

INTERTRADE ITA

podjetje za zastopanje tujih firm d.d., Ljubljana

**Polletno nerevidirano in nekonsolidirano
poročilo o poslovanju
družbe INTERTRADE ITA, d.d.,
za obdobje
januar – junij 2013**

Ljubljana, julij 2013

VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE INTERTRADE ITA D.D. ZA OBDOBJE OD 01.01.2013 DO 30.06.2013	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za obdobje od 01.01.2013 do 30.06.2013	2
RAČUNOVODSKO POROČILO	9
Uvod.....	9
1. Podatki o družbi	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 nerevidiranim računovodskim izkazom	15
3.1. Računovodske usmeritve	15
3.2. Razkritja postavk v bilanci stanja	15
3.3. Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida	18
4. Druga razkritja.....	18
5. Razkritja zneskov za revizorja.....	18
6. Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu obračunskega obdobja.....	18
7. Kazalniki.....	19
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 01.01.2013 DO 30.06.2013**

Struktura delničarjev delniške družbe INTERTRADE ITA d.d. je bila na dan 30.06.2013 naslednja:

delničar:	št. delnic:	delež:
Interra d.o.o.	58.790	84,5522%
Slovenska odškodninska družba d.d.	5.349	7,6930%
Kapitalska družba d.d.	5.348	7,6915%
Zaposleni, bivši zaposleni, upokojenci	44	0,0633%
Skupaj	69.531	100,0000%

Delniška družba INTERTRADE ITA d.d. ima le še 6 delničarjev. Delnice, ki so bile predmet zadnje kupoprodajne transakcije na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v okviru avkcijskega načina trgovanja, so bile prodane po ceni 40,00 EUR za delnico INRG. Delničar Interra d.o.o. 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 44 delnic, njihov delež pa znaša 0,0633%.

Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za obdobje od 01.01.2013 do 30.06.2013

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 82.537 EUR. Poslovni prihodki izhajajo predvsem iz opravljanja dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem ter v manjši meri iz dejavnosti zastopanja principalov in prodaje njihovih proizvodov. Stroški dela so znašali 15.481 EUR, stroški blaga, materiala in storitev pa 164.740 EUR.

Finančni prihodki iz deležev so v obdobju poročanja znašali 84.044 EUR. Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 77.534 EUR. Pretežni del tovrstnih finančnih prihodkov od obresti v višini 67.653 EUR izhaja iz posojil, danih družbam v skupini. Bistveno pa so se znižali finančni prihodki od obresti iz naslova kratkoročnih depozitov pri poslovnih bankah, zaradi prekinitve tovrstnih kratkoročnih depozitov iz razloga negotovega poslovnega položaja slovenskih bank, ki se je v obdobju poročanja še nadalje občutno poslabšalo, hkrati pa so bile s strani predstavnikov pristojnih institucij večkrat podane izjave, da naj bi tudi večji deponenti v bodoče morali trpeti breme sanacije bank, kar pa je popolnoma nesprejemljivo.

V obdobju poročanja družba izkazuje finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti v višini 24.229 EUR.

Družba v obdobju poročanja izkazuje čisti poslovni izid v višini 9.244 EUR.

Sredstva družbe ob izteku obdobja poročanja znašajo 16.689.240 EUR. Vrednost naložbenih nepremičnin, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem, znaša 902.384 EUR. Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in znašajo 4.909.954 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih naložb znaša 8.082.000 EUR in zajemajo kratkoročno posojilo, dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju. Kratkoročne finančne naložbe so se glede na preteklo poslovno leto zmanjšale za 2.540.000 EUR, zaradi prekinitve kratkoročnih depozitov pri poslovnih bankah iz zgoraj navedenega razloga negotovega poslovnega položaja slovenskih bank. Navedena sredstva se nahajajo na poslovnih računih družbe. Vrednost denarnih sredstev ob izteku obdobja poročanja znaša 2.695.585 EUR. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih znašajo 44.879 EUR in predstavljajo predvsem dobroimetje izhajajoče iz naslova prodaje naložb v upravljanju.

