

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

Letno poročilo
2016

Ljubljana, marec 2017

POSLOVNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2016	2
Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za poslovno leto 2016	2
I. Izkaz poslovnega izida:.....	2
II. Bilanca stanja:.....	3
Sklepno:.....	3
RAČUNOVODSKO POROČILO	10
1. Računovodski izkazi.....	11
2. Pojasnila k računovodskim izkazom in razkritja po vrstah sredstev in obveznosti	16
3. Pomembnejši kazalniki.....	23
POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	24
IZJAVA POSLOVODSTVA	28
POROČILO O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI	29
IZRAČUN BILANČNEGA DOBIČKA NA DAN 31.12.2016	30
IN PREDLOG NJEGOVE UPORABE	30
I. Izračun bilančnega dobička na dan 31.12.2016	30
II. Predlog delitve bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31.12.2016.....	30
PRILOGA K IZKAZOM – IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH	31

INTERTRADE ITA

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

POSLOVNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2016

Struktura delničarjev delniške družbe Intertrade ITA d.d. je bila na dan 31.12.2016 naslednja:

delničar:	št. delnic:	delež:
Interra d.o.o.	58.832	84,6126%
Slovenski državni holding d.d.	5.349	7,6930%
Kapitalska družba d.d.	5.348	7,6915%
Zaposleni, bivši zaposleni, upokojenci	2	0,0029%
Skupaj	69.531	100,0000%

Delniška družba Intertrade ITA d.d. ima le še 4 delničarje. Delničar Interra d.o.o. ima po zadnji spremembi 58.832 delnic, njen delež pa znaša 84,6126%. Delež delničarja Slovenski državni holding d.d. znaša 7,6930%, delež delničarja Kapitalske družbe d.d. pa znaša 7,6915%. Preostali 1 delničar ima le 2 delnici, njegov delež znaša 0,0029%.

Analiza izkaza poslovnega izida in bilance stanja družbe za poslovno leto 2016

Računovodski izkazi za poslovno leto 2016 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 2016 usmerjeni na tri premoženjske sklope družbe in sicer:

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

V poslovnem letu 2016 so čisti prihodki od prodaje znašali skupaj 239.798 EUR. Čisti prihodki od prodaje izhajajo predvsem iz dejavnosti oddaje lastnih nepremičnin v najem ter v preostalem deležu v višini 13.706 EUR iz dejavnosti zastopanja tujih principalov.

Drugi poslovni prihodki v višini 12.341 EUR predstavljajo dobiček, ki je bil realiziran pri prodaji naložbene nepremičnine - stanovanja.

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 367.394 EUR, pri čemer so stroški storitev znašali 327.496 EUR, stroški dela pa so znašali 34.462 EUR. Stroški storitev so v primerjavi s predhodnim letom nekaj višji (3%), povečanje pa izhaja iz naslova povečanih stroškov za popravila in vzdrževanja poslovne stavbe.

Finančni prihodki iz deležev so znašali skupaj 165.034 EUR. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah se nanašajo na prejete dividende v višini 150.820 EUR in so v primerjavi s predhodnim letom višji. Finančni prihodki iz drugih naložb v višini 14.214 EUR pa se nanašajo na kapitalski dobiček pri prodaji finančnih naložb in obresti iz obveznic in so v primerjavi s predhodnim letom bistveno nižji.

Finančni prihodki iz danih posojil so znašali 72.363 EUR. Tovrstni finančni prihodki skoraj v celoti izhajajo od obresti v višini 70.459 EUR iz posojil, danih družbam v skupini in so nekaj nižji zaradi zmanjšanja glavnice posojenih denarnih sredstev in splošnega zniževanja ravni obrestnih mer.

Finančni prihodki od obresti iz naslova kratkoročnih depozitov pri poslovnih bankah so v primerjavi s predhodnimi obdobji povsem izpadli, saj so obrestne mere zaradi monetarnih ukrepov Evropske Centralne banke na zgodovinsko najnižjih nivojih, približale so se ničelni stopnji oziroma so pri določenih poslovnih bankah že negativne, poslovne banke pa zaračunavajo tki. ležarino. Kratkoročni depoziti so bili zaradi negotovega poslovnega položaja slovenskih bank, ki 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, preneseni k tujim poslovnim bankam in njihovim podružnicam v državi.

