

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

Letno poročilo
2011

Ljubljana, april 2012

POSLOVNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2011	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za poslovno leto 2011	2
I. Izkaz poslovnega izida:	2
II. Bilanca stanja:	3
Sklepno:.....	3
RAČUNOVODSKO POROČILO	9
1. Splošne informacije.....	9
2. Računovodski izkazi.....	10
2.1. Bilanca stanja	10
2.2. Izkaz poslovnega izida	11
2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa	12
2.4. Izkaz denarnih tokov	13
2.5. Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička	14
3. Pojasnila k računovodskim izkazom	15
3.1. Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva	15
3.2. Finančne naložbe	16
3.3. Zaloge	17
3.4. Terjatve	17
3.5. Naložbene nepremičnine	17
3.6. Denarna sredstva	18
3.7. Kapital	18
3.8. Kratkoročne obveznosti.....	18
3.9. Kratkoročne časovne razmejitev	18
3.10. Prihodki	18
3.11. Odhodki	19
3.12. Davek od dobička.....	19
4. Razkritja postavk v izkazu denarnih tokov in izkazu gibanja kapitala	19
5. Podatki o povezanih strankah	19
6. Pomembnejši kazalniki	20
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	21
IZJAVA POSLOVODSTVA	22
POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	23
IZRAČUN BILANČNEGA DOBIČKA NA DAN 31.12.2011	
IN PREDLOG NJEGOVE UPORABE	24
I. Izračun bilančnega dobička na dan 31.12.2011	24
II. Predlog delitve bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31.12.2011	24
PRILOGA K IZKAZOM – IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH	25

INTERTRADE ITA

Podjetje za zastopanje tujih firm d.d.

Ljubljana, Tomšičeva 3

POSLOVNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2011

Struktura delničarjev delniške družbe INTERTRADE ITA d.d. je bila na dan 31.12.2011 naslednja:

delničar:	št. delnic:	delež:
Interra d.d.	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%

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

Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za poslovno leto 2011

Računovodski izkazi za poslovno leto 2011 so izdelani skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS).

I. Izkaz poslovnega izida:

Kot v preteklih letih, so bili ukrepi uprave v poslovnem letu 2011 usmerjeni na tri premoženjske sklope družbe in sicer:

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

V poslovnem letu 2011 so poslovni prihodki znašali 227.234 EUR. Poslovni prihodki izhajajo predvsem iz opravljanja dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem ter iz dejavnosti zastopanja tujih principalov in prodaje njihovih proizvodov. Prihodki iz oddaje lastnih poslovnih prostorov v najem so znašali 193.120 EUR. Prihodki iz zastopanja tujih principalov in prodaje njihovih proizvodov pa so znašali 34.114 EUR.

Ukrepi uprave so bili usmerjeni v nadaljnjo racionalizacijo poslovanja družbe. V družbi so 3 zaposleni. Družba izkazuje stroške blaga, materiala in storitev v skupni višini 308.947 EUR in so v primerjavi s predhodnim poslovnim letom 2010 manjši. Zmanjšali so se stroški poslovnih storitev. Stroški dela so se v primerjavi s predhodnim poslovnim letom prav tako zmanjšali in so znašali 57.014 EUR.

Finančni prihodki iz deležev so znašali 200.911 EUR in so v primerjavi s predhodnim poslovnim letom občutno višji. Finančni prihodki se nanašajo na prejete dividende v višini 89.884 EUR ter na kapitalski dobiček pri prodaji finančnih naložb v višini 111.027 EUR.

Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 219.043 EUR in so v primerjavi s predhodnim poslovnim letom nižji zaradi manjšega obsega posojil ter splošnega zniževanja ravni obrestnih mer pri poslovnih bankah. Pretežni del tovrstnih finančnih prihodkov od obresti v višini 118.164 EUR izhaja iz posojil, danih družbam v skupini.

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so znašali 55.871 EUR.

Družba je v obračunskem obdobju poslovnega leta 2011 ugotovila 149.721 EUR čistega dobička.

II. Bilanca stanja:

Naložbene nepremičnine sestavljajo zemljišče, poslovna stavba in stanovanje, ki se v pretežnem delu oddajajo v najem. Vrednost naložbenih nepremičnin znaša 944.707 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in znašajo 4.596.995 EUR.

