

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

Letno poročilo
2010

Ljubljana, april 2011

KAZALO

Stran

POSLOVNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2010	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za poslovno leto 2010:	2
I. Izkaz poslovnega izida:	2
II. Bilanca stanja:	3
Sklepno:	3
RAČUNOVODSKO POROČILO	9
1. Splošne informacije	9
2. Računovodski izkazi	10
2.1. Bilanca stanja.....	10
2.2. Izkaz poslovnega izida.....	11
2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa.....	12
2.4. Izkaz denarnih tokov	13
2.5. Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička	14
3. Pojasnila k računovodskim izkazom	15
3.1. Podlaga za sestavo računovodskih izkazov	15
3.2. Razkritja postavk v bilanci stanja	15
3.3. Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida.....	19
3.4. Razkritja postavk v izkazu denarnih tokov in izkazu gibanja kapitala.....	20
4. Podatki o povezanih strankah	20
5. Iztek pretežnega dela zastopanja tujih družb	20
6. Pomembnejši kazalniki	21
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	22
IZJAVA POSLOVODSTVA	23
POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	24
IZRAČUN BILANČNEGA DOBIČKA NA DAN 31.12.2010	25
IN PREDLOG NJEGOVE UPORABE	25
I. Izračun bilančnega dobička na dan 31.12.2010.....	25
II. Predlog delitve bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31.12.2010.....	25
PRILOGA K IZKAZOM – IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH	26

INTERTRADE ITA

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

POSLOVNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2010

Struktura delničarjev delniške družbe INTERTRADE ITA d.d. je bila na dan 31.12.2010 naslednja:

delničar:	št. delnic:	delež:
Interra d.d.	58.786	84,55%
Slovenska odškodninska družba d.d.	5.349	7,69%
Kapitalska družba d.d.	5.348	7,69%
Zaposleni, bivši zaposleni, upokojenci	48	0,07%
Skupaj	69.531	100,00%

Na dan 31.12.2010 je bilo 7 delničarjev. V prvem kvartalu poslovnega leta 2011 se je število delničarjev zmanjšalo za nadaljnega 1 delničarja, tako da je sedaj le še 6 delničarjev. Navedene delnice so bile predmet kupoprodajne transakcije na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v okviru avkcijskega načina trgovanja po ceni 40,00 EUR za delnico INRG. Delničar Interra d.d. ima po zadnji spremembi 58.790 delnic, njen delež pa znaša 84,5522%. Delež delničarja Slovenske odškodninske družbe d.d. znaša 7,6930%, delež delničarja Kapitalske družbe d.d. pa znaša 7,6915%. Skupina preostalih 3 delničarjev pa ima le še 44 delnic, njihov delež pa znaša 0,0633%.

Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za poslovno leto 2010:

Računovodski izkazi za poslovno leto 2010 so izdelani skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS).

I. Izkaz poslovnega izida:

Kot v preteklih letih, so bili ukrepi uprave v poslovnem letu 2010 usmerjeni na tri premoženjske sklope družbe in sicer:

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

V poslovnem letu 2010 so poslovni prihodki znašali 366.882 EUR in so bili glede na prihodke iz predhodnega poslovnega leta nekaj višji. Prihodki izhajajo predvsem iz opravljanja dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem ter iz dejavnosti zastopanja tujih principalov in prodaje njihovih proizvodov. Prihodki iz oddaje lastnih poslovnih prostorov v najem so znašali 209.552 EUR. Prihodki iz zastopanja tujih principalov in prodaje njihovih proizvodov pa so znašali 157.330 EUR.

Ukrepi uprave so bili usmerjeni v nadaljnjo racionalizacijo poslovanja družbe. V družbi so 4 zaposleni. Družba izkazuje stroške blaga, materiala in storitev v skupni višini 325.007 EUR in so v primerjavi s predhodnim poslovnim letom 2009 nekaj manjši. Zmanjšali so se stroški poslovnih storitev. Stroški dela pa so se v primerjavi s predhodnim poslovnim letom povečali zaradi izplačila odpravnin v višini 44.856 EUR ob odpovedi delovnega razmerja dvema

prodajnika inženirjema z univerzitetno izobrazbo, ki sta bila skoraj ves čas svoje zaposlitve v delovnem razmerju pri Intertrade ITA d.d in njenih pravnih prednikih, in je posledica tega, da se v pretežnem delu izteka dosedanje poslovno sodelovanje s tujimi principalami, ki so bili predmet zastopanja (v navedem znesku je zajetih 8.338 EUR dajatev in prispevkov).

Finančni prihodki iz deležev so znašali 115.736 EUR in so v primerjavi s predhodnim poslovnim letom občutno višji. Finančni prihodki se nanašajo na prejete dividende v višini 69.160 EUR ter na kapitalski dobiček pri prodaji finančnih naložb v višini 46.576 EUR.

Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 241.240 EUR in so v primerjavi s predhodnim poslovnim letom nižji zaradi manjšega obsega posojil ter splošnega zniževanja ravni obrestnih mer, vključno z zniževanjem ravni predpisane obrestne mere med povezanimi osebami v skladu z določili Zakona o davku od dohodka pravnih oseb. Pretežni del tovrstnih finančnih prihodkov od obresti v višini 128.169 EUR izhaja iz posojil, danih družbam v skupini.

Finančni odhodki so znašali zgolj 7.594 EUR.

Družba je v obračunskem obdobju poslovnega leta 2010 ugotovila 164.913 EUR čistega dobička.

II. Bilanca stanja:

Naložbene nepremičnine sestavljajo zemljišče, poslovna stavba in stanovanje, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem. Vrednost naložbenih nepremičnin znaša 972.923 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in znašajo 4.357.206 EUR.

Povečanje vrednosti dolgoročnih finančnih naložb v primerjavi s predhodnim poslovnim letom se nanaša na naložbe v pretežno tuje in delno domače vrednostne papirje, ki so dani v upravljanje poslovni banki in znašajo 1.657.138 EUR, ter v preostalem delu na naložbe v vrednostne papirje slovenskih javnih družb na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki znašajo 2.700.068 EUR.

Kratkoročne finančne naložbe so se v primerjavi s predhodnim poslovnim letom zmanjšale in predstavljajo kratkoročno posojilo dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju v višini 7.820.000 EUR, preostali del v višini 4.000.000 EUR pa predstavljajo depoziti pri poslovnih bankah.

