukrepi uprave tudi v poslovnem letu 2016 usmerjeni na tri premoženjske sklope družbe in sicer:

- nepremično premoženje družbe
- denarna sredstva, finančne naložbe
- zastopniška dejavnost družbe.

Naložbene nepremičnine, katerih vrednost znaša 670.473 EUR, sestavljajo zemljišče in poslovna stavba, ki se v pretežnem delu oddaja v najem. V obdobju poročanja je bila prodana naložbena nepremičnina-stanovanje, pri njegovi prodaji pa je bil realiziran dobiček v višini 12.341 EUR.

Pri upravljanju nepremičnega premoženja družbe, to je poslovne stavbe, se zasleduje cilj skrajne racionalizacije pri uporabi poslovnih prostorov, tako da družba za potrebe lastne dejavnosti zaseda le manjši del poslovnih površin.

Ves preostali, pretežni del poslovnih prostorov pa mora biti oddan v dolgoročni najem poslovno bonitetnim najemjemalcem. Na podlagi intenzivnih aktivnosti za pridobitev ustreznih najemjemalcev se je poslovno sodelovanje z obstoječim najemjemalcem v poslovnem letu 2014 še razširilo tako, da so sedaj v najem oddane vse tri etaže poslovne stavbe (visoko pritličje ter prvo in drugo nadstropje). Vzporedno so se v obdobju poročanja nadalje izvajala vzdrževalno obnovitvena dela tako, da se je pretežni del talnih površin drugega nadstropja obložil z novo talno oblogo, med ostalim pa so bila na notranjem glavnem vhodu vgrajena nova

steklena vrata. Trenutno se izvajajo aktivnosti za zamenjavo plastičnih strešnih kupol na glavni strehi in strehi notranjega dvorišča.

Kot že navedeno v poročilih za pretekla poslovna leta je oddaja poslovnih prostorov vsako leto težja. Pogoji oddaje v najem se zaostrujejo, ponudba je zelo velika. Nadaljuje se trend izrazitega povečanja cen, predvsem komunalnih storitev in ostalih. Negotovost predstavlja tudi uvajanje davka na nepremičnine, saj predstavlja dodatno davčno obremenitev družbe. Tovrstnega povečanja stroškov pa zaradi tržnih razmer ni mogoče prevaliti naprej v breme najemjemalcev.

Eden od najpomembnejših zaviralnih dejavnikov je način poteka izgradnje komunalne infrastrukture v mestnem jedru in prometna ureditev oziroma pomanjkanje zelo dragih javnih parkirnih mest. Posledično se zaradi vsega navedenega predvsem gospodarske družbe umikajo na obrobje mesta, kjer je prometna infrastruktura bistveno boljša.

Pri upravljanju prostih denarnih sredstev in obstoječih finančnih naložb je poudarek predvsem na varnosti naložbe glede na vrsto naložbe. Pri analiziranju poslovnih priložnosti je pozornost usmerjena v klasične finančne naložbe. Pri sprejemanju poslovnih odločitev se elementu varnosti finančnih naložb daje večji pomen kot elementu njihove donosnosti. Ob naštetem pa je potrebno zagotavljati tudi tekočo likvidnost podjetja. Kljub navedenemu se ni bilo mogoče izogniti vplivu gospodarske krize in spremenjenim vrednostim finančnih naložb na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ter izrednim ukrepom Banke Slovenije, sprejetimi ob izteku poslovnega leta 2013 v zvezi s sanacijo največjih domačih poslovnih bank. Zaradi vseh dogodkov predvsem v domačem in deloma tujem poslovnem okolju, pogoji poslovanja nikakor niso ugodni.

V obdobju poročanja je imela družba Intertrade ITA d.d. s slovensko podružnico tuje poslovne banke sklenjeno pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti z namenom nalaganja prostih denarnih sredstev v pogodbeno določene finančne instrumente (delniški portfelj) in upravljanja portfelja teh naložb. Obseg poslovnega sodelovanja je ob izteku obdobja poročanja znašal 2.829.294 EUR.

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe so v obdobju poročanja potekale aktivnosti za pridobitev novih poslov.

V obdobju poročanja upravi družbe niso bili izplačani nobeni prejemki in ni prejela nobenih plačil, povračil ali kakršnihkoli drugih ugodnosti, ne iz naslova fiksnega dela prejemkov, ne iz naslova gibljivega dela prejemkov, udeležbe pri dobičku, opcijskega nagrajevanja, odpravnin, dodatnih zavarovanj, bonitet in drugih naslovov.

Člani nadzornega sveta družbe v obdobju poročanja niso prejeli nobenih plačil.

V obdobju poročanja so razmerja z obvladujočo družbo Interra d.o.o., Ljubljana, Tomšičeva 3, ki ima v lasti 84,5939% delnic družbe Intertrade ITA d.d., obsegala dosedanja poslovna razmerja, sklenjena v predhodnih letih na naslednjih področjih:

- obstoječe sodelovanje na področju kratkoročnih finančnih naložb:

Kratkoročno dana posojila podjetjem v skupini, to je družbi Interra d.o.o., znašajo po stanju na dan 30.06.2016 znesek 6.891.000 EUR. Gre za poslovno sodelovanje na podlagi pred leti sklenjene pogodbe o medsebojnem financiranju. Pri navedenih razmerjih so bile obračunane obresti, ki so občutno višje od v obdobju poročanja objavljene višine predpisane priznane obrestne mere med povezanimi osebami v skladu z določili Zakona o davku od dohodka pravnih oseb. Obresti kot prihodek so bile obračunane v znesku 36.260 EUR in so bile v celoti plačane.