V obdobju poročanja družba izkazuje finančne odhodke iz oslabitve in odpisov finančnih naložb v višini 32.379 EUR, ki izhajajo iz prodaje vrednostnih papirjev na organiziranem trgu vrednostnih papirjev z izgubo.

Družba je v obračunskem obdobju poslovnega leta 2016 ugotovila 11.852 EUR čistega dobička.

II. Bilanca stanja:

Sredstva družbe ob izteku obdobja poročanja znašajo 17.360.758 EUR. Vrednost naložbenih nepremičnin, ki obsegajo zemljišče in poslovno stavbo in se v pretežnem delu oddajajo v najem, znaša 659.601 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo predvsem naložbe v delnice družb in točke vzajemnih skladov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in so se v obdobju poročanja zmanjšale ter znašajo 5.986.704 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe, ki se nanašajo na naložbe v pretežno tuje in delno domače vrednostne papirje in so dane v upravljanje slovenski podružnici tuje poslovne banke znašajo 2.262.719 EUR. V preostalem delu gre za neposredne dolgoročne finančne naložbe v pretežno domače in delno tuje vrednostne papirje in znašajo 3.723.985 EUR.

Vrednost kratkoročnih finančnih naložb ob izteku obdobja poročanja znaša 9.171.000 EUR. Kratkoročno posojilo dano obvladujoči družbi na podlagi obstoječe pogodbe o medsebojnem financiranju znaša 6.511.000 EUR in se je v obdobju poročanja nadalje zmanjšalo. Preostali del kratkoročnih oziroma izrazito kratkoročnih finančnih naložb v višini 2.660.000 EUR predstavljajo depoziti pri tujih poslovnih bankah in njihovih podružnicah v državi. Rok vezave finančnih sredstev se je izrazito skrajšal iz razloga nepredvidljivih okoliščin v slovenskih poslovnih bankah ter izjemno nizke ravni depozitnih obrestnih mer pri tujih poslovnih bankah.

Kratkoročne poslovne terjatve znašajo 42.021 EUR. Vrednost denarnih sredstev ob izteku obdobja poročanja znaša 1.485.392 EUR in je višja zaradi prekinitve depozitnih pogodb pri slovenskih poslovnih bankah iz razloga njihovega negotovega poslovnega položaja, ta sredstva pa so namenjena morebitnim vlaganjem v finančne naložbe, to je predvsem v delnice določenih stabilnih tujih družb.

Kapital družbe znaša 17.321.502 EUR. Družba ob izteku obdobja poročanja izkazuje presežek iz prevrednotenja finančnih naložb na pošteno vrednost v višini 152.741 EUR, ki se je v obdobju poročanja občutno zmanjšal zaradi znižanja vrednosti finančnih naložb v vrednostne papirje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (predvsem nadaljnjega občutnega znižanja ravni tečaja delnice »slovenskega blue-chipa« Krka d.d. v obdobju poročanja).

Sklepno:

Uprava družbe bo v poslovnem letu 2017 nadaljevala z do sedaj zastavljenimi ukrepi.

Pri upravljanju obstoječe zastopniške dejavnosti družbe so v poslovnem letu 2016 potekale aktivnosti za pridobitev novih poslov in so bile v določenem delu tudi realizirane.

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. V obdobju poročanja je bila prodana naložbena nepremičnina-stanovanje, pri prodaji pa je bil realiziran dobiček v višini 12.341 EUR.

