

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 2015**

Ljubljana, julij 2015

VMESNO POSLOVNO POROČILO DRUŽBE INTERTRADE ITA D.D. ZA OBDOBJE OD 01.01.2015 DO 30.06.2015	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za obdobje od 01.01.2015 do 30.06.2015	2
RAČUNOVODSKO POROČILO	9
1. Nerevidirani računovodski izkazi	9
2. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom	14
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 01.01.2015 DO 30.06.2015**

Struktura delničarjev delniške družbe INTERTRADE ITA d.d. je bila na dan 30.06.2015 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, upokojeanci	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 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
01.01.2015 do 30.06.2015**

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 113.392 EUR. Poslovni prihodki izhajajo predvsem iz opravljanja dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem. Stroški dela so znašali 17.451 EUR, stroški blaga, materiala in storitev pa 188.235 EUR.

Finančni prihodki iz deležev so se v obdobju poročanja v primerjavi s predhodnim obdobjem v poslovnem letu 2014 občutno zvišali in so znašali 323.361 EUR. Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 59.036 EUR. Pretežni del tovrstnih finančnih prihodkov od obresti v višini 54.994 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 238.115 EUR. Skoraj v celoti, to je v višini 224.183 EUR izhajajo iz prodaje po borzni ceni finančnih naložb v delnice izdajatelja Krka d.d., katerih vrednosti so se na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v obdobju po letu 2008 v primerjavi z obdobjem pred tem, ko so bile kupljene, izjemno znižale.

Družba v obdobju poročanja izkazuje čisti poslovni izid v višini 26.782 EUR.

Sredstva družbe so se v obdobju poročanja povečala in ob izteku obdobja poročanja znašajo 17.994.372 EUR. Vrednost naložbenih nepremičnin, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem, znaša 845.952 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 6.454.765 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih naložb ob izteku obdobja poročanja znaša 10.672.012 EUR. Kratkoročno posojilo dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju znaša 7.068.000 EUR in se je v obdobju poročanja zmanjšalo. Preostali del kratkoročnih oziroma izrazito kratkoročnih finančnih naložb v višini 2.082.000 EUR predstavljajo depoziti pri tujih poslovnih bankah in njihovih podružnicah v državi. Rok vezave finančnih sredstev se je izrazito skrajšal iz razloga nepredvidljivih okoliščin in izrazito zaostrenega stanja v slovenskih poslovnih bankah ter zelo nizke ravni depozitnih obrestnih mer pri tujih poslovnih bankah.

Kratkoročne poslovne terjatve znašajo 59.290 EUR. Vrednost denarnih sredstev ob izteku obdobja poročanja znaša 1.462.722 EUR.

Kapital družbe se je v obdobju poročanja povečal in ob izteku obdobja poročanja znaša 17.827.762 EUR. Družba ob izteku obdobja poročanja izkazuje povečan presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost v višini 634.705 EUR.

Kot v preteklih letih, so ukrepi uprave tudi v poslovnem letu 2015 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 845.952 EUR.

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

Ves preostali, pretežni del poslovnih prostorov pa mora biti oddan v dolgoročni najem poslovno bonitetnim najemjemalcem. Na podlagi intenzivnih aktivnosti za pridobitev ustreznih najemjemalcev se je poslovno sodelovanje z obstoječim najemjemalcem v preteklem poslovnem letu 2014 še razširilo tako, da so sedaj v najem oddane vse tri etaže poslovne stavbe (visoko pritličje ter prvo in drugo nadstropje). Vzporedno so se nadalje izvajala vzdrževalno obnovitvena dela v delu kletne etaže, izvedeno pa je bilo tudi zahtevnejše restavriranje lesenih vrat na glavnem vhodu v poslovno stavbo.

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

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

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

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

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe so v poslovnem letu 2015 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 30.06.2015 znesek 7.068.000 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 54.994 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. Odhodek iz naslova navedenih poslovnih operativnih storitev je v obdobju poročanja znašal 69.600 EUR (brez DDV).