- izvajanje določenih operativnih storitev za družbo Intertrade ITA d.d.:

Poslovno sodelovanje obsega izvajanje določenih poslovnih operativnih storitev s strani družbe Interra d.o.o. za družbo Intertrade ITA d.d., ki so nujno potrebne za nemoten in učinkovit potek poslovnega procesa naročnika, ker le-ta ne razpolaga z vsemi potrebnimi

strokovnimi oziroma tehničnimi potenciali. Poslovne operativne storitve izvajalca obsegajo celotna področja poslovanja kot so priprava analiz, kalkulacij, priprava ocen poslovnih priložnosti, raznovrstne komercialne storitve pri upravljanju, obnovi, vzdrževanju premičnin in nepremičnin naročnika, storitve izterjave, priprava pogodbenih in drugih dokumentarnih podlag, storitve sekretariata, storitve izročitve poslovnih sredstev izvajalca v uporabo naročniku za potrebe njegove dejavnosti, in druga poslovna operativna opravila. Cena posameznih opravljenih poslovnih operativnih storitev se vrednoti v višini, ki velja na trgu za vsebinsko primerljive istovrstne poslovne storitve. Odhodek iz naslova navedenih poslovnih operativnih storitev je v obdobju poročanja znašal 70.033,97 (brez DDV).

- najem poslovnih prostorov:

Družba Interra d.o.o. ima v najemu manjši del poslovnih prostorov v poslovni stavbi družbe Intertrade ITA d.d.. Družba Interra d.o.o. kot najemojemalec vseskozi redno plačuje najemnino in vse z uporabo poslovnih prostorov povezane stroške, vse v višini, kot jih sicer plačujejo ostali najemjemalci, ki niso povezane osebe. Prihodek iz zgoraj navedenega naslova je v obdobju poročanja znašal 5.498,70 EUR in je bil v celoti plačan.

V zvezi z zgoraj navedenimi posli družba Intertrade ITA d.d. ni bila oškodovana ali prikrajšana. Ravno nasprotno. Družba Interra d.o.o. kot edini aktivni delničar vseskozi prispeva k povečanju premoženja družbe Intertrade ITA d.d..

V zvezi z dejavniki tveganja je potrebno navesti tveganja, ki so značilna za družbo samo in njeno dejavnost, in tveganja, ki zadevajo vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba.

Kot tveganja, ki so značilna za družbo samo in njeno dejavnost lahko opredelimo naslednja:

Tržno tveganje je prisotno pri opravljanju dejavnosti zastopanja tujih principalov in dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem. Pri tujih principalih so kot posledica procesa globalizacije prisotne večje spremembe v njihovi kapitalski strukturi, statusne spremembe, personalne spremembe, reorganizacije trženja in druge, ki imajo lahko za posledico tudi ukinitve določenega programa zastopanja. Zato se spremlja tovrstne spremembe pri tujih principalih. V okviru tržnih tveganj pa je potrebno spremljati tudi vse dogajanje in spremembe, ki so povezane s kupci proizvodov tujih principalov. Pri opravljanju dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem se družba srečuje z zelo močno konkurenco presežne ponudbe poslovnih prostorov v Ljubljani, kar posledično ustvarja pritisk na nižanje najemnin in vpliva na zasedenost poslovne stavbe. Sočasno se družba srečuje z rastjo vhodnih stroškov, na višino katerih skorajda nima vpliva (cena električne energije, ogrevanja, nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča, davek na nepremičnine,...). Bistvena je dobra boniteta najemjemalcev. Tudi na tem področju dejavnosti pa je družba izpostavljena različnim statusnim spremembam pri najemjemalcih, katerih posledica je bilo prenehanje obstoja najemjemalcev in predčasna prekinitve pogodb.

Pri tveganju izgube premoženja je družba izpostavljena potencialni izgubi svojega realnega premoženja, to je poslovne stavbe, in tveganjem pri upravljanju njenega finančnega premoženja. Na tveganja v zvezi z upravljanjem finančnega premoženja bo opozorjeno v nadaljevanju. V zvezi z tveganji potencialne izgube poslovne stavbe družba izvaja aktivnosti tekočega in investicijskega vzdrževanja poslovne stavbe. Kolikor je mogoče, družba tovrstno tveganje v okviru premoženjskega zavarovanja prenaša na zavarovalnico.

Kreditno tveganje predstavlja možnost, da nasprotna pogodbeni stranka, to so poslovne banke, obvladujoča družba, druge pravne osebe kot najemjemalci oziroma kupci proizvodov in storitev iz zastopniškega programa, ne bi plačala v celoti in pravočasno, ali pa sploh ne bi plačala svoje obveznosti iz naslova depozita, posojilnega razmerja, danega zavarovanja, najemnine, provizije, kupnine, ali drugega naslova. Tovrstno tveganje je bilo do sedaj na zelo nizki ravni oziroma ga skorajda ni bilo, saj so vse terjatve družbe pravočasno in v celoti plačane. Zaradi poglobljanja gospodarske krize je poseben poudarek namenjen tekoči spremljavi gibanja vseh za uspešnost poslovanja družbe relevantnih gospodarskih kategorij in dogodkom v poslovnem okolju. Tveganje se zmanjšuje predvsem s preverjanjem bonitete

poslovnih partnerjev in vzpostavljanjem poslovnih razmerij le s tistimi, ki imajo najboljšo boniteto. Po potrebi se zagotavlja dodatne instrumente zavarovanj, kot so npr. menična zavarovanja. V primeru morebitnih zapadlih, neplačanih terjatev, kar velja predvsem za področje prodaje proizvodov tujih principalov in dejavnost oddaje poslovnih prostorov v najem, se izvaja postopek njihove sistematične izterjave, vključujoč ukrepe omejevanja ali popolne ustavitve prodaje oziroma prekinitev pogodbenih (najemnih) razmerij.

