

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 2014**

Ljubljana, julij 2014

VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE INTERTRADE ITA D.D. ZA OBDOBJE OD 01.01.2014 DO 30.06.2014	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za obdobje od 01.01.2014 do 30.06.2014	2
RAČUNOVODSKO POROČILO	9
1. Nerevidirani računovodski izkazi	9
2. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom	14
3. Kazalniki	18
IZJAVA POSLOVODSTVA.....	19

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 01.01.2014 DO 30.06.2014**

Struktura delničarjev delniške družbe INTERTRADE ITA d.d. je bila na dan 30.06.2014 naslednja:

delničar:	št. delnic:	delež:
Interra d.o.o.	58.790	84,5522%
Slovenski državni holding, d. d.	5.349	7,6930%
Kapitalska družba d.d.	5.348	7,6915%
Zaposleni, bivši zaposleni, upokoјenci	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 Slovenski državni holding, d. d. znaša 7,6930%, delež delničarja Kapitalska družba 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 01.01.2014 do 30.06.2014

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

V obdobju poročanja so se poslovni prihodki zvišali in so znašali 100.879 EUR. Poslovni prihodki izhajajo predvsem iz opravljanja dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem. Stroški dela so znašali 17.800 EUR, stroški blaga, materiala in storitev pa 170.102 EUR in so v primerjavi s predhodnim obdobjem v poslovnem letu 2013 nekaj višji predvsem zaradi nadaljnjega izvajanja obsežnejših vzdrževalno obnovitvenih del v poslovni stavbi (obnova večjega poslovnega prostora v kletni etaži, zamenjava preostalih oken v kletni etaži, zamenjava vrat, obnova fasadne barve v pritličnem delu,...).

Finančni prihodki iz deležev so se v obdobju poročanja v primerjavi s predhodnim obdobjem v poslovnem letu 2013 občutno zvišali in so znašali 125.081 EUR. Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 68.225 EUR. Pretežni del tovrstnih finančnih prihodkov od obresti v višini 59.616 EUR izhaja iz posojil, danih družbam v skupini in so nekaj nižji zaradi zmanjšanja glavnice posojenih denarnih sredstev.

Finančni prihodki od obresti iz naslova kratkoročnih depozitov pri slovenskih poslovnih bankah so v primerjavi s predhodnimi obdobji občutno nižji zaradi prekinitve tovrstnih kratkoročnih depozitov iz razloga negotovega poslovnega položaja slovenskih bank, ki se je občutno poslabšalo in je v posledici vodilo k sprejetju izrednih ukrepov Banke Slovenije, to je enostranskemu izbrisu obveznosti poslovnih bank do njihovih delničarjev in imetnikov določenih vrst obveznic. Ob tem so bile s strani predstavnikov pristojnih institucij večkrat podane izjave, da naj bi tudi večji deponenti v bodoče morali trpeti breme sanacije bank, kar je popolnoma nesprejemljivo. Kratkoročni depoziti so bili preneseni k tujim poslovnim bankam in njihovim podružnicam v državi, pri katerih pa se tovrstni depoziti obrestujejo po bistveno nižjih obrestnih merah.

V obdobju poročanja družba izkazuje finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti v višini 28.481 EUR.

Družba v obdobju poročanja izkazuje čisti poslovni izid v višini 51.441 EUR.

Sredstva družbe so se v obdobju poročanja povečala in ob izteku obdobja poročanja znašajo 17.656.291 EUR. Vrednost naložbenih nepremičnin, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem, znaša 874.168 EUR. Dolgoročne finančne naložbe, ki jih predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, so se v obdobju poročanja povečale in ob izteku obdobja poročanja znašajo 5.735.451 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih naložb ob izteku obdobja poročanja znaša 10.324.637 EUR. Kratkoročne finančne naložbe v komercialne zapise izdajateljev Telekom d.d. in Petrol d.d. znašajo 1.165.637 EUR. Kratkoročno posojilo dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju znaša 7.804.000 EUR in se je v obdobju poročanja zmanjšalo. Preostali del kratkoročnih oziroma izrazito kratkoročnih finančnih naložb v višini 1.355.000 EUR predstavljajo depoziti pri tujih poslovnih bankah in njihovih podružnicah v državi. Rok vezave finančnih sredstev se je izrazilo skrajšal iz razloga nepredvidljivih okoliščin in izrazilo zaostrenega stanja v slovenskih poslovnih bankah ter zelo nizke ravni depozitnih obrestnih mer pri tujih poslovnih bankah.