- najem poslovnih prostorov:

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

- prodaja vrednostnih papirjev-delnic z oznako KRKG:

V obdobju poročanja je bila dne 23.04.2015 z družbo Interra d.o.o. realizirana prodaja vrednostnih papirjev-delnic z oznako KRKG v vrednosti 544.000 EUR. Prodaja navedenih vrednostnih papirjev je bila realizirana po tržni ceni, veljavni na Ljubljanski borzi in sicer 68,00 EUR za delnico. Kupec je svojo obveznost iz naslova plačila kupnine v celoti pravočasno izpolnil.

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

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

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

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

V zvezi s tem pa je glede na dogodke v zadnjem obdobju potrebno opozoriti, da se zelo povečuje tveganje, ki izvira iz občutnega poslabšanja poslovnega položaja poslovnih bank v Sloveniji, pri tem pa so tudi napovedi bodočih gibanj negativne. V družbi se je zato v poslovnem letu 2013 pristopilo k aktivnostim za odprtje poslovnega računa tudi pri drugih poslovnih bankah, tudi v tuji državi (Avstrija), z 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.

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

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

Zoper odločbo Banke Slovenije, s katero so bili uveljavljeni navedeni izredni ukrepi o izbrisu obveznosti do imetnikov vrednostnih papirjev poslovnih bank, je družba Intertrade ITA d.d. pri

Upravnem sodišču sprožila upravni spor, v katerem s tožbo zahteva odpravo izpodbijane odločbe ter predlog sodišču, da pri Ustavnem sodišču 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 njihovom 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 avkcijskim načinom trgovanja.

Kot pomembnejši poslovni dogodek, ki je nastopil v obdobju poročanja, je poleg zgoraj navedenega potrebno opozoriti na nadaljnje trajanje gospodarske krize v državi in zaostrovanja razmer v evrskem območju zaradi krize v Grčiji.

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 30.06.2015 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 29.07.2015

RAČUNOVODSKO POROČILO**1.Nerevidirani računovodski izkazi****BILANCA STANJA**
na dan 30.06. 2015

v EUR

Postavka		30.6.2015	31.12.2014	Indeks 15/14
SREDSTVA		17.994.374	17.622.501	102%
A.	Dolgoročna sredstva	7.316.169	7.080.130	103%
II.	Opredmetena osnovna sredstva	12.789	13.962	92%
3.	Druge naprave in oprema	12.789	13.962	92%
III.	Naložbene nepremičnine	845.952	860.060	98%
a)	Zemljišča	126.545	126.545	100%
a)	Zgradbe	719.407	733.515	98%
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	6.454.765	6.203.542	104%
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	6.454.765	6.203.542	104%
c)	Druge delnice in deleži	6.454.765	6.203.542	104%
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	2.663	2.566	104%
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	2.663	2.566	104%
B.	Kratkoročna sredstva	10.672.012	10.541.391	101%
III.	Kratkoročne finančne naložbe	9.150.000	9.765.000	94%
1.	Kratkoročne finančne naložbe razen posojil	0	0	0%
c)	Druge kratkoročne finančne naložbe	0	0	0%
2.	Kratkoročna posojila	9.150.000	9.765.000	94%
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.068.000	7.425.000	95%
b)	Kratkoročna posojila drugim	2.082.000	2.340.000	89%
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	59.290	44.954	132%
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	27.516	32.805	84%
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	7.956	7.956	100%
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	23.818	4.193	568%
V.	Denarna sredstva	1.462.722	731.437	200%
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	6.193	980	632%
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		17.994.374	17.622.501	102%
A.	Kapital	17.827.762	17.575.522	101%
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	634.705	292.435	217%
V.	Preneseni čisti poslovni izid	3.396.139	3.304.488	103%
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	26.782	208.463	13%
Č.	Kratkoročne obveznosti	166.612	46.979	355%
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	116.798	5	
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	116.798	5	
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	49.814	46.974	106%
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	14.152	26.924	53%
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	27.852	7.395	377%
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	750	750	100%
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	7.060	11.905	59%