Povečanje vrednosti dolgoročnih finančnih naložb v primerjavi s predhodnim poslovnim letom se nanaša na naložbe v pretežno tuje in delno domače vrednostne papirje, ki so dani v upravljanje poslovni banki in znašajo 1.496.157 EUR, ter v preostalem delu na naložbe v vrednostne papirje slovenskih javnih družb na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, ki znašajo 3.100.838 EUR.

Kratkoročne finančne naložbe so se v primerjavi s predhodnim poslovnim letom zmanjšale in predstavljajo kratkoročno posojilo dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju v višini 7.430.000 EUR, preostali del v višini 3.300.000 EUR pa predstavljajo depoziti pri poslovnih bankah.

Kapital družbe znaša 16.499.207 EUR in se je v primerjavi s predhodnim poslovnim letom zmanjšal zaradi povečanja negativnega presežka iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost, ki je posledica izključno nadaljnega znižanja vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem nadaljnega občutnega zniževanja vrednosti tečajev delnic tki. »slovenskih blue-chipov« Krka d.d., Telekom d.d., Abanka Vipava d.d.), in po stanju na dan 31.12.2011 znaša 969.849 EUR.

Sklepno:

Uprava družbe bo v poslovnem letu 2012 nadaljevala z do sedaj zastavljenimi ukrepi.

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe so poslovnem letu 2011 potekale aktivnosti za nadaljevanje določenih obstoječih poslov, kot tudi aktivnosti za pridobitev novih principalov. Pri tujih principalih je prihajalo do nadaljnjih sprememb v lastniški strukturi ter reorganizaciji v poslovanju in trženju. Zaradi splošne gospodarske krize se je v določeni meri povečal rizik plačilne (ne)sposobnosti principalov in kupcev njihovih proizvodov, kajti plačilo zastopniške provizije je praviloma pogojeno s predhodnim plačilom kupčevih obveznosti do principala. Nosilec tovrstnih aktivnosti je delavec, ki je bil v družbi na novo zaposlen ob izteku predpreteklega poslovnega leta.

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. Pretežni del poslovnih prostorov je tako oddan v dolgoročni najem predvsem trem

pomembnejšim najemjemalcem. V obdobju poročanja so nadalje potekale aktivnosti za pridobitev novih ustreznih najemjemalcev. Hkrati so se izvajala vzdrževalno obnovitvena dela v recepciji, vhodnem stopnišču, osrednjem stopnišču ter levem traktu etaže visokega pritličja, ki je sedaj kot zaključena enota pripravljen za oddajo v nov najem. V mesecu septembru je bila sklenjena nova najemna pogodba za poslovni prostor v kletni etaži. V obdobju poročanja so bile obnovljene dolgoročne najemne pogodbe z obstoječimi najemjemalci za poslovne prostore v prvem in drugem nadstropju.

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

V obdobju poročanja se nadaljuje trend izrazitega povečanja cen, predvsem komunalnih storitev, delno električne energije in ostalih, kar močno povečuje stroške obratovanja poslovne stavbe. Negotovost predstavlja tudi uvajanje davka na nepremičnine, saj še ni znano kolikšna bo davčna obremenitev družbe. Tovrstnega povečanja stroškov pa zaradi tržnih razmer ni mogoče prevaliti naprej v breme najemjemalcev.

Eden od najpomembnejših zaviralnih dejavnikov je način poteka izgradnje komunalne infrastrukture v mestnem jedru in prometna ureditev oziroma pomanjkanje zelo dragih javnih parkirnih mest, ki jih tudi sicer praktično več ni na razpolago. 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 trajna postavitve potopnih zbiralnikov komunalnih odpadkov pred poslovno stavbo povsem onemogoči organizacijo gradbišča v primeru izvajanja kakršnihkoli gradbenih del na poslovni stavbi, saj je s potopnimi zbiralniki komunalnih odpadkov odzvet še edini razpoložljiv manipulativni prostor za organizacijo gradbišča. S tem pa je storjena nepopravljiva premoženjska škoda. Nedvomno je prav poslovna stavba Intertrade ITA v neposrednem vplivnem območju gradnje, zaradi česar bi moral investitor družbo Intertrade ITA d.d. vključiti v ustrezen upravni postopek. Z nasprotovanjem je bil dosežen vsaj odmik postavitve potopnih zbiralnikov na razdaljo 8 m od glavnega vhoda. Po prvotnem načrtu je bila predvidena njihova postavitve neposredno pred glavni vhod v poslovno stavbo. Postavitve potopnih zbiralnikov in način izvajanja del (več mesecev prekopano cestišče ulice in površina pločnika, hrup, prah,...) je povzročila negativne reakcije pri obstoječih najemjemalcih, predstavlja pa tudi oviro pri pridobivanju novih.