Vrednost denarnih sredstev ob izteku obdobja poročanja znaša 613.612 EUR. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih znašajo 95.067 EUR in predstavljajo predvsem dobroimetje izhajajoče iz naslova prodaje naložb v upravljanju.

Kapital družbe so je v obdobju poročanja povečal in ob izteku obdobja poročanja znaša 17.500.298 EUR. Družba ob izteku obdobja poročanja izkazuje presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost v višini 374.233 EUR.

Kot v preteklih letih, so ukrepi uprave tudi v poslovnem letu 2014 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 874.168 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 so nadalje potekale intenzivne aktivnosti za pridobitev novih ustreznih najemjemalcev. Na podlagi teh aktivnosti se je v obdobju poročanja poslovno sodelovanje z obstoječim najemjemalcem še razširilo tako, da so sedaj v najem oddane vse tri etaže poslovne stavbe (visoko pritličje ter prvo in drugo nadstropje). Vzporedno so se nadalje izvajala obsežnejša vzdrževalno obnovitvena dela predvsem v kletni etaži poslovne stavbe.

Kot že navedeno v poročilih za pretekla poslovna leta je oddaja poslovnih prostorov vsako leto težja. Pogoji oddaje v najem se zaostrojujejo, 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.

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

V obdobju poročanja ima družba Intertrade ITA d.d. s slovensko podružnico tuje poslovne banke sklenjeno poslovno sodelovanje o gospodarjenju s finančnimi instrumenti z namenom nalaganja prostih denarnih sredstev v določene finančne instrumente (delniški portfelj) in upravljanje portfelja teh naložb.

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe so v poslovnem letu 2014 potekale aktivnosti za pridobitev novih poslov.

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

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

V obdobju poročanja so razmerja z obvladujočo družbo Interra d.o.o., Ljubljana, Tomšičeva 3, ki ima v lasti 84,5522% 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 30.06.2014 znesek 7.804.000 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 59.616 EUR in so bile v celoti sprti 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 najemojemalec vseskozi redno plačuje najemnino in vse z uporabo poslovnih prostorov povezane stroške, vse v višini, kot jih sicer plačujejo ostali najemjemalci, ki niso povezane osebe.

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 prekinitev 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 prekinitvev pogodbenih (najemnih) razmerij.

V zvezi s tem pa je glede na dogodke v zadnjem obdobju potrebno opozoriti, da se zelo povečuje tveganje, ki izvira iz občutnega poslabšanja poslovnega položaja poslovnih bank v Sloveniji, pri tem pa so tudi napovedi bodočih gibanj negativne. V družbi se je zato v preteklem poslovnem letu pristopilo k aktivnostim za odprtje poslovnega računa tudi pri drugih poslovnih bankah, tudi v tuji državi (Avstrija), z ustrežno visoko boniteto, vse z enim samim ciljem, to je zagotoviti ustrežno varnost finančne naložbe. V zvezi s tovrstno odločitvijo obstaja velik zadržek, saj so obrestne mere za depozite, ki jih te poslovne banke nudijo, 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.

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

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

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

Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. V okviru tovrstnih finančnih tveganj je družba izpostavljena znižanju cene vrednostnega papirja in splošnim gibanjem na organiziranem trgu kapitala.

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

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

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

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

Med tveganji, ki so povezana z vrednostnim papirjem, katerih izdajatelj je družba, je potrebno omeniti tveganje zaradi nelikvidnosti teh delnic za njihove lastnike, upoštevajoč dejstvo, da je družba Intertrade ITA d.d. prevzeta, da ima večinski delničar Interra d.o.o. delež, ki znaša 84,5522%, 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 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.o.o. z 58.790 delnicami, kar predstavlja 84,5522% delež. Družba Interra d.o.o. je tako obvladujoča družba. Slovenski državni holding, d. d. ima 5.349 delnic, kar predstavlja 7,69% delež, Kapitalska družba d.d. pa ima 5.348 delnic, kar predstavlja 7,69% delež. Nobenemu od imetnikov vrednostnih papirjev niso zagotovljene posebne kontrolne pravice, razen tistih običajnih z zakonom določenih pravic, ki pripadajo posameznemu delničarju glede na velikost njegovega deleža.