Kapital družbe znaša 17.244.422 EUR in se je v primerjavi s predhodnim poslovnim letom zmanjšal. Negativni presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost, ki je posledica znižanja vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem nadaljnjega občutnega zniževanja vrednosti delnic Krka d.d. in Telekom d.d.), se je namreč v primerjavi s predhodnim poslovnim letom povečal in po stanju na dan 31.12.2010 znaša 191.725 EUR.

Sklepno:

Uprava družbe bo v poslovnem letu 2011 nadaljevala z do sedaj zastavljenimi ukrepi.

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe je tudi v poslovnem letu 2010 prišlo do sprememb. Pri tujih principalih je prihajalo do nadaljnjih sprememb v lastniški strukturi ter reorganizaciji v poslovanju in trženju. Posledično se je zmanjšalo število tujih principalov, ki jih družba še zastopala ter s tem povezan obseg poslovanja. Zaradi splošne gospodarske krize

se je v določeni meri povečal rizik plačilne (ne)sposobnosti principalov in kupcev njihovih proizvodov, kajti plačilo zastopniške provizije je praviloma pogojeno s predhodnim plačilom kupčevih obveznosti do principala. Ob izteku poslovnega leta 2010 je prenehalo delovno razmerje dvema prodajnim inženirjema, ki sta do sedaj opravljala dejavnost zastopanja tujih firm. Istočasno pa se v pretežnem delu izteka tudi dosedanje poslovno sodelovanje s tujimi principalami, ki so bili predmet zastopanja. Nastali izpad se bo v prihodnje poskušalo nadomestiti s pridobitvijo novih principalov.

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. Tudi v poslovnem letu 2010 je prišlo do sprememb pri najemjemalcih. Gospodarska kriza se je že odrazila v tem segmentu poslovanja, saj je eden od najemjemalcev, ki je zasedal del poslovnih prostorov v pritličju, v poslovnem letu 2010 odpovedal najemno razmerje. Tekom poslovnega leta so nadalje potekale aktivnosti za pridobitev novih bonitetnih najemjemalcev.

Kot že navedeno v poročilih za pretekla poslovna leta je oddaja poslovnih prostorov vsako leto težja. Pogoji oddaje v najem se še nadalje zaostrejejo, ponudba je zelo velika.

V obdobju poročanja se nadaljuje trend izrazitega povečanja cen, predvsem komunalnih storitev, delno električne energije in ostalih, kar močno povečuje stroške obratovanja poslovne stavbe. Negotovost predstavlja tudi uvajanje davka na nepremičnine, saj še ni znano kolikšna bo davčna 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, ki jih tudi sicer praktično več ni na razpolago. Še zadnja razpoložljiva javna parkirna mesta ob poslovni stavbi so bila dana na uporabo izključno Državnemu zboru. Posledično se zaradi vsega navedenega predvsem gospodarske družbe umikajo na obrobje mesta, kjer je prometna infrastruktura bistveno boljša.

V poslovnem letu 2009 je investitor Mestna občina Ljubljana na Tomšičevi ulici neposredno pred vhodom v poslovno stavbo začel in nato začasno ustavil izvajanje obsežnih gradbenih del izgradnje podzemnih potopnih zbiralnikov za vse vrste komunalnih odpadkov. Po projektu investitorja je predvidena izgradnja navedenih potopnih zbiralnikov v dolžini 20 m izključno vzdolž poslovne stavbe družbe Intertrade ITA, na oddaljenosti le 0,9 m od poslovne stavbe, prvi zbiralni jašek pa bi bil postavljen v neposredni bližini glavnega vhoda v poslovno stavbo.

Investitor o načrtovani izgradnji potopnih zbiralnikov družbe Intertrade ITA d.d. ni ne obvestil, niti pridobil kakršnegakoli soglasja, pa čeprav gre za zahteven gradbeni objekt, ki ima močan in neposreden negativen vpliv na poslovno stavbo Intertrade ITA in njene uporabnike (močan trušč, prah in tresljaji ob izvajanju del, neposreden vpliv na okolje, neposredne imisije, smrad predvsem bioloških odpadkov, bistven vpliv na vrednost poslovne stavbe – zmanjšanje vrednosti zaradi izgleda in vrste eksploatacije javnih površin neposredno ob poslovni stavbi, ostali dejavniki). Predvsem pa trajna postavitve potopnih zbiralnikov komunalnih odpadkov pred poslovno stavbo povsem onemogoči organizacijo gradbišča v primeru izvajanja kakršnihkoli gradbenih del na poslovni stavbi, saj je s potopnimi zbiralniki komunalnih odpadkov odvzet še edini razpoložljiv manipulativni prostor za organizacijo gradbišča. S tem pa je storjena nepopravljiva premoženjska škoda. Nedvomno je prav poslovna stavba Intertrade ITA v neposrednem vplivnem območju gradnje, zaradi česar bi moral investitor družbo Intertrade ITA d.d. vključiti v ustrezen upravni postopek.

V poslovnem letu 2010 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, opsijskega nagrajevanja, odpravnin, dodatnih zavarovanj, bonitet in drugih naslovov.

Članom nadzornega sveta družbe je bila v poslovnem letu 2010 izplačana sejnina vsem skupaj v bruto višini 1.468,60 EUR, od česar je posamezen član prejel:

Franc Bohnec	znesek 629,40 EUR
Drago Mežnar	znesek 419,60 EUR
Tomaž Jeločnik	znesek 419,60 EUR.

Razmerja z obvladujočo družbo Interra d.d. so obsegala dosedanja poslovna razmerja na področju izvajanja določenih operativnih storitev za družbo Intertrade ITA d.d., sodelovanje na področju dolgoročnega najema poslovnih prostorov ter obstoječe sodelovanje na področju kratkoročnih finančnih naložb.

Pretežni del prihodkov družbe Intertrade ITA d.d. izvira iz upravljanja s premoženjem družbe. Večino le-tega je uporabljala družba Interra d.d., ki pa za njegovo uporabo vseskozi plačuje različna nadomestila, uporabnine, kot so obresti, najemnine, in ostalo.