V poslovnem letu 2011 upravi družbe niso bili izplačani nobeni prejemki in ni prejela nobenih plačil, povračil ali kakršnihkoli drugih ugodnosti, ne iz naslova fiksnega dela prejemkov, ne iz naslova gibljivega dela prejemkov, udeležbe pri dobičku, opsijskega nagrajevanja, odpravnin, dodatnih zavarovanj, bonitet in drugih naslovov.

Članom nadzornega sveta družbe je bila v poslovnem letu 2011 izplačana sejnina vsem skupaj v bruto višini 1.468,60 EUR, od česar je posamezen član prejel:

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

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

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

Pri upravljanju prostih denarnih sredstev in obstoječih finančnih naložb je poudarek na primerni donosnosti naloženih denarnih sredstev ob hkratni zagotovitvi varnosti naložbe glede na vrsto naložbe. Pri analiziranju poslovnih priložnosti je pozornost usmerjena v klasične finančne naložbe. Pri sprejemanju poslovnih odločitev se elementu varnosti finančnih naložb daje večji pomen kot elementu njihove donosnosti. Tako je povsem izključeno sprejemanje odločitev o špekulativnih visoko rizičnih naložbah. Ob naštetem pa je potrebno zagotavljati tudi tekočo likvidnost podjetja. Kljub navedenemu se ni bilo mogoče izogniti vplivu gospodarske krize in nadaljnjemu znižanju vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v poslovnem letu 2011 (predvsem nadaljnjemu občutnemu zniževanju vrednosti tečajev delnic tki. »slovenskih blue-chipov« Krka d.d., Telekom d.d., Abanka Vipava d.d.). Zaradi vseh dogodkov v domačem in tujem poslovnem okolju, pogoji poslovanja nikakor niso ugodni.

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

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 prekinitve pogodb.

Pri tveganju izgube premoženja je družba izpostavljena potencialni izgubi svojega realnega premoženja, to je poslovne stavbe, in tveganjem pri upravljanju njenega finančnega premoženja. Na tveganja v zvezi z upravljanjem finančnega premoženja bo opozorjeno v nadaljevanju. V zvezi z tveganji potencialne izgube poslovne stavbe družba izvaja aktivnosti

tekočega in investicijskega vzdrževanja poslovne stavbe. Kolikor je mogoče, družba tovrstno tveganje v okviru premoženjskega zavarovanja prenaša na zavarovalnico.

Kreditno tveganje predstavlja možnost, da nasprotna pogodbeni stranka, to so poslovne banke, obvladujoča družba, druge pravne osebe kot najemjemalci oziroma kupci proizvodov in storitev iz zastopniškega programa, ne bi plačala v celoti in pravočasno, ali pa sploh ne bi plačala svoje obveznosti iz naslova depozita, posojilnega razmerja, danega zavarovanja, najemnine, provizije, kupnine, ali drugega naslova. Tovrstno tveganje je bilo do sedaj na zelo nizki ravni oziroma ga skorajda ni bilo, saj so vse terjatve družbe pravočasno in v celoti plačane. Zaradi poglobljanja gospodarske krize je poseben poudarek namenjen tekoči spremljavi gibanja vseh za uspešnost poslovanja družbe relevantnih gospodarskih kategorij in dogodkom v poslovnem okolju. Tveganje se zmanjšuje predvsem s preverjanjem bonitete poslovnih partnerjev in vzpostavljanjem poslovnih razmerij le s tistimi, ki imajo najboljšo boniteto. Po potrebi se zagotavlja dodatne instrumente zavarovanj, kot so npr. menična zavarovanja. V primeru morebitnih zapadlih, neplačanih terjatev, kar velja predvsem za področje prodaje proizvodov tujih principalov in dejavnost oddaje poslovnih prostorov v najem, se izvaja postopek njihove sistematične izterjave, vključujoč ukrepe omejevanja ali popolne ustavitve prodaje oziroma prekinitev pogodbenih (najemnih) razmerij.

Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. V okviru tovrstnih finančnih tveganj je družba izpostavljena znižanju cene vrednostnega papirja in splošnim gibanjem na organiziranem trgu kapitala. V poslovnem letu 2011 je prišlo do občutnega znižanja vrednosti finančnih naložb v delnice in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem nadaljnega občutnega znižanja vrednosti tečajev delnic tki. »slovenskih blue-chipov« Krka d.d., Telekom d.d., Abanka Vipava d.d.).

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

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

Med tveganji, ki so povezana z vrednostnim papirjem, katerih izdajatelj je družba, je potrebno omeniti tveganje zaradi nelikvidnosti teh delnic za njihove lastnike, upoštevajoč dejstvo, da je družba Intertrade ITA d.d. prevzeta, da ima večinski delničar Interra d.d. delež, ki znaša 84,5522%, kar vpliva na ceno delnic, da je vseh delničarjev le 6, pri čemer delež 3 delničarjev znaša le še 0,0633%. Delnice družbe so na organiziranem trgu uvrščene v segment vstopna kotacija z avkcijskim načinom trgovanja.

Kot pomembnejši poslovni dogodek, ki je nastopil po koncu poslovnega leta 2011, je potrebno opozoriti na poglobljanje gospodarske krize v državi in evrskem območju ter nadaljevanje negativnega trenda na kapitalnem trgu v poslovnem letu 2012 in s tem na

posledično precejšnje nihanje tečajev vrednostnih papirjev, ki zaenkrat še ne nakazuje trenda umirjanja.

V obdobju poročanja ima družba Intetrade 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.

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 poslovnem letu 2011 sta bili sklicani dve skupščini.

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

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

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

Najpomembnejši delničar družbe Intertrade ITA d.d. po stanju na dan 31.12.2011 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.

Direktor
Andraž Prelesnik



V Ljubljani, dne 30.03.2012

RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Splošne informacije

- sedež družbe je na Tomšičevi 3 v Ljubljani, kjer se odvija celotno poslovanje družbe
- pretežne dejavnosti družbe so oddajanje nepremičnin v najem, upravljanje z denarnimi sredstvi in finančnimi naložbami .
- 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.
- skupinsko poročilo obvladujoče družbe je na razpolago na sedežu družbe, to je na Tomšičevi 3 v Ljubljani. Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.
- družbo zastopa direktor Andraž Prelesnik,dipl.iur.
Nadzorni svet družbe sestavljajo :
Predsednik :Franc Bohnec,dipl.oec.
Člani : Drago Mežnar, dr., Tomaž Jeločnik, dipl.oec.

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

2. Računovodski izkazi

2.1. Bilanca stanja

BILANCA STANJA

na dan 31.12. 2011

v €

Postavka		31.12.2011	31.12.2010	Indeks 11/10
SREDSTVA		16.534.459	17.293.602	96
A.	Dolgoročna sredstva	5.560.145	5.355.113	104
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	303	607	50
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	303	607	50
II.	Opredmetena osnovna sredstva	16.152	22.608	71
3.	Druge naprave in oprema	16.152	22.608	71
III.	Naložbene nepremičnine	944.707	972.923	97
a)	Zemljišča	126.545	126.545	100
b)	Zgradbe	818.162	846.378	97
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	4.596.995	4.357.206	106
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4.596.995	4.357.206	106
c)	Druge delnice in deleži	4.596.995	4.357.206	106
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	1.988	1.769	112
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	1.988	1.769	112
B.	Kratkoročna sredstva	10.973.080	11.937.023	92
II.	Zaloge	-	1.233	0
3.	Proizvodi in trgovsko blago	-	1.233	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	10.730.000	11.820.000	91
2.	Kratkoročna posojila	10.730.000	11.820.000	91
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	7.430.000	7.820.000	95
b)	Kratkoročna posojila drugim	3.300.000	4.000.000	83
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	61.317	78.710	78
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	29.128	-	0
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	10.407	10.431	100
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	21.782	68.279	32
V.	Denarna sredstva	181.763	37.080	490
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.234	1.466	84
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		16.534.459	17.293.602	96
A.	Kapital	16.499.207	17.244.422	96
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	-969.849	-191.725	506
V.	Preneseni čisti poslovni izid	3.549.199	3.501.098	101
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	149.721	164.913	91
Č.	Kratkoročne obveznosti	35.252	49.180	72
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	35.252	49.180	72
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	11.640	11.640	100
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	13.301	14.248	93
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	5.058	6.501	78
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	5.253	16.791	31