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
za obdobje od 01.01.2015 do 30.06.2015

v EUR

Postavka		1.1.- 30.6. 2015	1.1.- 31.12. 2014	Indeks 15/14
1.	Čisti prihodki od prodaje	113.392	222.527	51%
a)	<i>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu</i>	113.392	222.134	51%
b)	<i>Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu</i>	0	393	0%
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	188.235	321.933	58%
a)	<i>Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala</i>	16.763	36.828	46%
b)	<i>Stroški storitev</i>	171.472	285.105	60%
6.	Stroški dela	17.451	36.254	48%
a)	<i>Stroški plač</i>	10.876	23.619	46%
b)	<i>Stroški socialnih zavarovanj</i>	815	1.745	47%
c)	<i>Stroški pokojninskih zavarovanj</i>	1.042	2.127	49%
č)	<i>Drugi stroški dela</i>	4.718	8.763	54%
7.	Odpisi vrednosti	17.024	49.665	34%
a)	<i>Amortizacija</i>	17.024	35.120	48%
b)	<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih osnovnih sredstvih</i>		13.680	0%
c)	<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih</i>		865	0%
8.	Drugi poslovni odhodki	8.182	13.475	61%
9.	Finančni prihodki iz deležev	323.361	306.090	106%
c)	<i>Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah</i>	44.511	150.522	30%
č)	<i>Finančni prihodki iz drugih naložb</i>	278.850	155.568	179%
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	59.036	131.328	45%
a)	<i>Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini</i>	54.994	116.421	47%
b)	<i>Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>	4.042	14.907	27%
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	0	
b)	<i>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih</i>	0	0	
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin.naložb	0	0	
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	238.115	39.531	602%
č)	<i>Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti</i>	238.115	39.531	602%
15.	Drugi prihodki	0	16.920	0%
16.	Drugi odhodki	0	2.139	0%
	Poslovni izid pred obdavčitvijo	26.782	213.868	
17.	Davek iz dobička		5.405	0%
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	26.782	208.463	13%

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
na dan 30.06.2015

v EUR

Postavka		1.1.- 30.6. 2015	1.1.- 31.12. 2014	Indeks 15/14
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	26.782	208.463	13%
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja FS, razpol.za prodajo	342.270	534.865	64%
	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)	369.052	743.328	50%

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica I)
za obdobje od 01.01.2015 do 30.06.2015

v EUR

Postavka		30.6.2015	31.12.2014
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	-106.618	-148.034
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	113.392	225.767
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-220.010	-373.801
	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	9.786	14.482
	Začetne manj končne poslovne terjatve	6.017	16.431
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	929	615
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	2.840	-2.564
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-96.832	-133.552
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	3.073.271	2.032.726
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	84.825	314.254
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	2.373.446	1.254.472
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	615.000	464.000
b)	Izdatki pri naložbenju	-2.245.154	-1.699.983
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.260	-14.283
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-2.243.894	-1.685.700
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	828.117	332.743
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	0	0
b)	Izdatki pri financiranju	0	-116.793
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-116.793
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	0	-116.793
Č.	Končno stanje denarnih sredstev		
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	731.285	82.398
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	731.437	649.039
	Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	1.462.722	731.437

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička v obdobju januar-junij 2015
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	292.435	3.304.488	208.463	0	17.575.522
A.2. Stanje 1. januarja 2015	2.920.302	5.071.695	5.778.139	292.435	3.304.488	208.463	0	17.575.522
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-116.812	0	0	-116.812
g) Izplačilo dividend					-116.812			-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0	342.270	0	26.782	0	369.052
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						26.782		26.782
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				342.270				342.270
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	208.463	-208.463	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					208.463	-208.463		0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					0	0		0
D. Stanje 30.junij 2015	2.920.302	5.071.695	5.778.139	634.705	3.396.139	26.782	0	17.827.762
BILANČNI DOBIČEK					3.396.139	26.782		3.422.921

Izkaz gibanja kapitala v letu 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		16.949.006
A.2. Stanje 1. januarja 2014	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-242.430	3.421.300	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					-116.812			-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja	0	0	0	534.865	0	208.463	0	743.328
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						208.463		208.463
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				534.865				534.865
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
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala								0
D. Stanje 31.december 2014	2.920.302	5.071.695	5.778.139	292.435	3.304.488	208.463	0	17.575.522
BILANČNI DOBIČEK					3.304.488	208.463		3.512.951

2. Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom

Navedena pojasnila v polletnem računovodskem poročilu so pomembna za razumevanje postavk in sprememb v finančnem položaju družbe v polletju leta 2015 glede na konec leta 2014.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

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

Za pripravo medletnih računovodskih izkazov na dan 30.6.2015 so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode kot v letnem računovodskem izkazu za leto 2014.