Pri upravljanju prostih denarnih sredstev in obstoječih finančnih naložb je poudarek na primerni donosnosti naloženih denarnih sredstev ob hkratni zagotovitvi 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. Tako je povsem izključeno sprejemanje odločitev o špekulativnih visoko rizičnih naložbah. Ob naštetem pa je potrebno zagotavljati tudi tekočo likvidnost podjetja. Kljub navedenemu se ni bilo mogoče izogniti vplivu gospodarske krize in nadaljnjemu znižanju vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v poslovnem letu 2010. Zaradi vseh dogodkov v domačem in tujem poslovnem okolju, pogoji poslovanja nikakor niso ugodni.

Uprava družbe izjavlja, da so bile vse pomembnejše spremembe podatkov iz Prospekta za javno ponudbo delnic iz maja 1996 razkrite v vseh dosedanjih letnih poročilih, vključno s tem letnim poročilom, v Uradnem listu RS, v javnih občilih, to je v dnevniku, ki izhaja na celotnem območju Republike Slovenije, pri čemer so določila statuta družbe kot tovrsten dnevnik najprej določala časopis Delo, po spremembi določil pa časopis Dnevnik, na uradnih spletnih straneh Ljubljanske borze ter spletnih straneh družbe Intertrade ITA d.d..

Ne glede na vsa dosedanja razkritja in objave vseh zahtevanih podatkov družba na tem mestu z namenom celovitega obveščanja ponovno navaja spremembe podatkov iz Prospekta za javno ponudbo delnic iz maja 1996, ki se nanašajo na njeno nekdanjo dejavnost zastopanja tujih firm, in sicer, da se ob izteku poslovnega leta 2010 v pretežnem delu izteka dosedanje poslovno sodelovanje s tujimi principalali, ki so bili predmet zastopanja. Nastali izpad se bo v prihodnje poskušalo nadomestiti s pridobitvijo novih principalov. Posledično je spremenjena, predvsem pa zmanjšana tudi kadrovska struktura.

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 v zadnjih letih 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 najemjemalec. Tudi na tem področju dejavnosti pa je družba izpostavljena različnim statusnim spremembam pri najemjemalec, katerih posledica je bilo prenehanje obstoja najemjemalec 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 najemjemalec 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 prekinitve pogodb (najemnih) razmerij.

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. V poslovnem letu 2010 je prišlo do občutnega znižanja vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

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 razmerij, 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 njihovem vplivu na davčno bilanco in premoženje lastnikov družbe, je bilo podrobneje opozorjeno v preteklih letnih poročilih.

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.d. delež, ki znaša 84,5522%, kar vpliva na ceno delnic, da je vseh delničarjev le 6, pri čemer delež 3 delničarjev znaša le še 0,0633%. Delnice družbe so na organiziranem trgu uvrščene v segment vstopna kotacija z avkcijskim načinom trgovanja.

Kot pomembnejši poslovni dogodek, ki je nastopil po koncu poslovnega leta 2010, je potrebno opozoriti na poglobljanje gospodarske krize in nadaljevanje negativnega trenda na kapitalskem trgu v poslovnem letu 2011 in s tem na posledično precejšnje nihanje tečajev vrednostnih papirjev, ki zaenkrat še ne nakazuje trenda umirjanja.

Vrednost dolgoročnih finančnih naložb, ki jih predstavljajo naložbe v delnice in druge vrednostne papirje družb na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se je v obdobju po koncu poslovnega leta 2010 znižala zaradi nadaljnjega občutnega zniževanja tečajev vrednostnih papirjev na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem nadaljnjega občutnega zniževanja vrednosti finančnih naložb v delnice Krka d.d. in Telekom d.d.), tako da po tečajih na dan 15.03.2011 znašajo 4.069.067 EUR, medtem ko so po tečajih na dan 31.12.2010 znašale 4.357.206 EUR. Družba posledično na dan 15.03.2011 izkazuje nadaljnje povečanje negativnega presežka iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost v višini 441.864 EUR.

V obdobju poročanja ima družba Intertrade ITA d.d. s slovensko poslovno banko sklenjeno pogodbo o gospodarjenju s finančnimi instrumenti z namenom nalaganja prostih denarnih sredstev v pogodbeno določene finančne instrumente in upravljanja portfelja teh naložb. Obseg poslovnega sodelovanja je na podlagi dopolnitve pogodbenega razmerja predviden do zneska 1,5 mio EUR, vlaga pa se v finančne instrumente z namenom sestave srednje tveganega portfelja.

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 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 dejstvo obstoječe strukture delničarjev, ki je prikazana v uvodu tega poročila in je iz nje razvidno, da ima družba le 6 delničarjev, eden od njih ima delež 84,5522%, dva od njih vsak po 7,69%, preostali trije pa skupaj le še 0,0633%, z delnicami družbe Intertrade ITA d.d. pa se na organiziranem trgu vrednostnih papirjev praktično ne trguje.

Družba Intertrade ITA d.d. ima enočlansko upravo in tričlanski nadzorni svet, ki je imenoval tričlansko revizijsko komisijo. Drugih komisij nadzorni svet družbe ni imenoval. Zunanjo redno letno revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba. V družbi so še 4 zaposleni. 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 poslovnem letu 2010 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.

Najpomembnejši delničar družbe Intertrade ITA d.d. po stanju na dan 31.12.2010 je delničar družba Interra d.d. z 58.786 delnicami, kar predstavlja 84,5465% delež. Družba Interra d.d. je tako obvladujoča družba, ki pa ima po zadnji spremembi 58.790 delnic, njen delež pa znaša 84,5522%. Slovenska odškodninska družba 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 Slovenska odškodninska družba 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.

Direktor
Andraž Prelesnik

V Ljubljani, dne 31.03.2011

INTERTRADE • ITA
ZASTOPSTVA
Podjetje za zastopanje
tujih firm d.d.
LJUBLJANA

RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Splošne informacije

- sedež družbe je na Tomšičevi 3 v Ljubljani, kjer se odvija celotno poslovanje družbe
- pretežne dejavnosti družbe so oddajanje nepremičnin v najem, upravljanje z denarnimi sredstvi in finančnimi naložbami ter zastopanje tujih firm.
- obvladujoča družba je Interra,d.d. Ljubljana, s sedežem na Tomšičevi 3 v Ljubljani, katere delež znaša 84,55%. Preostali delničarji so Slovenska odškodninska družba in Kapitalska družba vsaka z 7,69% deležem in bivši zaposleni , ki imajo vsi skupaj 0,069% delež.
- skupinsko poročilo obvladujoče družbe je na razpolago na sedežu družbe, to je na Tomšičevi 3 v Ljubljani. Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.
- družbo zastopa direktor Andraž Prelesnik,dipl.iur.
Nadzorni svet družbe sestavljajo :
Predsednik :Franc Bohnec,dipl.oec.
Člani : Drago Mežnar, dr., Tomaž Jeločnik, dipl.oec.