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 poslovnem letu 2014 razširilo tako, da so bile v obdobju poročanja v najem oddane vse tri etaže poslovne stavbe (visoko pritličje ter prvo in drugo nadstropje). Od aprila 2017 dalje bo poslovno sodelovanje z obstoječim najemjemalcem obsegalo najem prvega in drugega nadstropja poslovne stavbe, za levi del visokega pritličja pa potekajo aktivnosti za pridobitev novega najemnika. Vzporedno so se v obdobju poročanja nadalje izvajala vzdrževalna obnovitvena dela tako, da se je pretežni del talnih površin drugega nadstropja obložil z novo talno oblogo, med ostalim so bila na notranjem glavnem vhodu vgrajena nova steklena vrata ter zamenjan nadzorni sistem, zamenjane so bile plastične strešne kupole na glavni strehi in strehi notranjega dvorišča, zamenjana je bila omara glavnega električnega priključka ter del elektro instalacij v kletni etaži. V prvi polovici poslovnega leta 2017 je predvidena položitev nove talne obloge v levem delu visokega pritličja, beljenje poslovnih prostorov visokega pritličja ter dela kletne etaže, predvidena je zamenjava dela elektro omaric.

Kot že navedeno v poročilih za pretekla poslovna leta je oddaja poslovnih prostorov vsako leto težja. Pogoji oddaje v najem se zaostrejujejo, ponudba je zelo velika. Nadaljuje se trend izrazitega povečanja cen, predvsem komunalnih storitev 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.

V poslovnem letu 2016 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.

Članom nadzornega sveta družbe je bila v poslovnem letu 2016 izplačana sejnina vsem skupaj v bruto višini 3.316 EUR, od česar je posamezen član prejel:

Franc Bohnc	znesek neto 945,00 EUR, bruto 1.421,21 EUR
Drago Mežnar	znesek neto 630,00 EUR, bruto 947,47 EUR
Mitre Koliševski	znesek neto 630,00 EUR, bruto 947,47 EUR.

Razmerja z obvladujočo družbo Interra d.o.o. so podrobneje opisana v posebnem poročilu o razmerjih z obvladujočo družbo in 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 na podlagi pred leti sklenjene pogodbe o medsebojnem financiranju.

Pretežni del prihodkov družbe Intertrade ITA d.d. izvira iz upravljanja s premoženjem družbe. Večji del tega je uporabljala družba Interra d.o.o., 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 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 določenih negativnih gospodarskih gibanj 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, predvsem upoštevajoč dejstvo, da so obrestne mere zaradi monetarnih ukrepov Evropske centralne banke na zgodovinsko najnižjih nivojih, približale so se ničelni stopnji oziroma so pri določenih poslovnih bankah že negativne.

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 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 (cene energije, ogrevanja, nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča, davek na nepremičnine,...). Bistvena je dobra boniteta najemjemalcev. Tudi na tem področju dejavnosti pa je družba izpostavljena različnim statusnim spremembam pri najemjemalcih, katerih posledica je bilo prenehanje obstoja najemjemalcev in predčasna prekinitvev pogodb.

Pri tveganju izgube premoženja je družba izpostavljena potencialni izgubi svojega realnega premoženja, to je poslovne stavbe, in tveganjem pri upravljanju njenega finančnega premoženja. Na tveganja v zvezi z upravljanjem finančnega premoženja bo opozorjeno v nadaljevanju. V zvezi z tveganji potencialne izgube poslovne stavbe družba izvaja aktivnosti tekočega in investicijskega vzdrževanja poslovne stavbe. Kolikor je mogoče, družba tovrstno tveganje v okviru premoženjskega zavarovanja prenaša na zavarovalnico.

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

najem, se izvaja postopek njihove sistematične izterjave, vključujoč ukrepe omejevanja ali popolne ustavitve prodaje oziroma prekinitve pogodbenih (najemnih) razmerij.

V zvezi s tem pa je glede na dogodke v zadnjih letih potrebno opozoriti, da je zelo povečano tveganje, ki izvira iz občutno poslabšanega poslovnega položaja poslovnih bank v Sloveniji. 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 ustrežno visoko boniteto, vse z enim samim ciljem, to je zagotoviti ustrežno varnost finančne naložbe. V zvezi s tovrstno odločitvijo obstaja velik zadržek, saj so obrestne mere za depozite, ki jih nudijo te poslovne banke, na zelo nizki ravni. Kljub temu menimo, tako kot vsa leta do sedaj, da je elementu varnosti finančne naložbe potrebno dati prednost in večji pomen kot elementu njihove donosnosti, ki je lahko ob zapadlosti naložbe zgolj hipotetična.