Kapital družbe ob izteku obdobja poročanja znaša 16.512.975 EUR. Negativen presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost po stanju na dan 30.06.2013 znaša 877.830 EUR in je posledica izključno 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., Abanka Vipava d.d.) v obdobju od njihovega nakupa pa do izteka obdobja poročanja.

Kot v preteklih letih, so ukrepi uprave tudi v poslovnem letu 2013 usmerjeni na tri premoženjske sklope družbe in sicer:

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

Naložbene nepremičnine sestavljajo zemljišče, poslovna stavba in stanovanje, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem. Vrednost naložbenih nepremičnin znaša 902.384 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. V obdobju poročanja je eden od dosedanjih najemjemalcev, ki je zasedal pretežni del prvega nadstropja, podal odpoved. Hkrati pa so nadalje potekale intenzivne aktivnosti za pridobitev novih ustreznih najemjemalcev. Na podlagi teh aktivnosti je bila v obdobju poročanja z obstoječim najemjemalcem sklenjena nova najemna pogodba, na podlagi katere se razširja dosedanje poslovno sodelovanje še na pretežni del poslovnih prostorov v visokem pritličju. Vzporedno so se izvajala obsežnejša vzdrževalna obnovitvena dela predvsem v etaži prvega nadstropja.

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. V obdobju poročanja se nadaljuje trend izrazitega povečanja cen, predvsem komunalnih storitev, delno električne energije in ostalih. 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. Posledično se zaradi vsega navedenega predvsem gospodarske družbe umikajo na obrobje mesta, kjer je prometna infrastruktura bistveno boljša.

Investitor Mestna občina Ljubljana na Tomšičevi ulici je neposredno ob poslovni stavbi kljub odločnemu nasprotovanju družbe Intertrade ITA d.d. realiziral obsežen projekt izgradnje podzemnih potopnih zbiralnikov za vse vrste komunalnih odpadkov. 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 so se sedaj v praksi v zvezi z uporabo potopnih zbiralnikov uresničile vse naše napovedi, zaradi katerih smo odločni nasprotovali njihovi postavitvi. Dejstvo je, da potopni zbiralniki niso primerna rešitev, niso dovršeni, posledica tega pa je, da ostali uporabniki iz ulice smeti odlagajo kar na ulico ob zbiralniko neposredno pred poslovno stavbo, zaradi česar moramo skoraj vsakodnevno vršiti intervencije pri koncesionarju, zadolženem za odvoz odpadkov.

Pri upravljanju prostih denarnih sredstev in obstoječih finančnih naložb je poudarek 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. 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 znižanim vrednostim finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem znižanim vrednostim tečajev delnic tk. »slovenskih blue-chipov« Krka d.d., Telekom d.d., Abanka Vipava d.d.) v obdobju od njihovega nakupa pa do izteka obdobja poročanja. Zaradi vseh dogodkov v domačem in tujem poslovnem okolju, pogoji poslovanja nikakor niso ugodni.

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, vloga pa se v finančne instrumente z namenom sestave srednje tveganega portfelja.

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe so v obdobju poročanja potekale aktivnosti za nadaljevanje določenih obstoječih poslov, kot tudi aktivnosti za pridobitev novih principalov.

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, opsijskega 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 84,5522% 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.o.o., znašajo po stanju na dan 30.06.2013 znesek 8.082.000 EUR. Gre za poslovno sodelovanje na podlagi pred leti sklenjene pogodbe o medsebojnem financiranju. Pri navedenih razmerjih so bile obračunane obresti v višini priznane obrestne mere med povezanimi osebami v skladu z določili Zakona o davku od dohodka pravnih oseb. Obresti so bile obračunane v znesku 67.653 EUR in so bile v celoti sproti plačane.

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

Poslovno sodelovanje obsega izvajanje določenih poslovnih 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 storitve izvajalca obsegajo 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.o.o. ima v najemu manjši del poslovnih prostorov v poslovni stavbi družbe Intertrade ITA d.d.. Družba Interra d.o.o. kot najemjemalec 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.