Računovodske izkaze je revidirala revizijska družba Plus Revizija d.o.o. in v svojem poročilu izrazila pozitivno mnenje .

2. Računovodski izkazi
2.1. Bilanca stanja

BILANCA STANJA
na dan 31.12. 2010

v €

Postavka		31.12.2010	31.12.2009	Indeks 10/09
SREDSTVA		17.293.602	17.555.306	99
A.	Dolgoročna sredstva	5.355.113	4.978.181	108
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	607	11	5518
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	607	11	5518
II.	Opredmetena osnovna sredstva	22.608	28.448	79
3.	Druge naprave in oprema	22.608	28.448	79
III.	Naložbene nepremičnine	972.923	1.000.125	97
a)	Zemljišča	126.545	126.545	100
a)	Zgradbe	846.378	873.580	97
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	4.357.206	3.948.021	110
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4.357.206	3.948.021	110
c)	Druge delnice in deleži	4.357.206	3.948.021	110
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	1.769	1.576	112
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	1.769	1.576	112
B.	Kratkoročna sredstva	11.937.023	12.574.920	95
II.	Zaloge	1.233	313	394
3.	Proizvodi in trgovsko blago	1.233	313	394
III.	Kratkoročne finančne naložbe	11.820.000	12.440.000	95
2.	Kratkoročna posojila	11.820.000	12.440.000	95
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.820.000	8.890.000	88
b)	Kratkoročna posojila drugim	4.000.000	3.550.000	113
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	78.710	125.431	63
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	-	34.029	0
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	10.431	50.495	21
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	68.279	40.907	167
V.	Denarna sredstva	37.080.	9.176	404
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.466	2.205	66
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		17.293.602	17.555.306	99
A.	Kapital	17.244.422	17.481.849	99
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.	Presežek iz prevrednotenja	-191.725	-22.313	-859
V.	Preneseni čisti poslovni izid	3.501.098	3.463.150	101
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	164.913	270.876	61
Č.	Kratkoročne obveznosti	49.180	73.457	67
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	49.180	73.457	67
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	11.640	11.640	100
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	14.248	14.067	101
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	6.501	19.462	33
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	16.791	28.288	59

2.2. Izkaz poslovnega izida

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 1.1.2010 do 31.12.2010

v €

Postavka	2010	2009	Indeks 10/09
1. Čisti prihodki od prodaje	366.882	349.879	105
a) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	209.552	197.612	106
b) Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	157.330	152.267	103
5. Stroški blaga, materiala in storitev	325.007	349.536	93
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	36.182	38.513	94
b) Stroški storitev	288.825	311.023	93
6. Stroški dela	144.341	106.560	135
a) Stroški plač	74.754	73.898	101
b) Stroški socialnih zavarovanj	5.480	5.440	101
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	6.707	6.639	101
č) Drugi stroški dela	57.400	20.583	279
7. Odpisi vrednosti	9.712	13.370	73
a) Amortizacija	9.635	9.325	103
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	-	2.795	0
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	77	1.250	6
8. Drugi poslovni odhodki	24.869	23.574	105
9. Finančni prihodki iz deležev	115.736	65.194	178
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	69.160	55.304	125
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	46.576	9.890	471
10. Finančni prihodki iz danih posojil	241.240	373.962	65
a) Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini	128.169	249.424	51
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	113.071	124.538	91
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	47	298	16
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	47	298	16
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	7.594	2.314	328
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	7.594	2.314	328
15. Drugi prihodki	9.271	24.817	37
16. Drugi odhodki	29.904	28.309	106
Poslovni izid pred obdavčijo	191.749	290.487	66
17. Davek iz dobička	26.836	19.611	137
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	164.913	270.876	61

2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

Izkaz vseobsegajočega donosa
za leto 2010

v €

Postavka		leto 2010	leto 2009	Indeks 10/09
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	164.913	270.876	61
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja FS, razpol.za prodajo	-169.412	442.756	
	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)	-4.499	713.632	

2.4. Izkaz denarnih tokov

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica 1)
za obdobje od 1.1.2010 do 31.12.2010

v €

Postavka	31.12. 2010	31.12. 2009
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Prejemki pri poslovanju	434.553	538.914
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	429.049	384.272
Drugi prejemki pri poslovanju	5.504	154.642
b) Izdatki pri poslovanju	-546.637	-531.297
Izdatki za nakupe materiala in storitev	-336.825	-390.557
Izdatki za plače	-155.910	-75.957
Izdatki za dajatve vseh vrst	-51.902	-63.283
Drugi izdatki pri poslovanju	-2.000	-1.500
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-112.084	7.617
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	6.599.578	5.229.079
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	259.578	449.079
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	6.340.000	4.780.000
b) Izdatki pri naložbenju	-6.224.844	-5.000.398
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-611	-1.109
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-4.233	-76.581
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-500.000	-2.182.603
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-5.720.000	-2.740.105
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	374.734	228.681
C. Denarni tokovi pri financiranju	-	-
b) Izdatki pri financiranju	-232.867	-232.814
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-232.867	-232.814
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-232.867	-232.814
Č. Končno stanje denarnih sredstev	37.080	7.297
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	29.783	3.484
y) Začetno stanje denarnih sredstev	7.297	3.813

2.5. Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala v letu 2009

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni Kapital		Zakonske rezerve		Preneseni čisti dobiček		
	I/1	II	III/1	IV	V/1	VI	VII
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-465.069	3.696.021	-	17.001.088
A.2. Stanje 1. januarja 2009	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-465.069	3.696.021	-	17.001.088
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki							
g) Izplačilo dividend					-232.871		-232.871
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja						270.876	713.632
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						270.876	270.876
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				442.756			442.756
D. Stanje 31. decembra 2009	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-22.313	3.463.150	270.876	17.481.849
BILANČNI DOBIČEK					3.463.150	270.876	3.734.026