V zvezi s tem pa je glede na dogodke v zadnjem obdobju potrebno opozoriti, da se zelo povečuje tveganje, ki izvira iz občutnega poslabšanja poslovnega položaja poslovnih bank v Sloveniji, pri tem pa so tudi napovedi bodočih gibanj negativne. V družbi se je zato v poslovnem letu 2013 pristopilo k aktivnostim za odprtje poslovnega računa tudi pri drugih poslovnih bankah, tudi v tuji državi (Avstrija), z ustrežno visoko boniteto, vse z enim samim ciljem, to je zagotoviti ustrežno varnost finančne naložbe. V zvezi s tovrstno odločitvijo obstaja velik zadržek, saj so obrestne mere za depozite, ki jih te poslovne banke nudijo, občutno nižje od obrestnih mer npr. pri NLB d.d. za depozite s primerljivo ročnostjo. Kljub temu menimo, tako kot vsa leta do sedaj, da je elementu varnosti finančne naložbe potrebno dati prednost in večji pomen kot elementu njihove donosnosti, ki je lahko ob zapadlosti naložbe zgolj hipotetična.

Predvsem pa je potrebno ponovno opozoriti, da je v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti na podlagi pred leti sklenjene pogodbe slovenska poslovna banka kot upravljalec sredstev v letu 2010 del denarnih sredstev družbe v znesku 111.807,00 EUR naložila tudi v nakup 1118 obveznic NLB26, katerih izdajatelj je bila največja poslovna banka v državni lasti NLB d.d. in so bile obrestovane po atraktivni obrestni meri v višini 6,25% letno. Navedeni deklarirano visoki donos je kot izgleda premamil poslovno banko kot upravjalca, da se je le-ta odločil za njihov nakup. K nakupu teh obveznic pa je upravjalca vodila tudi opredelitev sestave portfelja z nekaj nižjo stopnjo tveganja, zaradi česar je bil delež obveznic v portfelju večji. In ravno iz teh obveznic, katerih izdajatelj je bila največja poslovna banka v državni lasti NLB d.d., je družba Intertrade ITA d.d., tako kot tudi mnogi drugi imetniki teh obveznic, ob izteku poslovnega leta 2013 utrpela izgubo celotne vrednosti finančne naložbe v obveznice NLB26. Na podlagi izrednih ukrepov Banke Slovenije, sprejetih zaradi sanacije največjih domačih poslovnih bank, je NLB d.d. preprosto enostransko izbrisala vse obveznosti do imetnikov teh obveznic, kar je povsem v nasprotju z določili prodajnega prospekta, na podlagi katerega je NLB d.d. te obveznice ob njihovi izdaji ponujala javnosti. Enako pa je storila tudi poslovna banka Abanka Vipa d.d., ki je prav tako sklicujoč se na izredne ukrepe Banke Slovenije enostransko izbrisala vse obveznosti do svojih delničarjev, zaradi česar je družba Intertrade ITA d.d. ob izteku poslovnega leta 2013 utrpela izgubo tudi finančne naložbe v 7.242 delnic Abanke Vipa d.d. v višini 185.239 EUR, ki jih je družba Intertrade ITA d.d. pridobila ob ustanovitvi te bančne institucije.

Navedeni konkretni primer ponovno potrjuje dejstvo, da je višina obljubljenega donosa obratno sorazmerna z varnostjo naložbe. Še tako deklarirano visok donos iz naslova obresti pri navedeni obveznici, ki ga je ob njihovi izdaji vlagateljem zagotavljala NLB d.d., je ostal zgolj hipotetičen. Izgubljena so vsa v nakup obveznic vložena denarna sredstva. Izguba vloženi sredstev pa je mnogokratniku večja kot pa bi znašale obresti, obračunane po sicer deklarirano visoki obrestni meri za predmetne obveznice NLB26. Poudarjamo, da gre za konkreten primer dejansko realizirane naložbe v obveznice največje poslovne banke v državi NLB d.d., katere večinski lastnik je država, pri čemer ni preteklo niti dvajset let od prve sanacije poslovnega sistema Ljubljanske banke, in finančne posledice te naložbe.

Zoper odločbo Banke Slovenije, s katero so bili uveljavljeni navedeni izredni ukrepi o izbrisu obveznosti do imetnikov vrednostnih papirjev poslovnih bank, je družba Intertrade ITA d.d. pri Upravnem sodišču sprožila upravni spor, v katerem s tožbo zahteva odpravo izpodbijane odločbe ter predlog sodišču, da pri Ustavnem sodišču vložijo zahtevo za oceno ustavnosti relevantnih določil Zakona o bančništvu (ZBan-1, Zban-1L).

Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. V okviru tovrstnih finančnih

tveganj je družba izpostavljena znižanju cene vrednostnega papirja in splošnim gibanjem na organiziranem trgu kapitala.