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

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 najemjemalcev. Tudi na tem področju dejavnosti pa je družba izpostavljena različnim statusnim spremembam pri najemjemalcih, katerih posledica je bilo prenehanje obstoja najemjemalcev in predčasna prekinitvev 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 poslabšanja poslovnega položaja in s tem povezanega nadaljnega občutnega padanja bonitete poslovnih bank v Sloveniji, pri tem pa so tudi napovedi bodočih gibanj negativne. V družbi se je zato pristopilo k aktivnostim za odprtje poslovnega računa tudi pri drugih poslovnih bankah, tudi v tuji državi (Avstrija), z ustrezno visoko boniteto, vse z enim samim ciljem, to je zagotoviti ustrezno varnost finančne naložbe. V zvezi s tovrstno odločitvijo obstaja velik zadržek, saj so obrestne mere za depozite, ki jih te poslovne banke nudijo, v mnogokratniku 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.

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 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 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 nadaljnega 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 84,5522%, 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 avkcijским načinom trgovanja.

Kot pomembnejši poslovni dogodek, ki je nastopil v obdobju poročanja, je poleg zgoraj navedenega potrebno opozoriti na poglobljanje gospodarske krize v državi in evrskem območju v obdobju poročanja.

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 praktične 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 3 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 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.

Najpomembnejši delničar družbe Intertrade ITA d.d. po stanju na dan 30.06.2013 je delničar družba Interra d.d. z 58.790 delnicami, kar predstavlja 84,5522% delež. Družba Interra d.d. je tako obvladujoča družba. 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.

INTERTRADE ITA, D.D.

direktor:

Andraž Prelesnik



V Ljubljani, dne 30.07.2013

RAČUNOVODSKO POROČILO

Uvod

Računovodski izkazi družbe Intertrade ITA,d.d. Ljubljana za prvo polletje leta 2013 so nerevidirani, medtem ko podatki za leto 2012 izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov. Letna in vmesna poročila, kot tudi druge pomembne informacije, so objavljene na spletni strani SEOnet in na strani družbe.

1. Podatki o družbi

Družba Intertrade ITA,d.d. Ljubljana je javna delniška družba s sedežem na Tomšičevi 3 v Ljubljani, kjer se odvija celotno poslovanje družbe. Osnovne dejavnosti družbe je 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 0,063% delež.

Družbo zastopa direktor Andraž Prelesnik, dipl.iur.
Nadzorni svet družbe sestavljajo :
Predsednik :Franc Bohnec,dipl.oec.
Člani : Drago Mežnar, dr., Tomaž Jeločnik, dipl.oec.

2. Računovodski izkazi**2.1. Bilanca stanja****BILANCA STANJA**

na dan 30.06. 2013

v EUR

Postavka		30.06.2013	31.12.2012	Indeks 13/12
SREDSTVA		16.689.240	16.636.398	100
A.	Dolgoročna sredstva	5.824.255	5.824.148	100
II.	Opredmetena osnovna sredstva	9.640	13.158	73
3.	Druge naprave in oprema	9.640	13.158	73
III.	Naložbene nepremičnine	902.384	916.491	98
a)	Zemljišča	126.545	126.545	100
b)	Zgradbe	775.839	789.946	98
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	4.909.954	4.892.318	100
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4.909.954	4.892.318	100
c)	Druge delnice in deleži	4.909.954	4.892.318	100
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	2.277	2.181	104
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	2.277	2.181	104
B.	Kratkoročna sredstva	10.864.929	10.810.809	101
III.	Kratkoročne finančne naložbe	8.082.000	10.622.000	76
2.	Kratkoročna posojila	8.082.000	10.622.000	76
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	8.082.000	7.822.000	103
b)	Kratkoročna posojila drugim	-	2.800.000	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	87.344	46.928	186
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	35.509	31.692	112
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	6.956	6.956	100
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	44.879	8.280	542
V.	Denarna sredstva	2.695.585	141.881	1900
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	56	1.441	4
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		16.689.240	16.636.398	100
A.	Kapital	16.512.975	16.583.574	100
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	-877.830	-914.799	96
V.	Preneseni čisti poslovni izid	3.611.425	3.582.109	101
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.244	146.128	6
Č.	Kratkoročne obveznosti	176.265	52.824	334
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	116.798	-	-
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	116.798	-	-
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	59.467	52.824	113
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	11.640	11.859	98
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	42.985	30.979	139
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	750	5.058	15
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.092	4.928	83