Izkaz gibanja kapitala v letu 2010

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni Kapital		Zakonske rezerve		Preneseni čisti dobiček		
	I/1	II	III/1	IV	V/1	VI	VII
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-22.313	3.463.150	270.876	17.481.849
A.2. Stanje 1. januarja 2010	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-22.313	3.463.150	270.876	17.481.849
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki							
g) Izplačilo dividend					-232.928		-232.928
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja						164.913	-4.499
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						164.913	164.913
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				-169.412			-169.412
B.3. Spremembe v kapitalu					270.876	-270.876	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					270.876	-270.876	0
D. Stanje 31. decembra 2010	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-191.725	3.501.098	164.913	17.244.422
BILANČNI DOBIČEK					3.501.098	164.913	3.666.011

3. Pojasnila k računovodskim izkazom

3.1. Podlaga za sestavo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi ter pojasnila k izkazom v tem poročilu so sestavljeni na osnovi SRS (2006 in dopolnila) in upoštevajo določila Zakona o gospodarskih družbah (ZGD – 1).

- Upoštevata se temeljni računovodski predpostavki in sicer nastanek poslovnih dogodkov in časovna neomejenosti delovanja .
- Računovodski izkazi so prikazani v evrih in so zaokroženi na eno enoto.
- Pripravljeni so ob upoštevanju izvirnih vrednosti, metode vrednotenja pa so prikazane pri posameznih skupinah postavk .
- Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.
- Postavke v računovodskih izkazih, ki so navedene v tujih valutah, so v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida preračunane v evre po referenčnem tečaju Evropske centralne banke .
- Pozitivne ali negativne tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida med finančnimi prihodki oziroma odhodki.

3.2. Razkritja postavk v bilanci stanja

3.2.1. Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva se na začetku izmerijo po nabavni vrednosti. Po začetnem pripoznanju družba ta sredstva vodi po modelu nabavne vrednosti, pri čemer je njegova nabavna vrednost zmanjšana za amortizacijski popravek vrednosti. Amortizacija se prične obračunavati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Amortizacija se za navedena sredstva obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega razmejevanja v skladu z ocenjeno dobo koristnosti .

Za vsa tista dolgoročna in osnovna sredstva, v uporabi in dana v uporabo po 01.01.2003 smo v skladu s spremembo Zakona o davku od dobička pravnih oseb upoštevali spremenjene amortizacijske stopnje in sicer:

• Neopredmetena sredstva	5,0 %
• Zidani gradbeni objekti	1,3 %
• Pisarniška oprema	25,0 %
• Osebni avtomobili	12,5 %
• Računalniška oprema	50,0 %

Za vsa osnovna sredstva, dana v uporabo po 01.01.2007 pa smo v skladu z novim Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) upoštevali spremenjen amortizacijske stopnje in sicer:

• Oprema	20,0 %
• Deli opreme	33,3 %

Med osnovnimi sredstvi ima družba izkazane naprave in opremo, saj zemljišče, poslovno stavbo in stanovanje zaradi pretežnega oddajanja v najem izkazuje kot naložbene nepremičnine .

Kot osnovno sredstvo je izkazan tudi drobn inventar, katerega vrednost je večja od 500 eur in katerega življenjska doba je daljša od enega leta.

Kot je razvidno iz zgornjih navedb se pri vseh neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih uporabljajo predpisane amortizacijske stopnje.

Družba v letu 2010 ni ugotovila dejavnikov, ki bi nakazovali potrebo po krepitvi ali slabitvi opredmetenih osnovnih sredstev.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev prikazujeta naslednja tabela (v eur) :

Opredmetena osnovna sredstva: 22.608 eur

v €

Postavka	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 01.01.2010	10.562	138.401	3.789	152.752
Povečanje	607	3.784		4.391
Zmanjšanje		6.132		6.132
Stanje 31.12.2010	11.169	136.053	3.789	151.011
Popravek vrednosti	10.551	113.742	3.789	128.082
Povečanje	11	6.132		6.143
Zmanjšanje		9.624		9.624
Stanje 31.12.2010	10.561	113.443	3.789	127.793
Neodpisana vrednost				
Stanje 01.01.2010	11	28.448	0	28.459
Stanje 31.12.2010	607	22.608	0	23.215

3.2.2. Finančne naložbe

Ob začetnem pripoznanju družba dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe, v skladu s SRS 2006 , razvršča v 4 skupine finančnih naložb in pri obračunavanju finančnega sredstva upošteva datum trgovanja .

Naložbe v tržne vrednostne papirje razvršča v 4.skupino, to je za prodajo razpoložljive finančne naložbe. Izmeri jih po pošteni, to je tržni vrednosti oziroma v primeru netržnih vrednostnih papirjev po nabavni vrednosti, prek kapitala. Sprememba poštene vrednosti se pripozna v presežku iz prevrednotenja. Finančni prihodek ali izguba kot posledica odprave presežka iz prevrednotenja se pripozna ob prodaji finančne naložbe.

Družba pripozna finančne naložbe s stalnimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki niso izvedeni finančni instrumenti, kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo .

Prevrednotenje finančnih naložb na njihovo pošteno vrednost se opravi na osnovi objavljene cene na delujočem trgu vrednostnih papirjev , s tem da se sprememba poštene vrednosti pripozna v kapitalu. Zadnje prevrednotenje je bilo opravljeno na dan 31.12.2010. Negativen presežek iz prevrednotenja za preteklo leto se je povečal in znaša 191.725 eur .

Preglednica gibanja finančnih naložb od 01.01. do 31.12.2010:

v €

Postavka	Za prodajo razpoložljiva fin. sredstva	Fin. naložbe v posesti do zapadlosti
Stanje 01.01.2010	3.948.021	12.440.000
Povečanje	1.200.843	0
Zmanjšanje	622.246	620.000
Prenos na kratkoročne postavke	0	0
Prevrednotenje	-169.412	0
Stanje 31.12.2010	4.357.206	11.820.000

Razvrstitev za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev :

Delnice in drugi vrednostni papirji v upravljanju (domači in tuji)	1.657.138 eur
Delnice domačih družb	2.700.068 eur

Razvrstitev kratkoročnih finančnih naložb-v posesti do zapadlosti :

Posojila družbam v skupini :	7.820.000 eur
Dani kratkoročni depoziti :	4.000.000 eur

3.2.3. Zaloge

Količinsko enoto zaloge družba ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo kupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Družba za zmanjševanje zalog uporablja metodo zaporednih cen (fifo). Obseg zalog trgovskega blaga znaša 1.233 eur .