Družba Intertrade ITA d.d. nima oblikovane delniške sheme za delavce. Družbi Intertrade ITA d.d. niso znani dogovori med delničarji razen dejstva, da delničarja Slovenski državni holding d.d. in Kapitalska družba d.d. pri glasovanju na skupščinah družbe praviloma delujeta usklajeno. Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora in glede sprememb statuta se opirajo na določila zakona o gospodarskih družbah. Člani posloводства nimajo posebnih pooblastil, razen tistih, ki jih določa zakon o gospodarskih družbah. Družbi Intertrade ITA d.d. niso znani dogovori iz 10. in 11. točke šestega odstavka 70. člena ZGD-1.

INTERTRADE ITA, D.D.

direktor:

Andraž Prelesnik



V Ljubljani, dne 24.07.2014

RAČUNOVODSKO POROČILO
1.Nerevidirani računovodski izkazi**BILANCA STANJA**
na dan 30.06. 2014

v EUR

Postavka		30.6.2014	31.12.2013	Indeks 14/13
SREDSTVA		17.656.291	16.998.549	104%
A.	Dolgoročna sredstva	6.622.924	6.057.338	109%
II.	Opredmetena osnovna sredstva	10.835	6.583	165%
3.	Druge naprave in oprema	10.835	6.583	165%
III.	Naložbene nepremičnine	874.168	888.275	98%
a)	Zemljišča	126.545	126.545	100%
a)	Zgradbe	747.623	761.730	98%
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	5.735.451	5.160.106	111%
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	5.735.451	5.160.106	111%
c)	Druge delnice in deleži	5.735.451	5.160.106	111%
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	2.470	2.374	104%
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	2.470	2.374	104%
B.	Kratkoročna sredstva	11.033.316	10.939.616	101%
III.	Kratkoročne finančne naložbe	10.324.637	10.229.000	101%
1.	Kratkoročne finančne naložbe razen posojil	1.165.637	0	0%
c)	Druge kratkoročne finančne naložbe	1.165.637	0	0%
2.	Kratkoročna posojila	9.159.000	10.229.000	90%
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.804.000	8.274.000	94%
b)	Kratkoročna posojila drugim	1.355.000	1.955.000	69%
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	95.067	61.577	154%
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	29.202	31.388	93%
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	6.957	16.966	41%
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	58.908	13.223	445%
V.	Denarna sredstva	613.612	649.039	95%
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	51	1.595	3%
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		17.656.291	16.998.549	104%
A.	Kapital	17.500.298	16.949.006	103%
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	374.233	-242.430	
V.	Preneseni čisti poslovni izid	3.304.488	3.421.300	97%
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	51.441	0	0%
Č.	Kratkoročne obveznosti	155.993	49.543	315%
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	116.798	5	
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	116798	5	
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	39.195	49.538	79%
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	11.834	11.834	100%
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	19.873	29.613	67%
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	750	750	100%
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	6.738	7.341	92%

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 01.01.2014 do 30.06.2014

v EUR

Postavka		1.1.- 30.06. 2014	1.1.- 31.12. 2013	Indeks 14/13
1.	Čisti prihodki od prodaje	100.879	154.081	65%
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	100.486	154.081	65%
b)	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	393	0	0%
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	170.102	312.023	55%
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	17.852	30.808	58%
b)	Stroški storitev	152.250	281.215	54%
6.	Stroški dela	17.800	28.018	64%
a)	Stroški plač	10.933	17.861	61%
b)	Stroški socialnih zavarovanj	811	1.317	62%
c)	Stroški pokojninskih zavarovanj	990	1.657	60%
č)	Drugi stroški dela	5.066	7.183	71%
7.	Odpisi vrednosti	32.899	35.021	94%
a)	Amortizacija	19.219	35.021	55%
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	13.680	0	0%
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0	0%
8.	Drugi poslovni odhodki	7.036	8.758	80%
9.	Finančni prihodki iz deležev	125.081	239.342	52%
c)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	65.884	131.633	50%
č)	Finančni prihodki iz drugih naložb	59.197	107.709	55%
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	68.225	149.985	45%
a)	Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini	59.616	131.991	45%
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	8.609	17.994	48%
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	155	0%
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	0	155	0%
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin.naložb	0	297.046	0%
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	28.481	53.608	53%
č)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	28.481	53.608	53%
15.	Drugi prihodki	13.680	1.089	1256%
16.	Drugi odhodki	106	303	35%
	Poslovni izid pred obdavčijo	51.441	-190.125	
17.	Davek iz dobička	0	0	0%
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	51.441	-190.125	