Obrestno tveganje izhaja iz možnosti neugodnega gibanja oziroma spremembe višine obrestnih mer. Tovrstnemu tveganju je družba v določeni meri izpostavljena pri svojih finančnih naložbah, to je na področju danih depozitov in posojilnih razmerjih, in sicer znotraj okvira splošnih gibanj višine obrestnih mer na denarnem trgu. V določeni meri pa imajo vpliv tudi predpisi, ki določajo višino obrestnih mer med povezanimi osebami glede na splošno gibanje obrestnih mer med nepovezanimi osebami.

Valutno tveganje se opredeljuje kot možnost nastanka izgub, ki jih povzroči sprememba deviznega tečaja. Z uvedbo eura družba praktično ni izpostavljena tovrstnemu tveganju, saj bodo skoraj vse terjatve in obveznosti družbe nominirane v eurih. Glede razlik med rastjo cen življenjskih potrebščin v primerjavi z rastjo tečaja eura ter njihovim vplivu na davčno bilanco in premoženje lastnikov družbe, je bilo podrobneje opozorjeno v preteklih letnih poročilih.

Toda tudi v zvezi s tovrstnim tveganjem je potrebno opozoriti na dogodke v zadnjem obdobju, iz katerih se poraja dodatno valutno tveganje, ki bi v primeru nadaljnjega zaostrovanja razmer izviralo iz izključitve Slovenije iz evro območja in posledične uvedbe lastne valute. V tem primeru obstoji velika verjetnost devalvacije nove valute, ki bi imela za posledico veliko realno zmanjšanje vrednosti premoženja.

Plačilno sposobnostno tveganje je možnost, da bi se družba znašla v položaju, ko ne bi mogla izpolniti svojih finančnih obveznosti. Tovrstno tveganje praktično ne obstoji oziroma je minimalno.

Med tveganji, ki so povezana z vrednostnim papirjem, katerih izdajatelj je družba, je potrebno omeniti tveganje zaradi nelikvidnosti teh delnic za njihove lastnike, upoštevajoč dejstvo, da je družba Intertrade ITA d.d. prevzeta, da ima večinski delničar Interra d.o.o. delež, ki znaša 84,5939%, kar vpliva na ceno delnic, da je vseh delničarjev le 5, pri čemer delež 2 delničarjev znaša le še 0,0216%. Delnice družbe so na organiziranem trgu uvrščene v segment vstopna kotacija z avkcijskim načinom trgovanja.

Kot pomembnejši poslovni dogodek, ki je nastopil v obdobju poročanja, je poleg zgoraj navedenega potrebno opozoriti na občutno zniževanje ravni obrestnih mer predvsem pri poslovnih bankah, ki so se približale ničelni stopnji ali pa so celo že negativne, pri tem pa so tudi napovedi bodočih gibanj zaradi ukrepov Evropske Centralne banke negativne. V obdobju poročanja je prišlo tudi do znižanja ravni tečajev vrednostnih papirjev določenih znanih uveljavljenih družb in s tem znižanja vrednosti finančnih naložb.

V obdobju do izteka poslovnega leta se kot pomembnejši poslovni dogodek pričakuje dokončna odločitev Ustavnega sodišča RS v zadevi obravnave izbrisanih imetnikov obveznic NLB26, predvsem v smeri ali pripada izbrisanim imetnikom odškodnina in v kakšni višini.

Posebne aktivnosti družbe na področju raziskav in razvoja, glede na naravo poslovnega predmeta družbe, niso načrtovane. Družba tudi nima svojih podružnic ne doma, niti v tujini.

V družbi so še 3 zaposleni, po eden z visoko, srednjo in poklicno stopnjo izobrazbe.

Glede na svojo velikost in število zaposlenih se v družbi ne izvaja posebej oblikovana politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora glede vidikov kot so spol, starost ali izobrazbena struktura. Ne glede na to, da se v družbi ne izvaja posebej oblikovana politika raznolikosti, pa je tako pri zaposlenih, kot tudi v organih družbe podana dejanska raznolikost glede spola, različne starosti in izobrazbene strukture.

Izjava o upravljanju družbe:

V skladu z določilom petega odstavka 70. člena ZGD-1 družba Intertrade ITA d.d. izjavlja, da pri svojem poslovanju ne uporablja določil nobenega kodeksa, tudi ne Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, upoštevajoč naravo in vrsto dejavnosti, velikost družbe ter obseg poslovanja in dejstvo obstoječe strukture delničarjev, ki je prikazana v uvodu tega poročila in je iz nje razvidno, da ima družba le 5 delničarjev, eden od njih ima delež 84,5939%, dva od njih vsak po 7,69%, preostala dva pa skupaj le še 0,0216%, ter dejstvo, da se z delnicami družbe Intertrade ITA d.d. na organiziranem trgu vrednostnih papirjev praktične ne trguje. Ne glede na to pa družba dejansko deluje v duhu, ki ga zasledujejo načela in priporočila kodeksov.

Družba Intertrade ITA d.d. ima enočlansko upravo (direktor) in tričlanski nadzorni svet, ki je imenoval tričlansko revizijsko komisijo. Drugih komisij nadzorni svet družbe ni imenoval. Direktor družbe je Andraž Prelesnik, ki ima pristojnosti v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Statuta družbe.

Nadzorni svet je v obdobju poročanja deloval v sestavi: Franc Bohnec (predsednik), Drago Mežnar (namestnik predsednika), Mitre Koliševski (član). Nadzorni svet ima pristojnosti in deluje v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Statuta družbe.