2.2. Izkaz poslovnega izida

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 01.01.2013 do 30.06.2013

v EUR

Postavka		1.1.- 30.06. 2013	1.1.- 31.12. 2012	Indeks 13/12
1.	Čisti prihodki od prodaje	82.537	178.758	46
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	82.537	178.176	46
b)	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	-	582	0
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	164.740	286.425	58
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	16.608	27.898	60
b)	Stroški storitev	148.132	258.527	57
6.	Stroški dela	15.481	36.669	42
a)	Stroški plač	9.498	24.629	39
b)	Stroški socialnih zavarovanj	699	1.807	39
c)	Stroški pokojninskih zavarovanj	903	2.228	41
č)	Drugi stroški dela	4.381	8.005	55
7.	Odpisi vrednosti	17.626	9.516	185
a)	Amortizacija	17.626	7.163	246
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih osnovnih sredstvih		244	-
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		2.109	-
8.	Drugi poslovni odhodki	12.949	22.877	57
9.	Finančni prihodki iz deležev	84.044	175.161	48
c)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	32.486	104.358	31
č)	Finančni prihodki iz drugih naložb	51.558	70.803	73
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	77.534	225.944	34
a)	Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini	67.653	115.992	58
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	9.881	109.952	9
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	-	23	-
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	-	23	-
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	24.229	48.088	50
č)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	24.229	48.088	50
15.	Drugi prihodki	155	8.952	2
16.	Drugi odhodki	1	28.216	0
	Poslovni izid pred obdavčijo	9.244	157.047	6
17.	Davek iz dobička	-	10.919	-
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	9.244	146.128	6

2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
za prvo polletje 2013

v EUR

Postavka		1.1.-30.6. 2013	1.1.-31.12. 2012	Indeks 13/12
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	9.244	146.128	6
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja FS, razpol.za prodajo	36.969	55.050	67
	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)	46.213	201.178	23

2.4. Izkaz denarnih tokov

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica II)
za obdobje od 01.01.2013 do 30.06.2013

v EUR

Postavka	30.06. 2013	31.12. 2012
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	-106.213	-216.696
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	82.692	187.733
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-193.171	-396.078
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	4.266	-8.351
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-33.870	29.016
Začetne manj končne poslovne terjatve	-40.513	11.651
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	0	-207
Končni manj začetni poslovni dolgovi	6.643	17.572
c) Prebitok prejemkov pri poslovanju ali prebitok izdatkov pri poslovanju (a+b)	-140.083	-187.680
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	3.128.773	1.398.496
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	110.020	401.105
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	478.753	889.391
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.540.000	108.000
b) Izdatki pri naložbenju	-434.986	-1.133.886
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	-4.115
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-434.986	-1.129.771
c) Prebitok prejemkov pri naložbenju ali prebitok izdatkov pri naložbenju (a+b)	2.693.787	264.610
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju	0	-116.812
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-116.812
c) Prebitok prejemkov pri financiranju ali prebitok izdatkov pri financiranju (a+b)	0	-116.812
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	2.553.704	-39.882
y) Začetno stanje denarnih sredstev	141.881	181.763
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	2.695.585	141.881

2.5. Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala v letu 2013

v EUR

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	-914.799	3.582.108	146.128	16.583.573
A.2. Stanje 1. januarja 2013	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-914.799	3.582.108	146.128	16.583.573
B.1. Sprem. lastniškega kapitala - transakcije z lastniki					-116.812		-116.812
g) Izplačilo dividend					-116.812		-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja				36.969		9.244	46.213
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						9.244	9.244
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				36.969			36.969
B.3. Spremembe v kapitalu					146.128	-146.128	-
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					146.128	-146.128	-
D. Stanje 30. junij 2013	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-877.830	3.611.424	9.244	16.512.974
BILANČNI DOBIČEK					3.611.424	9.244	3.620.668