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

Računovodsko poročilo za obdobje 1.1.2015 do 30.6.2015 ni revidirano.

Ostala pojasnila

Poslovanje družbe nima sezonskega značaja.

V prvem polletju leta 2015 ni bilo nenavadnih dogodkov, ki bi po svoji naravi, obsegu ali načinu pojavljanja pomembno vplivali na sredstva, dolgove, kapital, čisti poslovni izid ali denarne tokove.

Ključne računovodske ocene in presoje

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

Dolgoročne finančne naložbe

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

Ko poštene vrednosti ni mogoče določiti, se kot poštena vrednost uporablja nabavna vrednost .

Prevrednotenje je bilo opravljeno na dan 30.6.2015.

Kratkoročne finančne naložbe

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

Oslabitev finančnih naložb

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

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

v EUR

Postavka	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2015	11.169	117.211	1.940	130.320
Povečanje		2.093		2.093
Zmanjšanje		382		382
Stanje 30.6.2015	11.169	118.922	1.940	132.031
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2015	11.169	103.249	1.940	116.358
Povečanje-amortizacija		2.916		2.916
Zmanjšanje		32		32
Stanje 30.6.2015	11.169	106.133	1.940	119.242
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2015	0	13.962	0	13.962
Stanje 30.6.2015	0	12.789	0	12.789

V polletnem obdobju niso nastale bistvene spremembe.

A.III. Naložbene nepremičnine

v EUR

Postavka	Zemljišče Tomšičeva 3, Ljubljana	Posl. stavba Tomšičeva 3, Ljubljana	Stanovanje Dunajska 105, Ljubljana	Kletni prostor Kolodvorska ul. Ljubljana	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 1.1.2015	126.545	1.672.634	194.337	13.680	2.007.196
Povečanje	0	0	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	0	0	0
Stanje 30.6.2015	126.545	1.672.634	194.337	13.680	2.007.196
Popravek vrednosti					
Stanje 1.1.2015	0	1.096.089	37.367	0	1.133.456
Povečanje-amortizacija	0	10.872	3.236	0	14.108
Zmanjšanje	0	0	0	0	0
Stanje 30.6.2015	0	1.106.961	40.602	0	1.147.563
Oslabitev	0	0	0	13.680	13.680
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2015	126.545	576.545	156.970	0	860.060
Stanje 30.6.2015	126.545	565.673	153.735	0	845.953

V polletnem obdobju niso nastale bistvene spremembe.

A.IV.in B.III. Finančne naložbe

Finančne naložbe na dan 30.6.2015

v EUR

Postavka	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe
Stanje 1.1.2015	6.203.542	9.765.000
Povečanje zaradi pridobitve	2.243.894	1.305.000
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-2.217.245	-1.920.000
Prevrednotenje na dan 30.6.2015	224.575	0
Skupaj :	6.454.765	9.150.000

Povečanje vrednosti dolgoročnih finančnih naložb izhaja predvsem iz rasti tečajev na tujih borzah.

Zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb izhaja iz zmanjšanja stanja posojila družbi v skupini iz 7,425 mio eur na 7,068 mio eur in zmanjšanja stanja depozitov pri bankah iz 2,34 mio eur na 2,082 mio eur.

A.V. Dolgoročne poslovne terjatve

Zajemajo vplačila v rezervni sklad za bodoča vzdrževanja povezana s stanovanjem, ki se oddaja v najem, v skupni vrednosti 2.663 eur.

B.IV. Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR

Kratkoročne poslovne terjatve	
Stanje 1.1.2015	44.954
Povečanje zaradi pridobitve	3.222.289
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-3.207.953
Stanje 30.6.2015:	59.290

V skupnem znesku terjatev je vrednost terjatev do družb v skupini 27.516 eur in to iz naslova obresti.