Predvsem pa je potrebno ponovno opozoriti, da je v okviru gospodarjenja s finančnimi instrumenti na podlagi pred leti sklenjene pogodbe slovenska poslovna banka kot upravljalec sredstev v letu 2010 del denarnih sredstev družbe 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 poslovno banko kot upravjalca, da se je leta 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 vlagateljem zagotavljala NLB d.d., je ostal zgolj hipotetičen. Izgubljena so vsa v nakup obveznic vložena denarna sredstva. Izguba vloženi sredstev pa je mnogokratnik 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 je s tožbo zahtevala odpravo izpodbijane odločbe ter predlog sodišču, da pri Ustavnem sodišču vložijo zahtevo za oceno ustavnosti relevantnih določil Zakona o bančništvu (ZBan-1, Zban-1L). Na podlagi odločbe Ustavnega sodišča je družba Intertrade ITA d.d. skupaj z drugimi izbrisanimi imetniki obveznic decembra 2016 zoper poslovno banko in Banko Slovenije vložila tožbo za povrnitev povzročene škode.

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 praviloma 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 zadnjih letih, iz katerih se poraja dodatno valutno tveganje, ki bi v primeru nadaljnjega zaostrovanja razmer izviralo iz izključitve Slovenije iz evro območja in posledične uvedbe lastne valute. V tem primeru obstoji velika verjetnost devalvacije nove valute, ki bi imela za posledico veliko realno zmanjšanje vrednosti premoženja.

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

Med tveganji, ki so povezana z vrednostnim papirjem, katerih izdajatelj je družba, je potrebno omeniti tveganje zaradi nelikvidnosti teh delnic za njihove lastnike, upoštevajoč dejstvo, da je družba Intertrade ITA d.d. prevzeta, da ima večinski delničar Interra d.o.o. delež, ki znaša 84,6126%, kar vpliva na ceno delnic, da je vseh delničarjev le 4, pri čemer delež enega od delničarjev znaša le še 0,0029%. Delnice družbe so na organiziranem trgu uvrščene v segment vstopna kotacija z avkcijskim načinom trgovanja.

V zvezi s postopki pred sodišči navajamo, da delničarja KAD d.d. in SDH d.d. tožita v imenu družbe Intertrade ITA d.d. družbo Interra d.o.o.. Pravdni postopek je bil na prvi stopnji pred Okrožnim sodiščem v Ljubljani zaključen z zavrnitvijo in zavrženjem tožbenih zahtevkov. Višje sodišče je v obdobju poročanja izdalo vmesno sodbo in sklep ter pritožbi tožečih strank delno ugodilo, delno zavrnilo in delno zadevo vrnilo prvi stopnji v ponovno odločanje. Zoper del vmesne sodbe, v katerem je Višje sodišče delno ugodilo pritožbi tožečih strank je Interra d.o.o. vložila izredno pravno sredstvo revizije na Vrhovno sodišče, slednje je v obdobju poročanja reviziji Interre d.o.o. ugodilo in zadevo vrnilo v ponovno odločanje Višjemu sodišču.

V teku je bil postopek pred Okrožnim sodiščem v Ljubljani na podlagi tožbe dveh bivših najemnikov poslovnih prostorov (Drago Gajo, Toni Velena) iz naslova zatrjevanih preteklih vlaganj, zoper družbo Intertrade ITA d.d.. Družba Intertrade ITA d.d. je vložila nasprotno tožbo, s katero je zahtevala vzpostavitev prvotnega stanja. V obdobju poročanja je sodišče zavrnilo tožbeni zahtevek bivših najemnikov, ugodilo pa je nasprotni tožbi družbe Intertrade ITA d.d. na vzpostavitev prvotnega stanja. Višje sodišče je v začetku 2017 zavrnilo pritožbo bivših najemnikov, glede zadeve po nasprotni tožbi družbe Intertrade ITA d.d. pa odločilo, da se zadeva vrne v ponovno odločanje prvi stopnji.