Nadzorni svet je v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo, ki je v obdobju poročanja delovala v sestavi: Franc Bohnec univ.dipl.oec. (predsednik), dr. Drago Mežnar (član), Marjeta Bohnec univ.dipl.oec. (članica). Revizijska komisija deluje v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in sklepi nadzornega sveta. V okviru svojega delovanja je revizijska komisija zlasti redno spremljala in obravnavala poslovanje družbe in postopke poročanja, spremljala je obvezno revizijo letnih računovodskih izkazov in sodelovala z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, nadzornemu svetu je predlagala imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila, sodelovala je pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo, obravnavala je letno poročilo z revizorjevim poročilom in o rezultatu obvezne revizije poročala nadzornemu svetu ter o svojem delu pri izvrševanju ostalih pristojnosti, kot jih določa zakon, poročala na sejah nadzornega sveta.

Zunanjo redno letno revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba. Družba nima imenovanega notranjega revizorja, ima pa vzpostavljen primeren in učinkovit sistem notranje kontrole, zaradi varovanja koristi delničarjev in premoženja družbe.

Svoje pravice delničarji uresničujejo neposredno na skupščini. Delovanje in pristojnosti skupščine, kot tudi način uveljavljanja pravic delničarjev na skupščini, je v skladu z določili zakona o gospodarskih družbah urejeno v statutu družbe. V obdobju poročanja je bila sklicana ena skupščina.

Podatki iz določila četrte točke petega odstavka 70. člena ZGD-1 so navedeni v nadaljevanju tega poročila.

V skladu z določilom šestega odstavka 70. člena ZGD-1 družba Intertrade ITA d.d. podaja še naslednja pojasnila:

Osnovni kapital družbe znaša 2.920.302,00 EUR in je razdeljen na 69.531 delnic z nominalno vrednostjo ene delnice 42,00 EUR. Vse delnice so delnice enega razreda. Delnice so navadne, prosto prenosljive in se glasijo na ime. Navadna delnica daje delničarju pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividenda), namenjenega izplačilu dividend in pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase. Delnice družbe so izdane v nematerializirani obliki. Vsaka polno vplačana delnica daje imetniku en glas.

Posebne omejitve glasovalne pravice niso določene. Prav tako niso določene omejitve prenosa delnic.

Najpomembnejši delničar družbe Intertrade ITA d.d. po stanju na dan 30.06.2016 je delničar družba Interra d.o.o. z 58.819 delnicami, kar predstavlja 84,5939% delež. Družba Interra d.o.o., Tomšičeva ulica 3, Ljubljana je tako obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za vse družbe v skupini, katerega je možno dobiti na sedežu obvladujoče družbe Tomšičeva 3, Ljubljana. Slovenski državni holding d.d. ima 5.349 delnic, kar predstavlja 7,69% delež, Kapitalska družba d.d. pa ima 5.348 delnic, kar predstavlja 7,69% delež.

Nobenemu od imetnikov vrednostnih papirjev niso zagotovljene posebne kontrolne pravice, razen tistih običajnih z zakonom določenih pravic, ki pripadajo posameznemu delničarju glede na velikost njegovega deleža.

Družba Intertrade ITA d.d. nima oblikovane delniške sheme za delavce.

Družbi Intertrade ITA d.d. niso znani dogovori med delničarji razen dejstva, da delničarja Slovenski državni holding d.d. in Kapitalska družba d.d. pri glasovanju na skupščinah družbe praviloma delujeta usklajeno.

Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora in glede sprememb statuta se opirajo na določila Zakona o gospodarskih družbah.

Člani posloводства nimajo posebnih pooblastil, razen tistih, ki jih določa zakon o gospodarskih družbah.

Družbi Intertrade ITA d.d. niso znani dogovori iz 10. in 11. točke šestega odstavka 70. člena ZGD-1.

INTERTRADE ITA, D.D.

direktor:

Andraž Prelesnik



V Ljubljani, dne 22.09.2016

RAČUNOVODSKO POROČILO**1.Nerevidirani računovodski izkazi**BILANCA STANJA
na dan 30.06. 2016

v EUR

Postavka		30.06.2016	31.12.2015	Indeks 16/15
SREDSTVA		17.436.874	17.766.467	98%
A.	Dolgoročna sredstva	7.151.818	7.832.337	91%
II.	Opredmetena osnovna sredstva	12.973	10.720	121%
3.	Druge naprave in oprema	12.973	10.720	121%
III.	Naložbene nepremičnine	670.473	831.844	81%
a)	Zemljišča	126.545	126.545	100%
a)	Zgradbe	543.928	705.299	77%
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	6.468.372	6.987.013	93%
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	6.468.372	6.987.013	93%
c)	Druge delnice in deleži	6.468.372	6.987.013	93%
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	2.760	0%
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	2.760	0%
B.	Kratkoročna sredstva	10.285.002	9.927.663	104%
II.	Zaloge	0	3.063	0%
4.	Trgovsko blago	0	3.063	0%
III.	Kratkoročne finančne naložbe	9.185.000	9.097.000	101%
1.	Kratkoročne finančne naložbe razen posojil	0	0	
c)	Druge kratkoročne finančne naložbe	0	0	
2.	Kratkoročna posojila	9.185.000	9.097.000	101%
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	6.891.000	6.953.000	99%
b)	Kratkoročna posojila drugim	2.294.000	2.144.000	107%
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	180.752	39.390	459%
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	18.184	29.918	61%
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	6.817	5.987	114%
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	155.751	3.485	4469%
V.	Denarna sredstva	919.250	788.210	117%
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	54	6.467	1%
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		17.436.874	17.766.467	98%
A.	Kapital	17.272.266	17.729.051	97%
I.	Vpoklicani kapital	2.920.302	2.920.302	100%
1.	Osnovni kapital	2.920.302	2.920.302	100%
II.	Kapitalske rezerve	5.071.695	5.071.695	100%
III.	Rezerve iz dobička	5.778.139	5.778.139	100%
1.	Zakonske rezerve	5.778.139	5.778.139	100%
IV.	Rezerve nastale zaradi vrednot.po poštvrednosti	144.796	455.330	32%
V.	Preneseni čisti poslovni izid	3.386.773	3.396.139	100%
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-29.439	107.446	-27%
C.	Dolgoročne obveznosti	377	0	
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	377	0	
5.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	377	0	
Č.	Kratkoročne obveznosti	164.231	37.416	439%
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	116.798	5	
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	116.798	5	
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	47.433	37.411	127%
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	14.152	14.152	100%
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	26.296	16.519	159%
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	1.580	750	211%
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	5.405	5.990	90%