3.2.4. Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Merijo se po metodi odplačne vrednosti.

Terjatve vključujejo terjatve, ki jih pridobi družba, in terjatve, ki izvirajo iz družbe. Družba ne oblikuje pavšalnega popravka vrednosti, pač pa pred sestavitvijo računovodskih izkazov preveri ustreznost izkazane velikosti in izterljivost posamezne terjatve. V tem poslovnem letu ni oblikovala popravka vrednosti terjatev.

Pregled kratkoročnih terjatev:

Skupina terjatev:	Znesek:	v €	
		Roki zapadlosti v plačilo	
Do kupcev doma	8.412	do 15.01.2011	
Do kupcev tujina	2.019	do 31.01.2011	
Za obresti	44.892	do 08.01.2011	
Za obresti povez. osebe	28.862	do 11.01.2011	
Druge (vstopni DDV, refundacije ZPIZ, terjatve po pogodbi o gospodarjenju)	39.417	do 31.01.2011	
Skupaj:	78.710		

3.2.5. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine sestavljajo zemljišče, poslovna stavba in stanovanje, ki se v pretežnem delu (poslovna stavba) ali v celoti (stanovanje) oddajajo v najem.

Naložbene nepremičnine so vrednotene po nabavni vrednosti, zmanjšani za obračunano amortizacijo. Amortizacijo obračunavamo na podlagi enakomerne časovne razmejitve v skladu z ocenjeno dobo koristnosti. Uporabljena amortizacijska stopnja znaša 1,3 % letno za poslovno stavbo in 3,33% letno za stanovanje.

Preglednica gibanja naložbenih nepremičnin:

Postavka	v €			
	Zemljišče Tomšičeva 3, Ljubljana	Poslovna stavba Tomšičeva 3, Ljubljana	Stanovanje Dunajska 105, Ljubljana	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 01.01.2010	126.545	1.672.634	194.337	1.993.516
Povečanje	0	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2010	126.545	1.672.634	194.337	1.993.516
Popravek vrednosti				
Stanje 01.01.2010	0	987.839	5.551	993.390
Povečanje	0	21.744	6.471	28.215
Zmanjšanje	0	471	542	1.013
Stanje 31.12.2010	0	1.009.112	11.480	1.020.592
Neodpisana vrednost				
Stanje 01.01.2010	126.545	684.795	188.786	1.000.125
Stanje 31.12.2010	126.545	663.521	182.857	972.923

3.2.6. Denarna sredstva

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva na poslovnem računu družbe. Kratkoročne depozite pri banki vključujemo med kratkoročne finančne naložbe, za to leto v višini 4,00 mio eur.

3.2.7. Kapital

Celotni kapital družbe sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta. Osnovni kapital družbe predstavljajo vpisane delnice in znaša 2.920.302 eur.

Kapitalske rezerve iz vplačanega presežka kapitala znašajo 5.071.695 eur.

Zakonske rezerve so ostale na ravni preteklega leta in znašajo 5.778.139 eur.

Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost je negativen in znaša 191.725 eur.

Preneseni čisti dobiček prejšnjih let znaša 3.501.098 eur in se je, glede na preteklo leto, povečal za čisti dobiček leta 2009 ter zmanjšal za izplačane dividende v višini 232.928,77 eur.

Družba je ustvarila čisti dobiček v višini 164.913 eur.

Po stanju konec leta 2010 izkazuje družba 17.244.422 eur kapitala. Knjigovodska vrednost delnice je 248,01 eur.

Če bi pri preračunu kapitala upoštevali rast cen življenjskih potrebščin v letu 2010, bi bil poslovni izid zmanjšan za 328.937 eur.

Število izdanih delnic na dan 31.12.2010 je bilo 69.531.

3.2.8. Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti so izkazane po izvornih vrednostih, ki izhajajo iz knjigovodskih listin. Slabitve kratkoročnih obveznosti družba ne ugotavlja in ne izkazuje.

Vseh kratkoročnih obveznosti je 49.180 eur in izhajajo iz prejetih decembrskih obračunov storitev s strani dobaviteljev, obračunanih plač in obveznosti za obračunani davek od dohodka za leto 2010.

3.2.9. Kratkoročne časovne razmejitve

Z aktivnimi časovnimi razmejitvami so zajeti kratkoročno odloženi odhodki predvsem za zavarovalne premije, letne članarine in naročnine, vse skupaj v višini 1.466 EUR.

3.3. Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida**3.3.1. Prihodki**

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečevanjem sredstev ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni prihodki

Prihodki od prodaje storitev se pripoznani, ko so storitve opravljene in ne obstaja nikakršna negotovost glede poravnave. Prihodki od najemnin, ki izvirajo iz naložbenih nepremičnin, se pripoznajo enakomerno med trajanjem najema.

Pregled prihodkov na domačem trgu v eur :

	leto 2010	leto 2009
• Od prodaje storitev	13.735	12.841
• Od najemnin	190.308	183.245
• Od prodaje trgovskega blaga	5.509	1.526

Pregled prihodkov na tujem trgu v eur :

	leto 2010	leto 2009
• Provizija od zastopanja	157.330	152.267

Finančni prihodki

Finančni prihodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami. Sestavljajo jih prihodki od obresti od finančnih naložb v posojila, kapitalski dobiček pri prodaji vrednostnih papirjev in dividend, ki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko so plačane. Prihodki od obresti se obračunavajo in pripoznajo na osnovi efektivne obrestne mere, kapitalski dobički pa ob prodaji vrednostnih papirjev.

Finančnih prihodkov je skupaj 356.976 eur in jih sestavljajo:

	leto 2010	leto 2009
• Prejete dividende	69.160	55.304
• Od prodaje vrednostnih papir.	46.576	9.890
• Od obresti	241.240	373.962

Drugi prihodki

Druge prihodke sestavljajo predvsem odškodnina, katero zaračunavamo nekdanjemu najemniku. Le-ti znašajo 9.250 eur in so se zmanjšali zaradi prenehanja najemnega razmerja.