Izkaz gibanja kapitala v letu 2012

v EUR

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	-969.849	3.549.199	149.721	16.499.207
A.2. Stanje 1. januarja 2012	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-969.849	3.549.199	149.721	16.499.207
B.1. Sprem. lastniškega kapitala - transakcije z lastniki					-116.812		-116.812
g) Izplačilo dividend					-116.812		-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja				55.050		146.128	201.178
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						146.128	146.128
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				55.050			55.050
B.3. Spremembe v kapitalu					149.721	-149.721	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					149.721	-149.721	0
D. Stanje 31. decembra 2012	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-914.799	3.582.108	146.128	16.583.573
BILANČNI DOBIČEK					3.582.108	146.128	3.728.236

3. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom

3.1. Računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo nerevidiranih polletnih računovodskih izkazov za leto 2013 so enake kot usmeritve, uporabljene za pripravo letnega poročila za leto 2012.

3.2. Razkritja postavk v bilanci stanja

3.2.1. Opredmetena osnovna sredstva

V bilanci stanja pripoznamo opredmetena osnovna sredstva po knjigovodski vrednosti, to je kot razliko med nabavno vrednostjo in njegovim popravkom vrednosti zaradi amortiziranja.

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v eur:

Postavka	v EUR			
	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2013	11.169	112.918	2.103	126.190
Povečanje				
Zmanjšanje		2.323		2.323
Stanje 30.06.2013	11.169	110.595	2.103	123.867
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2013	11.169	99.760	2.103	113.032
Povečanje		3.519		3.519
Zmanjšanje		2.323		2.323
Stanje 30.06.2013	11.169	100.956	2.103	114.228
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2013	0	13.158	0	13.158
Stanje 30.06.2013	0	9.640	0	9.640

3.2.2. Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine sestavljajo zemljišče, poslovna stavba in stanovanje, ki se v pretežnem delu (poslovna stavba) ali v celoti (stanovanje) oddajajo v najem. Vrednotene so po modelu nabavne vrednosti, ugotovljena knjigovodska vrednost je razlika med nabavno vrednostjo ter popravkom vrednosti zaradi amortiziranja.

Preglednica gibanja naložbenih nepremičnin:

v EUR

Postavka	Zemljišče Tomšičeva 3, Ljubljana	Poslovna stavba Tomšičeva 3, Ljubljana	Stanovanje Dunajska 105, Ljubljana	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 01.01.2013	126.545	1.672.633	194.337	1.993.515
Povečanje	0	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	0	0
Stanje 30.06.2013	126.545	1.672.633	194.337	1.993.515
Popravek vrednosti				
Stanje 01.01.2013	0	1.052.601	24.423	1.077.024
Povečanje	0	10.872	3.236	14.108
Zmanjšanje	0	0	0	0
Stanje 30.06.2013	0	1.063.473	27.659	1.091.132
Neodpisana vrednost				
Stanje 01.01.2013	126.545	620.033	169.913	944.708
Stanje 30.06.2013	126.545	609.160	166.678	902.384

3.2.3. Finančne naložbe

Dolgoročne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe zajemajo naložbe v kapital, lastniške vrednostne papirje drugih družb in dolžniške vrednostne papirje doma in v tujini.

Dolgoročne finančne naložbe so razvrščene kot za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Prevrednotenje finančnih naložb v kapital 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 30.06.2013. Negativen presežek iz prevrednotenja se je glede na stanje konec leta 2012 zmanjšal za 36.969 eur in znaša 877.830 eur.

Vrednost naložb po tržni opredelitvi je po stanju na dan 30.06.2013 naslednja :

- na domačem trgu	3.108.498 eur
- na tujem trgu	1.801.456 eur

Kratkoročne naložbe

Postavka kratkoročnih finančnih naložb se je zmanjšala glede na preteklo leto za 2.540 tisoč eur zaradi prekinitve kratkoročnih depozitov pri slovenskih bankah iz razloga negotovosti. Navedena sredstva se nahajajo na poslovnih računih družbe. Kratkoročne finančne naložbe sedaj znašajo 8.082.000 eur in zajemajo kratkoročna posojila družbi v skupini.