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 01.01.2016 do 30.06.2016

v EUR

Postavka		1.1.- 30.6. 2016	1.1.- 31.12. 2015	Indeks 16/15
1.	Čisti prihodki od prodaje	134.036	228.281	59%
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	134.036	228.281	59%
b)	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	0	0	0%
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	202.188	355.448	57%
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	24.902	38.298	65%
b)	Stroški storitev	177.286	317.150	56%
6.	Stroški dela	17.751	33.534	53%
a)	Stroški plač	10.993	21.819	50%
b)	Stroški socialnih zavarovanj	829	1.643	50%
c)	Stroški pokojninskih zavarovanj	1.076	2.121	51%
č)	Drugi stroški dela	4.853	7.951	61%
7.	Odpisi vrednosti	16.539	34.807	48%
a)	Amortizacija	16.535	33.836	49%
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih osnovnih sredstvih			0%
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	4	971	0%
8.	Drugi poslovni odhodki	16.397	14.860	110%
9.	Finančni prihodki iz deležev	82.387	459.950	18%
c)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	81.384	142.702	57%
č)	Finančni prihodki iz drugih naložb	1.003	317.248	0%
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	37.481	113.494	33%
a)	Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini	36.260	107.912	34%
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.221	5.582	22%
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	0	
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		0	
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin.naložb	30.468	0	
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	250.681	0%
č)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	250.681	0%
15.	Drugi prihodki	0	63	0%
16.	Drugi odhodki	0	5.012	0%
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	-29.439	107.446	
17.	Davek iz dobička			0%
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-29.439	107.446	-27%

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
na dan 30.06.2016

v EUR

Postavka		1.1.- 30.6. 2016	1.1.- 31.12. 2015	Indeks 16/15
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-29.439	107.446	-27%
20.	Spremembe rezerv iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe rezerv iz prevrednotenja FS, razpol.za prodajo	-310.534	162.895	-191%
	Vpliv odloženih davkov			
22.	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevred.rač.izkazov podjetij v tujini (vpliv sprememb deviznih tečajev)			
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa			
24.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+20+21+22+23)	-339.973	270.341	-126%

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica I)
za obdobje od 01.01.2016 do 30.06.2016

v EUR

Postavka		30.06.2016	31.12.2015
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	-114.641	-180.511
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	121.695	228.343
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-236.336	-408.854
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-121.882	-12.738
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-141.362	5.370
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	6.413	-5.487
	Začetne manj končne zaloge	3.063	-3.063
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	10.004	-9.558
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-236.523	-193.249
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	1.018.836	6.452.577
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	119.868	280.162
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	163.000	
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	665.968	3.572.415
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	70.000	2.600.000
b)	Izdatki pri naložbenju	-651.273	-6.085.762
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.196	-2.727
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-158.000	-1.932.000
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-488.077	-4.151.035
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	367.563	366.815
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	0	0
b)	Izdatki pri financiranju	0	-116.793
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-116.793
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	0	-116.793
Č.	Končno stanje denarnih sredstev		
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	131.040	56.773
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	788.210	731.437
	Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	919.250	788.210

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička v obdobju januar-junij 2016

v EUR

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni Kapital		Zakonske rezerve		Preneseni čisti dobiček			
	I/1	II	III/1	IV	V/1	VI	VI/1	VII
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	455.330	3.396.139	107.446	0	17.729.051
A.2. Stanje 1. januarja 2016	2.920.302	5.071.695	5.778.139	455.330	3.396.139	107.446	0	17.729.051
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
g) Izplačilo dividend					-116.812			-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0	-310.534	0	0	29.439	-339.973
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja							29.439	-29.439
č) Spremembe rezerv iz prevrednotenja fin. naložb				-310.534				-310.534
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	107.446	-107.446	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					107.446	-107.446		0
Č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					0	0		0
D. Stanje 30.junij 2016	2.920.302	5.071.695	5.778.139	144.796	3.386.773	0	29.439	17.272.266
BILANČNI DOBIČEK					3.386.773	0	29.439	3.357.334