2.2. Izkaz poslovnega izida

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

za obdobje od 1.1.2011 do 31.12.2011

v €

Postavka	2011	2010	Indeks 11/10
1. Čisti prihodki od prodaje	227.234	366.882	62
a) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	193.120	209.552	92
b) Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	34.114	157.330	22
5. Stroški blaga, materiala in storitev	308.947	325.007	95
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	35.514	36.182	98
b) Stroški storitev	273.433	288.825	95
6. Stroški dela	57.014	144.341	39
a) Stroški plač	28.716	74.754	38
b) Stroški socialnih zavarovanj	2.747	5.480	50
c) Stroški pokojninskih zavarovanj	3.380	6.707	50
č) Drugi stroški dela	22.171	57.400	39
7. Odpisi vrednosti	8.789	9.712	90
a) Amortizacija	8.360	9.635	87
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	-	-	0
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	429	77	557
8. Drugi poslovni odhodki	23.320	24.869	94
9. Finančni prihodki iz deležev	200.911	115.736	174
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	89.884	69.160	130
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	111.027	46.576	238
10. Finančni prihodki iz danih posojil	219.043	241.240	91
a) Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini	118.164	128.169	92
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	100.879	113.071	89
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2.610	47	5553
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2.610	47	5553
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	55.871	7.594	736
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	55.871	7.594	736
15. Drugi prihodki	133	9.271	1
16. Drugi odhodki	29.079	29.904	97
Poslovni izid pred obdavčijo	166.911	191.749	87
17. Davek iz dobička	17.190	26.836	64
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	149.721	164.913	91

2.3. Izkaz vseobsegajočega donosa

Izkaz vseobsegajočega donosa
za leto 2011

v €

	Postavka	leto 2011	leto 2010	Indeks 11/10
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	149.721	164.913	91
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja FS, razpol.za prodajo	-778.124	-169.412	459
	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)	-628.403	-4.499	13968

2.4. Izkaz denarnih tokov

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica 1)
za obdobje od 1.1.2011 do 31.12.2011

v €

Postavka	31.12. 2011	31.12. 2010
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Prejemki pri poslovanju	253.411	434.553
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	248.429	429.049
Drugi prejemki pri poslovanju	4.982	5.504
b) Izdatki pri poslovanju	-432.335	-546.637
Izdatki za nakupe materiala in storitev	-301.717	-336.825
Izdatki za plače	-65.834	-155.910
Izdatki za dajatve vseh vrst	-61.010	-51.902
Drugi izdatki pri poslovanju	-3.774	-2.000
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-178.924	-112.084
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	12.322.958	6.599.578
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	242.958	259.578
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	12.080.000	6.340.000
b) Izdatki pri naložbenju	-12.015.893	-6.224.844
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-	-611
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.040	-4.233
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-912.075	-500.000
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-11.101.778	-5.720.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	307.065	374.734
C. Denarni tokovi pri financiranju	-	-
b) Izdatki pri financiranju	-116.797	-232.867
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-116.797	-232.867
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-116.797	-232.867
Č. Končno stanje denarnih sredstev	48.424	37.080
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	11.344	29.783
y) Začetno stanje denarnih sredstev	37.080	7.297

2.5. Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala v letu 2010

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

Izkaz gibanja kapitala v letu 2011

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	v € 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	-191.725	3.501.098	164.913	17.244.422
A.2. Stanje 1. januarja 2011	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-191.725	3.501.098	164.913	17.244.422
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki					-116.812		-116.812
g) Izplačilo dividend					-116.812		-116.812
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obdobja				-778.124		149.721	-628.403
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						149.721	149.721
č) Spremembe presež. iz prevrednotenja fin. naložb				-778.124			-778.124
B.3. Spremembe v kapitalu					164.913	-164.913	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					164.913	-164.913	0
D. Stanje 31. decembra 2011	2.920.302	5.071.695	5.778.139	-969.849	3.549.199	149.721	16.499.207
BILANČNI DOBIČEK					3.549.199	149.721	3.698.920

3. Pojasnila k računovodskim izkazom

Računovodske usmeritve

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

Pri sestavljanju sta upoštevani predpostavki nastanka poslovnih dogodkov in časovne neomejenosti delovanja . Kakovostne značilnosti izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so prikazani v evrih in so zaokroženi na eno enoto.