Preglednica gibanja finančnih naložb od 01.01. do 30.06.2013:

v EUR

Postavka	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe
Stanje 01.01.2013	4.892.318	10.622.000
Povečanje	410.757	0
Zmanjšanje	427.195	2.540.000
Prenos na kratkoročne postavke	0	0
Prevrednotenje	34.074	0
Stanje 30.06.2013	4.909.954	8.082.000

3.2.4. Terjatve

Terjatve vseh vrst se izkazujejo po izvorni vrednosti na temelju knjigovodskih listin.

Pregled kratkoročnih terjatev:

v EUR

Skupina terjatev:	Znesek:	Roki zapadlosti v plačilo
Do kupcev doma	6.956	do 20.07.2013
Do kupcev tujina	0	
Za obresti	201	do 10.07.2013
Za obresti povez. osebe	35.509	do 09.07.2013
Druge (vstopni DDV, terjatve po pogodbi o gospodarjenju)	44.879	do 31.07.2013
Skupaj:	87.344	

3.2.5. Denarna sredstva

Denarna sredstva so sredstva na poslovnih in trgovalnih računih družbe.

3.2.6. 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.

Presežek iz prevrednotenja izhaja iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost, je negativen in znaša 877.830 eur.

Preneseni čisti dobiček prejšnjih let znaša 3.611.425 eur. Čisti poslovni izid poslovnega leta je 9.244 eur.

Po stanju na dan 30.06.2013 izkazuje družba 16.512.975 eur kapitala. Knjigovodska vrednost delnice je 237,49 eur.

3.2.7. Kratkoročne obveznosti

Vseh kratkoročnih obveznosti je 176.265 eur, največji del za izplačilo dividend v višini 116.798 eur in nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča v višini 28.400 eur.

3.3. Razkritja postavk v izkazu poslovnega izida3.3.1. Prihodki**Poslovni prihodki**

Pregled prihodkov na domačem trgu v eur :

	polletje 2013	leto 2012
• Od prodaje storitev	2.246	5.906
• Od najemnin	80.290	169.840
• Od prodaje trgovskega blaga	0	2.430

Pregled prihodkov na tujem trgu v eur:

	polletje 2013	leto 2012
• Provizija od zastopanja	0	582

Finančni prihodki

Finančni prihodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami.

Finančnih prihodkov je v polletju 2013 skupaj 161.578 eur in jih sestavljajo:

	polletje 2013	leto 2012
• Prejete dividende	32.486	104.358
• Od prodaje vredn. papirjev	51.558	70.803
• Od obresti	77.534	225.944

3.3.2. Odhodki

Stroškov in odhodkov je skupaj 235.026 eur in so na lanski ravni. Amortizacija naložbenih nepremičnin v višini 14.108 eur je izkazana kot strošek odpisa vrednosti , v preteklem letu pa je bila zajeta med drugimi odhodki.

Poslovni izid

Družba je ugotovila 9.244 eur čistega dobička.

4. Druga razkritja

Razkritja po skupinah oseb: člani uprave , nadzornega sveta in notranjih lastnikov
V prvem polletju 2013 ni bilo tovrstnih izplačil.

5. Razkritja zneskov za revizorja

Za revidiranje letnega poročila preteklega leta je bilo v letu 2013 porabljen 3.600 eur sredstev .

6. Pomembnejši poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu obračunskega obdobja

Zaradi negotovega poslovanja slovenskih bank je družba prekinila dosedanje depozitne pogodbe, kar se odraža na zmanjšanju finančnih prihodkov od obresti iz naslova depozitov.

7. Kazalniki

Kazalniki, prvo polletje 2013

Kazalnik	Vrednost kazalnika	
	polletje 2013	leto 2012
Stopnja lastniškosti financiranja	98,94%	99,68%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	98,94%	99,68%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,69%	0,69%
Stopnja finančnosti investiranja	83,25%	98,76%
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	143,36	143,97
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	15,29	55,69
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	15,79	56,58
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	61,64	204,66
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,39	0,53
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,00	0,01
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,01	0,01

Oseba , odgovorna za sestavljanje
računovodskih izkazov:

Irena Gornik

Ljubljana, 30.07.2013

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

Irena Gornik

V Ljubljani, dne 30.07.2013