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
za prvo polletje 2014

v EUR

Postavka		1.1.- 30.06. 2014	1.1.- 31.12. 2013	Indeks 14/13
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	51.441	-190.125	
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja FS, razpol.za prodajo	616.663	672.369	92%
	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)	668.104	482.244	139%

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica II)
za obdobje od 01.01.2014 do 30.06.2014

v EUR

Postavka		30.6.2014	31.12.2013
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	-100.294	-193.629
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	100.879	155.170
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-201.173	-348.799
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-36.256	-18.282
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-33.586	-14.842
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	1.544	-154
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-4.214	-3.286
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-136.550	-211.911
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	1.993.861	1.665.769
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	134.109	281.618
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	789.752	991.151
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.070.000	393.000
b)	Izdatki pri naložbenju	-1.892.738	-829.888
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-9.363	-230
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.165.637	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-717.738	-829.658
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	101.123	835.881
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)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	0	-116.812
Č.	Končno stanje denarnih sredstev		
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	-35.427	507.158
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	649.039	181.763
	Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	613.612	688.921

**Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička v obdobju januar-junij
2014**

v EUR

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni Kapital		Zakonske rezerve		Preneseni čisti dobiček			
	I/1	II	III/1	IV	V/1	VI	VI/1	
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-242.430	3.421.300	0	0	16.949.006
A.2. Stanje 1. januarja 2014	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-242.430	3.421.300	0	0	16.949.006
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0	616.663	0	51.441	0	668.104
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja	0	0	0	0	0	51.441	0	51.441
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb	0	0	0	616.663	0	0	0	616.663
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Stanje 30. junij 2014	2.920.302	5.071.695	5.778.139	374.233	3.304.488	51.441	0	17.500.298
BILANČNI DOBIČEK					3.304.488	51.441		3.355.929

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	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
	Osnovni Kapital		Zakonske rezerve		Preneseni čisti dobiček			
	I/1	II	III/1	IV	V/1	VI	VI/1	
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-914.799	3.582.109	146.128	0	16.583.574
A.2. Stanje 1. januarja 2013	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-914.799	3.582.109	146.128	0	16.583.574
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0	672.369	0	0	-190.125	482.244
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja	0	0	0	0	0	0	-190.125	-190.125
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb	0	0	0	672.369	0	0	0	672.369
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	-43.997	-146.128	190.125	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	146.128	-146.128	0	0
Č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	-190.125	0	190.125	0
D. Stanje 31. december 2013	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-242.430	3.421.300	0	0	16.949.006
BILANČNI DOBIČEK					3.421.300	0		3.421.300

2. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom

Računovodski izkazi družbe Intertrade ITA,d.d. Ljubljana za prvo polletje leta 2014 so nerevidirani, medtem ko podatki za leto 2013 izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov. Letna in vmesna poročila, kot tudi druge pomembne informacije, so objavljene na spletni strani SEOnet in na strani družbe.

Družba Intertrade ITA,d.d. Ljubljana je javna delniška družba s sedežem na Tomšičevi 3 v Ljubljani, kjer se odvija celotno poslovanje družbe. Podrobnosti o dejavnosti družbe in poslovanju ter številu zaposlenih so zajete v poslovnem poročilu družbe.

Lastniška struktura je navedena v poslovnem poročilu družbe.
Poslovno leto je enako koledarskemu.