Pripravljeni so ob upoštevanju izvornih vrednosti, metode vrednotenja pa so prikazane pri posameznih skupinah postavk .

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.

Postavke v računovodskih izkazih, ki so navedene v tujih valutah, so v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida preračunane v evre po referenčnem tečaju Evropske centralne banke .

Pozitivne ali negativne tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida med finančnimi prihodki oziroma odhodki.

3.1. Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

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

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

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

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

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

• Oprema	20,0 %
• Deli opreme	33,3 %

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

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

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

Družba v letu 2011 ni ugotovila dejavnikov, ki bi nakazovali potrebo po krepitevi ali slabitvi opredmetenih osnovnih sredstev.

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v eur :

v €

Postavka	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2011	11.169	136.053	3.789	151.011
Povečanje		1.602		1.602
Zmanjšanje		24.573	1.686	26.259
Stanje 31.12.2011	11.169	113.082	2.103	126.354
Popravek vrednosti				
Povečanje	10.562	113.444	3.789	127.795
Zmanjšanje	303	8.056		8.359
Stanje 31.12.2011	10.865	96.930	2.103	109.898
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2011	607	22.609	0	23.215
Stanje 31.12.2011	304	16.152	0	16.455

3.2. Finančne naložbe

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

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

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

Prevrednotenje finančnih naložb na njihovo pošteno vrednost se opravi na osnovi objavljene cene na delujočem trgu vrednostnih papirjev , s tem da se sprememba poštene vrednosti pripozna v kapitalu. Zadnje prevrednotenje je bilo opravljeno na dan 31.12.2011. Negativen presežek iz prevrednotenja za preteklo leto se je povečal in znaša 969.849 eur .

Preglednica gibanja finančnih naložb v eur:

v €

Postavka	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti
Stanje 1.1.2011	4.357.206	11.820.000
Povečanje	2.313.773	0
Zmanjšanje	1.295.860	1.090.000
Prevrednotenje	-778.124	0
Stanje 31.12.2011	4.596.995	10.730.000

Razvrstitev za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev :

Delnice in drugi vrednostni papirji v upravljanju (domači in tuji) 1.496.157 eur
 Delnice domačih in tujih družb 3.100.838 eur

Razvrstitev kratkoročnih finančnih naložb-v posesti do zapadlosti :

Posojila družbam v skupini 7.430.000 eur
 Dani kratkoročni depoziti 3.300.000 eur

3.3. Zaloge

Družba je zaradi zastaranja odpisala zaloge v celoti. Knjigovodska vrednost le-teh je znašala 313 eur.

3.4. Terjatve

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

Kratkoročne poslovne terjatve obsegajo predvsem terjatve do drugih (preplačilo davka iz dohodka in obresti do banke) ter terjatve do povezanih oseb in kupcev. Družba ne oblikuje pavšalnega popravka vrednosti, pač pa pred sestavitvijo računovodskih izkazov preveri ustreznost izkazane velikosti in izterljivost posamezne terjatve. V tem poslovnem letu ni oblikovala popravka vrednosti terjatev.

Preglednica kratkoročnih poslovnih terjatev v eur

Vrsta terjatev	Znesek	Zapadlost
Do kupcev doma	7.806	do 15.01.2012
Do kupcev tujina	2.601	do 15.02.2012
Za obresti	14.421	do 08.01.2012
Za obresti povez. osebe	29.128	do 11.01.2012
Druge (terjatve DURS-davek od dohodka)	7.361	do 30.04.2012
Skupaj:	61.317	

v €

3.5. Naložbene nepremičnine

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

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

Preglednica gibanja naložbenih nepremičnin v eur

Postavka	Zemljišče Tomšičeva 3, Ljubljana	Poslovna stavba Tomšičeva 3, Ljubljana	Stanovanje Dunajska 105, Ljubljana	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2011	126.545	1.672.634	194.337	1.993.516
Povečanje	0	0	0	0
Zmanjšanje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2011	126.545	1.672.634	194.337	1.993.516
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2011	0	1.009.112	11.480	1.020.592
Povečanje	0	21.744	6.472	28.216
Zmanjšanje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2011	0	1.030.856	17.952	1.048.808
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2011	126.545	663.521	182.857	972.923
Stanje 31.12.2011	126.545	641.778	176.385	818.163

v €

3.6. Denarna sredstva

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva na poslovnem računu družbe v višini 48.424 eur ter sredstva na deviznih in trgovalnih računih, odprtih pri bankah, ki upravlja in trguje z vrednostnimi papirji v višini 133.339 eur. Kratkoročne depozite pri banki vključujemo med kratkoročne finančne naložbe, za to leto v višini 3,300 mio eur.