Izkaz gibanja kapitala v letu 2015

v EUR

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni Kapital		Zakonske rezerve		Preneseni čisti dobiček			
	I/1	II	III/1	IV	V/1	VI	VI/1	VII
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	292.435	3.304.488	208.463	0	17.575.522
A.2. Stanje 1. januarja 2015	2.920.302	5.071.695	5.778.139	292.435	3.304.488	208.463	0	17.575.522
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
g) Izplačilo dividend					-116.812			-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0	162.895	0	107.446	0	270.341
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						107.446		107.446
č) Spremembe rezerv iz prevrednotenja fin. naložb				162.895				162.895
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	208.463	-208.463	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					208.463	-208.463		0
Č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					0	0		0
D. Stanje 31.december 2015	2.920.302	5.071.695	5.778.139	455.330	3.396.139	107.446	0	17.729.051
BILANČNI DOBIČEK					3.396.139	107.446		3.503.585

2. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom

Navedena pojasnila v polletnem računovodskem poročilu so pomembna za razumevanje postavk in sprememb v finančnem položaju družbe v polletju leta 2016 glede na konec leta 2015.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Računovodsko poročilo je sestavljeno v skladu z določili v Slovenskih računovodskih standardih (SRS) za medletno poročanje.

Za pripravo medletnih računovodskih izkazov na dan 30.6.2016 so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode kot v letnem računovodskem izkazu za leto 2015.

Pomembni poslovni dogodki, ki so potrebni za razumevanje finančnega stanja in dosežkov družbe, so pojasnjeni ob razkrivanju postavk.

Računovodsko poročilo za obdobje 1.1.2016 do 30.6.2016 ni revidirano.

Ostala pojasnila

Poslovanje družbe nima sezonskega značaja.

V prvem polletju leta 2016 ni bilo nenavadnih dogodkov, ki bi po svoji naravi, obsegu ali načinu pojavljanja pomembno vplivali na sredstva, dolgove, kapital, čisti poslovni izid ali denarne tokove.

Ključne računovodske ocene in presoje

Sredstva družbe pretežno sestavljajo finančne naložbe in sicer dolgoročne finančne naložbe v finančne inštrumente in kratkoročne finančne naložbe v posojila in depozite.

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe vključujejo naložbe v kapital drugih družb ali finančne dolgove drugih družb in jih po začetnem pripoznanju razvrščamo kot za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Naložbe v finančne inštrumente se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznajo ob upoštevanju datuma trgovanja. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju jih ovrednotimo po pošteni vrednosti, ki je enaka plačanemu znesku denarja ali njegovih ustreznikov, povečanemu za stroške, ki jih je mogoče pripisati neposredno naložbi. Merjenje in prevrednotovanje dolgoročnih finančnih naložb opravimo po pošteni vrednosti, to je po cenah, objavljenih na delujočih trgih. Sprememba poštene vrednosti se neposredno pripozna v kapitalu v rezervah nastalih zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti. S prodajo se pripoznanje teh naložb odpravi, s tem da se v kapitalu nabrani dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu obdobja.

Ko poštene vrednosti ni mogoče določiti, se kot poštena vrednost uporablja nabavna vrednost. Prevrednotenje je bilo opravljeno na dan 30.6.2016.

Kratkoročne finančne naložbe

Med kratkoročne finančne naložbe uvrščamo finančne naložbe v finančne dolgove drugih družb, torej posojila. Ob začetnem pripoznanju jih družba izkaže po pošteni vrednosti, ki izhaja iz listin in ob upoštevanju, da bodo poplačana. Kasneje jih meri po metodi odplačne vrednosti, in jih oslabi, če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo do izgube zaradi oslabitve. Kratkoročne finančne naložbe vsebujejo tudi kratkoročne depozite pri bankah.

Oslabitev finančnih naložb

Oslabitev finančnih naložb ugotavljamo na dan bilance stanja na temelju nepristranskih dokazov o morebitni oslabiljenosti finančnega sredstva in v primeru obstajanja tovrstnih dokazov ugotovimo vrednost izgube zaradi oslabitve. Izgubo zaradi oslabitve moramo pripoznati v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek.

Opis pomembnih sprememb v izkazu finančnega položaja**A.II. Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva**
v EUR

Postavka	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2016	11.169	119.032	1.940	132.141
Povečanje		5.220		5.220
Zmanjšanje		22.015		22.015
Stanje 30.6.2016	11.169	102.237	1.940	115.346
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2016	11.169	108.312	1.940	121.421
Povečanje-amortizacija		2.967		2.967
Zmanjšanje		22.015		22.015
Stanje 30.6.2016	11.169	89.264	1.940	102.373
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2016	0	10.712	0	10.712
Stanje 30.6.2016	0	12.973	0	12.973

V polletnem obdobju je prišlo do zmanjšanja opreme zaradi izločitve stanovanjske opreme v prodanem stanovanju Dunajska 105.

A.III. Naložbene nepremičnine

Postavka	Zemljišče Tomšičeva 3, Ljubljana	Posl. stavba Tomšičeva 3, Ljubljana	Stanovanje Dunajska 105, Ljubljana	Kletni prostor Kolodvorska ul. Ljubljana	Skupaj
v EUR					
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2016	126.545	1.672.634	194.337	13.680	2.007.196
Povečanje	0	0	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	194.337	0	194.337
Stanje 30.6.2016	126.545	1.672.634	0	13.680	1.812.859
Popravek vrednosti					
Stanje 1.1.2016	0	1.117.834	43.838	13.680	1.175.352
Povečanje-amortizacija	0	10.872	2.696	0	13.568
Zmanjšanje	0	0	46.534	0	46.534
Stanje 30.6.2016	0	1.128.706	0	13.680	1.142.386
Oslabitev	0	0	0	0	0
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2016	126.545	554.800	150.499	0	831.844
Stanje 30.6.2016	126.545	543.928	0	0	670.473

V polletnem obdobju je bilo prodano stanovanje Dunajska 105.