Računovodske izkaze je družba pripravila ob upoštevanju nabavne vrednosti, postavke finančnih sredstev pa so vrednotene po pošteni vrednosti. Računovodski izkazi so prikazani v evrih brez centov. Postavke v tujih valutah so preračunane v evre po referenčnem tečaju ECB, tečajne razlike pa prikazane v prihodkih oziroma stroških od financiranja.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družba pripozna po nabavni vrednosti, za merjenje uporablja model nabavne vrednosti in so predmet obračunavanja amortizacije. Amortizirajo se po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v skladu z ocenjeno dobo koristnosti. Stopnje amortizacije ne presegajo davčno priznanih stopenj v smislu davka od dohodka pravnih oseb.

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v eur:

Postavka	v EUR			
	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2014	11.169	109.198	1.940	122.307
Povečanje		9.363		9.363
Zmanjšanje		3.889		3.889
Stanje 30.06.2014	11.169	114.672	1.940	127.781
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2014	11.169	102.615	1.940	115.724
Povečanje		5.111		5.111
Zmanjšanje		3.889		3.889
Stanje 30.06.2014	11.169	103.837	1.940	116.946
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2014	0	6.583	0	6.583
Stanje 30.06.2014	0	10.835	0	10.835

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 družba pripozna po nabavni vrednosti in jih po začetnem pripoznanju meri po modelu nabavne vrednosti. Popravila in vzdrževanje se izkazujejo kot stroški vzdrževanja v obdobju, v katerem nastanejo. Metode amortiziranja obravnava enako kot za opredmetena osnovna sredstva.

Preglednica gibanja naložbenih nepremičnin:

v EUR

Postavka	Zemljišče Tomšičeva 3, Ljubljana	Poslovna stavba Tomšičeva 3, Ljubljana	Kletni prostor Kolodvorska 9, Ljubljana	Stanovanje Dunajska 105, Ljubljana	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 01.01.2014	126.545	1.672.633		194.337	1.993.515
Povečanje	0	0		0	0
Zmanjšanje	0	0		0	0
Stanje 30.06.2014	126.545	1.672.633	13.680	194.337	2.007.195
Popravek vrednosti					
Stanje 01.01.2014	0	1.074.345		30.895	1.077.024
Povečanje	0	10.872		3.236	14.108
Zmanjšanje	0	0		0	0
Stanje 30.06.2014	0	1.085.217		34.130	1.119.347
Oslabitev vrednosti					
			13.680		13.680
Neodpisana vrednost					
Stanje 01.01.2014	126.545	598.288		163.442	888.275
Stanje 30.06.2014	126.545	587.416	0	160.207	874.168

Družbi je bila, na podlagi zaključnega postopka likvidacije družbe Intertrade IPI d.d., neodplačno pripoznana lastninska pravica za majhen solastni delež prostora v kletni etaži na naslovu Kolodvorska 9 v Ljubljani. Ker je prostor neprodajljiv in ne prinaša gospodarske koristi je za celotno vrednost oblikovana oslabitev.

Finančne naložbe

Dolgoročne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe so razvrščene kot za prodajo razpoložljiva finančna sredstva in zajemajo naložbe v kapital, lastniške vrednostne papirje drugih družb in dolžniške vrednostne papirje doma in v tujini.

Družba pripozna finančna sredstva po pošteni vrednosti, s tem da stroški za pridobitev finančnega sredstva povečujejo nabavno vrednost.

Prevrednotenje finančnih naložb na 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 30.06.2014. Presežek iz prevrednotenja se je glede na rast tečajev delnic predvsem na domačem trgu povečal, je pozitiven in znaša 374.233 eur.

Dividende, povezane s finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo, družba pripozna kot finančne prihodke ob pridobitvi pravice do dividende.

Vrednost naložb po tržni opredelitvi je po stanju na dan 30.06.2014 naslednja :

- na domačem trgu 3.765.506 eur
- na tujem trgu 1.969.945 eur

Kratkoročne naložbe

Postavka kratkoročnih finančnih naložb se je, glede na preteklo leto, povečala za naložbo v kratkoročne komercialne zapise in zmanjšala zaradi zmanjšanja kratkoročnih depozitov in zmanjšanja kratkoročnega posojila družbi v skupini.