3.7. Kapital

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

Kapitalske rezerve iz vplačanega presežka kapitala znašajo 5.071.695 eur.

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

Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost je negativen in znaša 969.849 eur.

Preneseni čisti dobiček prejšnjih let znaša 3.549.199 eur in se je, glede na preteklo leto, povečal za čisti dobiček leta 2010 ter zmanjšal za izplačane dividende v višini 116.812,00 eur.

Družba je ustvarila čisti dobiček v višini 149.721 eur.

Po stanju konec leta 2011 izkazuje družba 16.499.207 eur kapitala. Knjigovodska vrednost delnice je 237,29 eur.

Če bi pri preračunu kapitala upoštevali rast cen življenjskih potrebščin v letu 2011 (2 %), bi bil poslovni izid zmanjšan za 343.113 eur.

Število izdanih delnic na dan 31.12.2011 je bilo 69.531.

3.8. Kratkoročne obveznosti

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

Vseh kratkoročnih obveznosti je 35.252 eur in izhajajo predvsem iz prejetih decembrskih obračunov storitev s strani dobaviteljev in obračunanih plač.

3.9. Kratkoročne časovne razmejitve

Z aktivnimi časovnimi razmejitvami so zajeti kratkoročno odloženi odhodki predvsem za zavarovalne premije, letne članarine in naročnine, vse skupaj v višini 1.234 EUR.

3.10. Prihodki

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

Poslovni prihodki

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

Pregled prihodkov na domačem trgu v eur :

	<u>leto 2011</u>	<u>leto 2010</u>
• Od prodaje storitev	7.451	13.735
• Od najemnin	179.925	190.308
• Od prodaje trgovskega blaga	5.744	5.509

Pregled prihodkov na tujem trgu v :

	<u>leto 2011</u>	<u>leto 2010</u>
• Provizija od zastopanja	34.114	152.267

Finančni prihodki

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

Finančnih prihodkov je skupaj 419.954 eur in jih sestavljajo:

	<u>leto 2011</u>	<u>leto 2010</u>
• Prejete dividende	89.884	69.160
• Od prodaje vrednostnih papir.	111.027	46.576
• Od obresti	219.043	241.240

3.11. Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali z povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Družba razčlenjuje odhodke na stroške blaga, materiala in storitev, stroške dela finančne in druge odhodke. Odhodki so izkazani v vrednostih navedenih na prejetih računih in drugih listinah. Zmanjšanje stroškov zasledimo predvsem v skupini stroškov dela.

Odhodki za storitve revizije so v letu 2011 znašali 3.354 eur.

3.12. Davek od dobička

Davek od dobička poslovnega leta obsega odmerjeni davek. Odmerjeni davek je tisti, ki bo odveden od obdavčljivega dobička za poslovno leto, z uporabo davčnih stopenj, uveljavljenih na datum bilance stanja. Družba v letu 2011 ni pripoznala odložene obveznosti ali terjatev za davek, ker v letu ni nastala bistvena obdavčljiva začasna razlika.

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

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

V izkazu gibanja kapitala so izkazani premiki v in iz kapitala, slednji v višini izplačila dividend. Bilančni dobiček tako znaša 3.698.920 eur.

5. Podatki o povezanih strankah

Direktorju družbe niso bili izplačani nobeni prejemki.

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

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

6. Pomembnejši kazalniki

Kazalnik	Vrednost kazalnika	
	leto 2011	leto 2010
Stopnja lastniškosti financiranja	99,79%	99,71%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	99,79%	100,0%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,69%	0,88%
Stopnja finančnosti investiranja	98,41%	99,17%
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	143,24	112,89
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	98,77	82,09
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	100,51	83,69
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	311,27	242,72
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,57	0,73
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,01	0,01
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,04	0,01

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Irena Gornik

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe INTERTRADE ITA, d.d., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe INTERTRADE ITA, d.d. Ljubljana na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Trzin, dne 30.03.2012

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

Darja HERMAN, pooblaščenka revizorka



INTERTRADE ITA

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

IZJAVA POSLOVODSTVA

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

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

Direktor:

Andraž Prelesnik

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Irena Gornik

V Ljubljani, dne 30.03.2012

INTERTRADE ITA

Podjetje za zastopanje tujih firm d.d.