A.IV.in B.III. Finančne naložbe

Finančne naložbe na dan 30.6.2016

v EUR

Postavka	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe
Stanje 1.1.2016	6.987.013	9.097.000
Povečanje zaradi pridobitve	488.077	158.000
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-673.211	-70.000
Prevrednotenje na dan 30.6.2016	-333.506	0
Skupaj :	6.468.373	9.185.000

Zmanjšanje vrednosti dolgoročnih finančnih naložb izhaja predvsem iz negativnih gibanj tečajev na tujih borzah.

Kratkoročne finančne naložbe sestavljajo posojila družbi v skupini v znesku 6,891 mio eur in depoziti pri bankah v znesku 2,294 mio eur.

B.IV. Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

Kratkoročne poslovne terjatve	
Stanje 1.1.2016	39.390
Povečanje zaradi pridobitve	1.234.410
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-1.093.048
Stanje 30.6.2016:	180.752

V skupnem znesku terjatev je vrednost terjatev do družb v skupini 18.108 eur in to iz naslova obresti.

V. Denarna sredstva

v EUR

Denarna sredstva	30.6.2016
Denar pri bankah	188.441
Denar na varčevalnem računu	502.380
Denar v tujih valutah	121.457
Denar na trgovalnih računih	106.972
Skupaj:	919.250

Stanje denarnih se je, glede na stanje konec leta, povečalo predvsem na transakcijskih računih. Kratkoročne depozite pri banki vključujemo med kratkoročne finančne naložbe in sicer v višini 2,294 mio eur.

C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Stanje se nanaša samo na razmejene stroške prostovoljnega zdravstvenega zavarovanja.

A. Kapital

Kapital se je v celoti zmanjšal za 456.785 eur kot rezultat negativnega prevrednotenja dolgoročnih naložb, izplačila dividend in negativnega polletnega rezultata.

Č.III. Kratkoročne obveznosti

v EUR

Vrste obveznosti	
Stanje 1.1.2016	37.411
Povečanje zaradi pridobitev	813.319
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-803.297
Skupaj 30.06.2016:	47.433

Družba nima obveznosti z rokom dospelosti daljšim od 5 let. Tudi nima obveznosti, ki so zavarovane s stvarnim jamstvom.

1. Prihodki

Pregled poslovnih prihodkov:

v EUR

	polletje 2016	leto 2015
Od prodaje storitev	746	2.106
Od najemnin	111.456	219.049
Od prodaje trgovskega blaga	9.493	6.930
Ostali	12.341	196
SKUPAJ:	134.036	228.281

Prihodki od naložbenih nepremičnin znašajo 111.456 eur, dobiček pri prodaji naložbene nepremičnine znaša 12.341 eur.

Pregled finančnih prihodkov

v EUR

	polletje 2016	leto 2015
Iz obresti-družbe v skupini	36.260	107.912
Iz finančnih naložb	82.387	459.950
Iz danih posojil	1.221	5.582
SKUPAJ:	119.868	573.444

2. Odhodki

v EUR

	polletje 2016	leto 2015
Blaga, materiala in storitev	202.188	355.448
Stroški dela	17.751	33.534
Odpisi vrednosti - amortizacija, prevredn. odhodki	16.539	34.807
Drugi poslovni	16.397	14.860
Odpis finančnih naložb	30.468	0
Finančni odhodki iz finančnih naložb	0	250.681
Drugi odhodki		5.012
SKUPAJ:	283.343	694.342

Odhodki za storitve revizije so v polletju 2016 (revizija izkazov za leto 2015) znašali z vključenim DDV 6.100 eur (družba uporablja za preračun DDV-ja odbitne deleže , ki se letno spreminjajo, a se odbitek giblje okoli 10% celotnega obračunanega DDV). Poslovodstvu (direktorju družbe in članom nadzornega sveta) niso bili izplačani prejemki, niso bili dani predujmi, posojila in poročstva. Družba nima zaposlenih na podlagi individualne pogodbe.

Družba nima dolgov do članov uprave, članov nadzornega sveta in notranjih lastnikov.

3. Pomembnejši kazalniki

Kazalnik	Koefficient	
	polletje 2016	leto 2015
Stopnja lastniškosti financiranja	99,06%	99,79%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	99,06%	99,79%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,07%	0,06%
Stopnja finančnosti investiranja	93,62%	95,21%
Koefficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1.331,40	1.653,82
Koefficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	19,57	78,37
Koefficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	20,67	79,42
Koefficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	62,63	265,33
Koefficient gospodarnosti poslovanja	0,90	1,15
Koefficient čiste dobičkonosnosti kapitala	-0,00	0,01
Koefficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,01	0,01

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Božidar Vidmar



Ljubljana, 22.09.2016

INTERTRADE ITA

Podjetje za zastopanje tujih firm d.d.
Ljubljana, Tomšičeva 3

IZJAVA POSLOVODSTVA

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 sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe
- in
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka tega člena.

Direktor:

Oseba , odgovorna za sestavljanje
računovodskih izkazov:

Andraž Prelesnik

Božidar Vidmar



V Ljubljani, dne 22.09.2016