Preglednica gibanja finančnih naložb od 01.01. do 30.06.2014:

Postavka	v EUR	
	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe
Stanje 01.01.2014	5.160.106	10.229.000
Povečanje	717.738	1.165.637
Zmanjšanje	784.320	1.070.000
Prenos na kratkoročne postavke	0	0
Prevrednotenje	641.927	0
Stanje 30.06.2014	5.735.451	10.324.637

Oslabitev vseh finančnih naložb družba evidentira prek popravka vrednosti, vendar v polletju 2014 nismo zaznali okoliščin, ki bi terjale oslabitve.

Terjatve

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

Pregled kratkoročnih terjatev:

Skupina terjatev:	v EUR	
	Znesek:	Roki zapadlosti v plačilo
Do kupcev doma	6.957	do 20.07.2014
Do kupcev tujina	0	
Za obresti	1.018	do 10.07.2014
Za obresti povez. osebe	29.202	do 09.07.2014
Druge (vstopni DDV, terjatve po pogodbi o gospodarjenju, dividende)	57.890	do 31.07.2014
Skupaj:	95.067	

Denarna sredstva

Denarna sredstva so sredstva na poslovnih in trgovalnih računih družbe.

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 pozitiven in znaša 374.233 eur.

Preneseni čisti dobiček prejšnjih let znaša 3.304.488 eur. Čisti poslovni izid poslovnega leta je 51.441 eur.

Po stanju na dan 30.06.2014 izkazuje družba 17.500.298 eur kapitala. Knjigovodska vrednost delnice je 251,69 eur.

Kratkoročne obveznosti

Vseh kratkoročnih obveznosti je 155.993 eur, največji del za izplačilo dividend v višini 116.798 eur.

Prihodki**Poslovni prihodki**

Pregled prihodkov v evrih :

	polletje 2014	leto 2013
Od prodaje storitev	1.587	4.675
Od najemnin	98.424	147.261
Od prodaje trgovskega blaga	868	2.145
Skupaj:	100.879	154.081

Finančni prihodki

Finančni prihodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami.

	polletje 2014	leto 2013
Iz obresti-družbe v skupini	59.616	131.991
Iz finančnih naložb	125.081	239.342
Iz danih posojil	8.609	17.994
Skupaj:	193.306	389.327

Drugi prihodki v višini 13.680 evrov se nanašajo na neodplačno priznano lastninsko pravico solastnega deleža na kletnem prostoru Kolodvorska 9, Ljubljana.

Odhodki

	polletje 2014	leto 2013
Blaga,materiala in storitev	170.102	312.023
Stroški dela	17.800	28.018
Amortizacija, prevred.odhod.	32.899	35.021
Drugi poslovni odhodki	7.036	8.758
Odpisi finančnih naložb	0	297.046
Finančni odhodki iz finančnih naložb	28.481	53.608
Drugi odhodki	106	303
Skupaj:	193.306	734.777

Obračun davka od dohodkov

V obračunu davka od dohodkov pravnih oseb so upoštevani prihodki in odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih ter zmanjšani oziroma povečani upoštevaje davčne predpise.

Poslovni izid

Družba je ugotovila 51.441 eur čistega dobička.

Razkritja po skupinah oseb: člani uprave , nadzornega sveta in notranjih lastnikov
V prvem polletju 2014 ni bilo tovrstnih izplačil.

Za revidiranje letnega poročila preteklega leta je bilo v letu 2014 porabljeno 3.600 eur sredstev.

3. Kazalniki

Kazalniki, prvo polletje 2014

Kazalnik	Vrednost kazalnika	
	polletje 2014	leto 2013
Stopnja lastniškosti financiranja	99,11%	99,71%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	99,11%	99,71%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,60%	0,64%
Stopnja finančnosti investiranja	95,91%	95,75%
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	163,16	155,21
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	12,62	55,57
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	13,23	53,81
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	70,73	220,85
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,47	0,40
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,00	0,00
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,01	0,01

Oseba , odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Irena Gornik

Ljubljana, 24.07.2014

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:

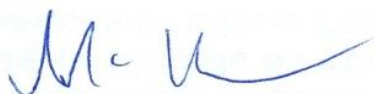
- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe
- in
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka tega člena.

Direktor:

Oseba , odgovorna za sestavljanje
računovodskih izkazov:

Andraž Prelesnik

Irena Gornik



V Ljubljani, dne 24.07.2014