Ljubljana, Tomšičeva 3

POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

V poslovnem letu 2011 so razmerja z družbo INTERRA d.d., Ljubljana, Tomšičeva 3, ki ima v lasti 84,5522% delnic družbe Intertrade ITA d.d., obsegala dosedanja poslovna razmerja, sklenjena v predhodnih letih na naslednjih področjih:

- obstoječe sodelovanje na področju kratkoročnih finančnih naložb:

Kratkoročno dana posojila podjetjem v skupini, to je družbi Interra d.d., znašajo po stanju na dan 31.12.2011 znesek 7.430.000 EUR. Gre za poslovno sodelovanje na podlagi pred leti sklenjene pogodbe o medsebojnem financiranju. Pri navedenih razmerjih so bile obračunane obresti v višini predpisane priznane obrestne mere med povezanimi osebami v skladu z določili Zakona o davku od dohodka pravnih oseb. Obresti so bile obračunane v znesku 118.164 EUR in so bile v celoti plačane.

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

Poslovno sodelovanje obsega izvajanje določenih poslovnih storitev s strani družbe Interra d.d. za družbo Intertrade ITA d.d., ki so nujno potrebne za nemoten in učinkovit potek poslovnega procesa naročnika, ker le-ta ne razpolaga s potrebnimi strokovnimi oziroma tehničnimi potenciali. Poslovne storitve izvajalca obsegajo celotna področja poslovanja kot so priprava analiz, kalkulacij, priprava ocen poslovnih priložnosti, raznovrstne komercialne storitve pri upravljanju, obnovi, vzdrževanju premičnin in nepremičnin naročnika, storitve izterjave, priprava pogodbenih in drugih dokumentarnih podlag, storitve sekretariata, storitve izročitve poslovnih sredstev izvajalca v uporabo naročniku za potrebe njegove dejavnosti, in druga poslovna opravila. Cena posameznih opravljenih poslovnih storitev se vrednoti v višini, ki velja na trgu za vsebinsko primerljive istovrstne poslovne storitve.

- najem poslovnih prostorov:

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

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

Direktor:
Andraž Prelesnik

V Ljubljani, dne 30.03.2012

INTERTRADE ITA

Podjetje za zastopanje tujih firm d.d.

Ljubljana, Tomšičeva 3

**IZRAČUN BILANČNEGA DOBIČKA NA DAN 31.12.2011
IN PREDLOG NJEGOVE UPORABE****I. Izračun bilančnega dobička na dan 31.12.2011**

(znesek v EUR)

1.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	149.721
2.	Preneseni čisti dobiček (prenesena čista izguba)	3.549.199
3.	Zmanjšanje rezerv iz dobička	-
4.	Povečanje rezerv iz dobička po sklepu uprave (zakonskih rezerv, rezerv za lastne deleže in statutarnih rezerv)	-
5.	Povečanje drugih rezerv iz dobička po odločitvi uprave in nadzornega sveta	-
6.	BILANČNI DOBIČEK	3.698.920

II. Predlog delitve bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31.12.2011

Bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2011 znaša 3.698.920 EUR in je sestavljen iz prenesenega čistega dobička preteklih let v višini 3.549.199 EUR in čistega dobička poslovnega leta 2011 v višini 149.721 EUR se uporabi:

- 116.812 EUR za izplačilo dividend delničarjem, kar predstavlja 1,67 EUR na delnico družbe;
- preostali bilančni dobiček v višini 3.582.108 EUR ostane neporabljen oziroma bo o njegovi uporabi odločeno v naslednjih poslovnih letih (preneseni dobiček).

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

Direktor:
Andraž Prelesnik

V Ljubljani, dne 30.03.2012

INTERTRADE ITA

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

PRILOGA K IZKAZOM – IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH

Na dan 31.12.2012 je imela družba Intertrade ITA d.d. 3 zaposlene.

Izobrazbena struktura zaposlenih je sledeča:

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

Družba se glede na velikost uvršča med mikro delniške družbe.

V Ljubljani, dne 30.03.2012

INTERTRADE ITA, d.d.
direktor
ANDRAŽ PRELESNIK, l.r.