3.3.2. Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali z povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Družba razčlenjuje odhodke na stroške blaga, materiala in storitev, stroške dela finančne in druge odhodke. Odhodki so izkazani v vrednostih navedenih na prejetih računih in drugih listinah.

Zmanjšanje stroškov zasledimo v skupini storitev zaradi zmanjševanje poslovnih aktivnosti, povečanje pa v skupini stroškov dela, drugi stroški dela v višini 44.856 eur zaradi izplačila odpravnin ob odpovedi delovnega razmerja dvema prodajnima inženirjema z univerzitetno izobrazbo, ki sta bila skoraj ves čas v delovnem razmerju pri Intertrade ITA, d.d in njenih pravnih prednikih, in je posledica tega, da se v pretežnem delu izteka dosedanje poslovno sodelovanje s tujimi principali, ki so bili predmet zastopanja (v navedem znesku je zajetih 8.338 eur dajatev in prispevkov).

Odhodki za storitve revizije so v letu 2010 znašali 3.924 eur.

3.3.3. Davek od dobička

Davek od dobička poslovnega leta obsega odmerjeni davek. Odmerjeni davek je tisti, ki bo odveden od obdavčljivega dobička za poslovno leto, z uporabo davčnih stopenj, uveljavljenih na datum bilance stanja. Družba v letu 2010 ni pripoznala odložene obveznosti ali terjatev za davek, ker v letu ni nastala bistvena obdavčljiva začasna razlika.

3.4. Razkritja postavk v izkazu denarnih tokov in izkazu gibanja kapitala

Izkaz denarnih tokov je izdelan po neposredni metodi (različica I) za vse vrste denarnih tokov, na temelju neposredno pridobljenih podatkov iz analitičnih evidenc izpisov prometa in stanja poslovnega računa, razen v delu prejemkov in izdatkov od odtujitve oz. pridobitve kratkoročnih finančnih naložb, ki se nanašajo samo na prejete oz. dane depozite. Stanje izkazuje povečanje tovrstnih naložb v danem obdobju.

V izkazu gibanja kapitala so izkazani premiki v in iz kapitala, slednji v višini izplačila dividend. Bilančni dobiček tako znaša 3.666.011 eur.

4. Podatki o povezanih strankah

Direktorju družbe niso bili izplačani nobeni prejemki.

V obravnavanem poslovnem letu so bili izplačani prejemki samo članom nadzornega sveta, in sicer sejnina, v bruto višini 1.468,60 eur, kot sledi :

Franc Bohneč	629,40
Drago Mežnar	419,60
Tomaž Jeločnik	419,60

5. Iztek pretežnega dela zastopanja tujih družb

V obdobju do izdelave tega računovodskega poročila se v pretežnem delu izteka poslovno sodelovanje s tujimi principali, ki so bili predmet zastopanja. V spodnji tabeli je prikazan vrednostni obseg poslovanja zastopniške dejavnosti :


Postavka	v €
	leto 2010
Prihodki-provizija	157.330
Odhodki	174.133
Poslovni izid	-17.000

6. Pomembnejši kazalniki

Kazalnik	Vrednost kazalnika	
	leto 2010	leto 2009
Stopnja lastniškosti financiranja	99,71%	99,58%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	100,00%	99,58%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,88%	0,01%
Stopnja finančnosti investiranja	99,17	99,05
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	112,89	122,95
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	82,09	48,45
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	83,69	50,16
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	242,72	171,18
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,73	0,71
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,01	0,02
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,01	0,01

Odstopanja pri koeficientih neposredne in pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti nastajajo predvsem zaradi zmanjšanja kratkoročnih obveznosti.

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:


Irena Gornik, univ. dipl. oec.

INTERTRADE • ITA
POSLOVNA
Podjetje za zastopanje
tujih firm d.d.
LJUBLJANA

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA


PLUS REVIZIJA d.o.o.

Nadzornemu svetu in
skupščini družbe
INTERTRADE ITA, d.d.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe INTERTRADE ITA, d.d., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. 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 in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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 poštnim 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 zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe INTERTRADE ITA, d.d. Ljubljana na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

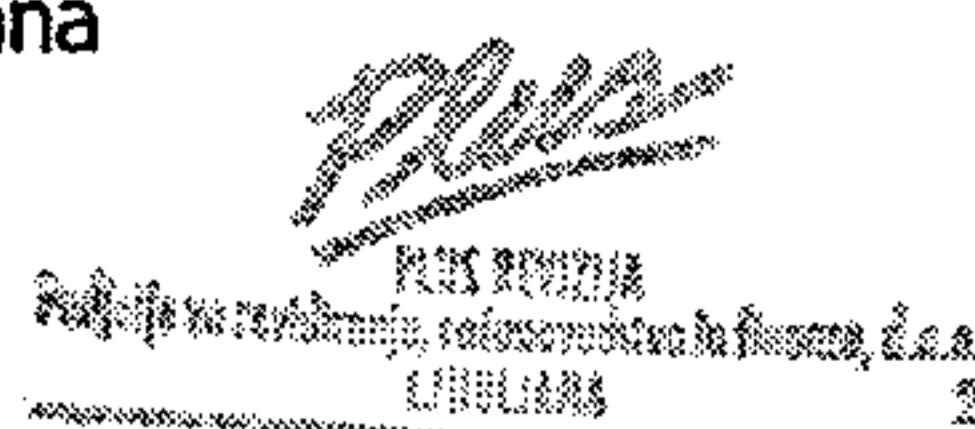
Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Trzin, dne 12.04.2011

PLUS REVIZIJA podjetje za revidiranje,
računovodstvo in finance, d.o.o., Ljubljana
Špruha 19, 1236 Trzin

Darja HERMAN, pooblaščenka revizorka



PLUS REVIZIJA
Podjetje za revidiranje, računovodstvo in finance, d.o.o.
LJUBLJANA



Špruha 19, 1236 Trzin

INTERTRADE ITA

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

IZJAVA POSLOVODSTVA

V skladu z določilom tretje točke drugega odstavka 110. člena ZTFI izjavljamo, da je po našem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe

in

- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

Direktor:

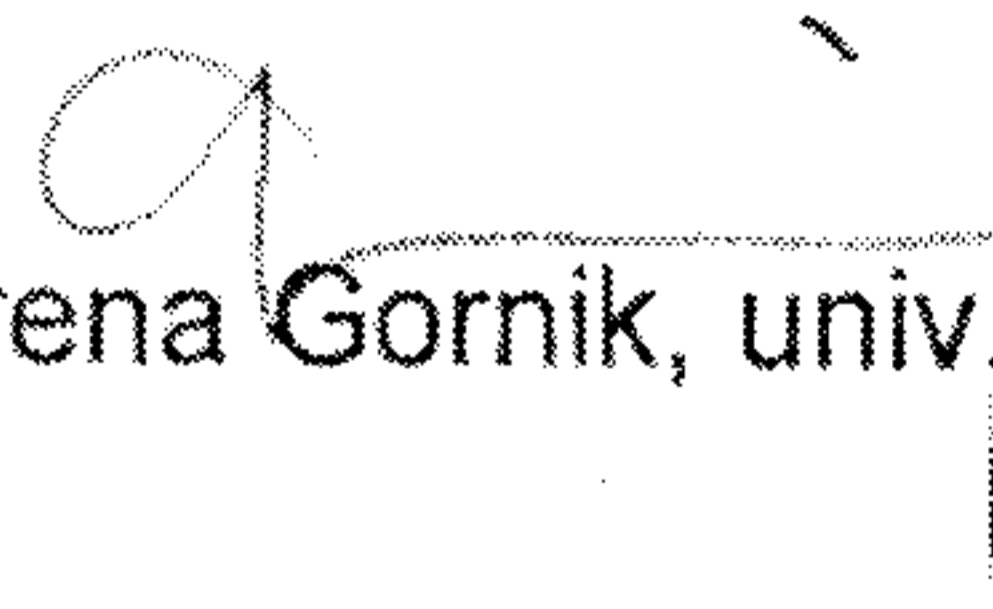
Andraž Prelesnik



INTERTRADE • ITA
Podjetje za zastopanje
tujih firm d.d.
LJUBLJANA

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Irena Gornik, univ./dipl.oec.



V Ljubljani, dne 31.03.2011

INTERTRADE ITA

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

POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

V poslovnem letu 2010 so razmerja z družbo INTERRA d.d., Ljubljana, Tomšičeva 3, ki ima v lasti 84,5522% 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.d., znašajo po stanju na dan 31.12.2010 znesek 7.820.000 EUR. Gre za poslovno sodelovanje na podlagi pred leti sklenjene pogodbe o medsebojnem financiranju. Pri navedenih razmerjih so bile obračunane obresti v višini predpisane priznane obrestne mere med povezanimi osebami v skladu z določili Zakona o davku od dohodka pravnih oseb. Obresti so bile obračunane v znesku 128.169 EUR in so bile v celoti plačane.

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

Poslovno sodelovanje obsega izvajanje določenih poslovnih storitev s strani družbe Interra d.d. za družbo Intertrade ITA d.d., ki so nujno potrebne za nemoten in učinkovit potek poslovnega procesa naročnika, ker le-ta ne razpolaga s potrebnimi strokovnimi oziroma tehničnimi potenciali. Poslovne 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 opravila. Cena posameznih opravljenih poslovnih storitev se vrednoti v višini, ki velja na trgu za vsebinsko primerljive istovrstne poslovne storitve.

- najem poslovnih prostorov:

Družba Interra d.d. ima v najemu manjši del poslovnih prostorov v poslovni stavbi družbe Intertrade ITA d.d.. Družba Interra d.d. kot dolgoletni najemjemalec vseskozi redno plačuje najemnino in vse z uporabo poslovnih prostorov povezane stroške, vse v višini, kot jih sicer plačujejo ostali najemjemaleci, ki niso povezane osebe.

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

Direktor:
Andraž Prelesnik

V Ljubljani, dne 31.03.2011

INTERTRADE • ITA

Podjetje za zastopanje
tujih firm d.d.

LJUBLJANA

INTERTRADE ITA

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

**IZRAČUN BILANČNEGA DOBIČKA NA DAN 31.12.2010
IN PREDLOG NJEGOVE UPORABE**

I. Izračun bilančnega dobička na dan 31.12.2010

(znesek v EUR)

1.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	164.913
2.	Preneseni čisti dobiček (prenesena čista izguba)	3.501.098
3.	Zmanjšanje rezerv iz dobička	-
4.	Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave (zakonskih rezerv, rezerv za lastne deleže in statutarnih rezerv)	-
5.	Povečanje drugih rezerv iz dobička po odločitvi uprave in nadzornega sveta	-
6.	BILANČNI DOBIČEK	3.666.011

II. Predlog delitve bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31.12.2010

Bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2010 znaša 3.666.011 EUR in je sestavljen iz prenesenega čistega dobička preteklih let v višini 3.501.098 EUR in čistega dobička poslovnega leta 2010 v višini 164.913 EUR se uporabi:

- 116.812 EUR za izplačilo dividend delničarjem, kar predstavlja 1,67 EUR na delnico družbe;
- preostali bilančni dobiček v višini 3.549.199 EUR ostane neporabljen oziroma bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih (preneseni dobiček).

Dividende bo družba izplačala najkasneje v roku 60 (šestdeset) dni od dneva sprejetja sklepa skupščine, in sicer delničarjem, ki bodo vpisani v delniški knjigi pri Klirinško depotni družbi, d.d. na presečni dan, ki bo določen naknadno, glede na datum sklica skupščine družbe. Vir za plačilo dividend je del prenesenega čistega dobička iz preteklih let.

Direktor:
Andraž Prelesnik

V Ljubljani, dne 31.03.2011

INTERTRADE • ITA
ZASTOPANJE
Podjetje za zastopanje
tujih firm d.d.
LJUBLJANA

INTERTRADE ITA

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

PRILOGA K IZKAZOM – IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH

Na dan 31.12.2010 je imela družba Intertrade ITA d.d. 4 zaposlene.

Izobrazbena struktura zaposlenih je sledeča:

- Visoka strokovna usposobljenost 1
- Srednja strokovna usposobljenost 2
- Nižja strokovna usposobljenost 1

Družba se glede na velikost uvršča med mikro delniške družbe.

V Ljubljani, dne 31.03.2011

INTERTRADE • ITA
ZASTOPANJE
Podjetje za zastopanje
tujih firm d.d.
LJUBLJANA

INTERTRADE ITA, d.d.
direktor
ANDRAZ PRELESNIK, i.r.