V. Denarna sredstva

v EUR

Denarna sredstva	30.6.2015
Denar pri bankah	2.057
Denar na varčevalnem računu	501.376
Denar v tujih valutah	114.244
Denar na trgovalnih računih	845.045
Skupaj:	1.462.722

Stanje denarnih se je, glede na stanje konec leta, povečalo predvsem na trgovalnih računih. Kratkoročne depozite pri banki vključujemo med kratkoročne finančne naložbe in sicer v višini 2,082 mio eur.

C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Povečanje glede na stanje konec preteklega leta izhaja iz razmejitve stroška nadomestila za uporabo stavbnega zemljišče poslovne stavbe v višini 6.142 eur.

A. Kapital

Kapital se je v celoti povečal za 252.240 eur predvsem zaradi prevrednotenja dolgoročnih naložb na dan 30.6.2015, s tem da je že upoštevano zmanjšanje prenesenega čistega poslovnega izida za izplačilo dividend delničarjem v višini 116.812 eur.

Č.III. Kratkoročne obveznosti

v EUR	
Vrste obveznosti	
Stanje 1.1.2015	46.979
Povečanje zaradi pridobitev	2.662.623
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-2.542.989
Skupaj 30.06.2015:	166.613

Stanje kratkoročnih obveznosti je, glede na stanje konec leta 2014, večje zaradi še neizplačanih dividend.

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

1. Prihodki

Pregled poslovnih prihodkov:

	v EUR	
	polletje 2015	leto 2014
Od prodaje storitev	1.035	2.455
Od najemnin	112.357	204.516
Od prodaje trgovskega blaga		6.253
Ostali		9.303
SKUPAJ:	113.392	222.527

Prihodki od naložbenih nepremičnin znašajo 112.357 eur.

Pregled finančnih prihodkov

	v EUR	
	polletje 2015	leto 2014
Iz obresti-družbe v skupini	54.994	116.421
Iz finančnih naložb	323.361	306.090
Iz danih posojil	4.042	14.907
SKUPAJ:	382.397	437.418

2. Odhodki

	v EUR	
	polletje 2015	leto 2014
Blaga, materiala in storitev	188.235	321.933
Stroški dela	17.451	36.254
Odpisi vrednosti - amortizacija, prevredn. odhodki	17.024	49.665
Drugi poslovni	8.182	13.475
Odpis finančnih naložb	0	0
Finančni odhodki iz finančnih naložb	238.115	39.531
Drugi odhodki		2.139
SKUPAJ:	469.007	462.997

Odhodki za storitve revizije so v polletju 2015 (revizija izkazov za leto 2014) znašali z vključenim DDV 3.660 eur (družba uporablja za preračun DDV-ja odbitne deleže , ki se letno spreminjajo, a se odbitek giblje okoli 10% celotnega obračunanega DDV). Poslovodstvu (direktorju družbe in članom nadzornega sveta) niso bili izplačani prejemki, niso bili dani predujmi, posojila in poročila. Družba nima zaposlenih na podlagi individualne pogodbe.

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

3. Pomembnejši kazalniki

Kazalnik	Koeficient	
	polletje 2015	leto 2014
Stopnja lastniškosti financiranja	99,07%	99,73%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	99,07%	99,73%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,67%	0,68%
Stopnja finančnosti investiranja	91,42%	95,49%
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	147,51	147,51
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	21,27	65,38
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	18,79	66,33
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	64,05	224,38
Koeficient gospodarnosti poslovanja	1,06	1,60
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,01	0,01
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,01	0,01

Oseba , odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Irena Gornik

Ljubljana, 29.07.2015

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:

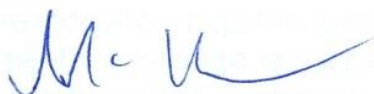
- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe
- in
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka tega člena.

Direktor:

Oseba , odgovorna za sestavljanje
računovodskih izkazov:

Andraž Prelesnik

Irena Gornik



V Ljubljani, dne 29.07.2015