Kot pomembnejši poslovni dogodek, ki je nastopil v obdobju poročanja, je poleg zgoraj navedenega potrebno še enkrat opozoriti na občutno zniževanje ravni obrestnih mer predvsem pri poslovnih bankah, ki so se približale ničelni stopnji ali pa so celo že negativne, pri tem pa so tudi napovedi bodočih gibanj zaradi ukrepov Evropske Centralne banke negativne. V obdobju poročanja je prišlo tudi do znižanja ravni tečajev vrednostnih papirjev določenih znanih uveljavljenih družb in s tem znižanja vrednosti finančnih naložb.

Po koncu poslovnega leta ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov. Iz previdnosti pa se še enkrat opozori na zmanjšanje obsega poslovnega sodelovanja z obstoječim najemjemalcem na področju najema poslovnih prostorov. Od aprila 2017 dalje bo poslovno

sodelovanje obsegalo najem poslovnih prostorov v prvem in drugem nadstropju, ne pa več v levem delu visokega pritličja. Nadalje se opozori, da so v obdobju po koncu poslovnega leta obrestne mere zaradi monetarnih ukrepov Evropske Centralne banke še nadalje na zgodovinsko najnižjih nivojih, približale so se ničelni stopnji oziroma so pri določenih poslovnih bankah že negativne, poslovne banke pa zaračunavajo tki. ležarino.

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 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. Obseg poslovnega sodelovanja je ob izteku obdobja poročanja znašal 2.262.719 EUR.

V družbi so 3 zaposleni, po eden z visoko, srednjo in poklicno stopnjo izobrazbe.

Glede na svojo velikost in število zaposlenih se v družbi ne izvaja posebej oblikovana politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora glede vidikov kot so spol, starost ali izobrazbena struktura. Ne glede na to, da se v družbi ne izvaja posebej oblikovana politika raznolikosti, pa je tako pri zaposlenih, kot tudi v organih družbe podana dejanska raznolikost glede spola, različne starosti in izobrazbene strukture.

Izjava o upravljanju družbe:

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 naravo in vrsto dejavnosti, velikost družbe ter obseg poslovanja in dejstvo obstoječe strukture delničarjev, ki je prikazana v uvodu tega poročila in je iz nje razvidno, da ima družba le 4 delničarje, eden od njih ima delež 84,6126%, dva od njih vsak po 7,69%, preostali eden pa le 0,0029%, ter dejstvo, da se z delnicami družbe Intertrade ITA d.d. na organiziranem trgu vrednostnih papirjev praktične ne trguje. Ne glede na to pa družba dejansko deluje v duhu, ki ga zasledujejo načela in priporočila kodeksov.

Družba Intertrade ITA d.d. ima enočlansko upravo (direktor) in tričlanski nadzorni svet, ki je imenoval tričlansko revizijsko komisijo. Drugih komisij nadzorni svet družbe ni imenoval. Direktor družbe je Andraž Prelesnik, ki ima pristojnosti v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Statuta družbe.

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2016 deloval v sestavi: Franc Bohnc (predsednik), Drago Mežnar (namestnik predsednika), Mitre Koliševski (član). Nadzorni svet ima pristojnosti in deluje v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Statuta družbe.

Nadzorni svet je v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo, ki je v poslovnem letu 2016 delovala v sestavi: Franc Bohnc univ.dipl.oec. (predsednik), dr. Drago Mežnar (član), Marjeta Bohnc univ.dipl.oec. (članica). Revizijska komisija deluje v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in sklepi nadzornega sveta. V okviru svojega delovanja je revizijska komisija zlasti redno spremljala in obravnavala poslovanje družbe in postopke poročanja, spremljala je obvezno revizijo letnih računovodskih izkazov in sodelovala z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, nadzornemu svetu je predlagala imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila, sodelovala je pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo, obravnavala je letno poročilo z revizorjevim poročilom in o rezultatu obvezne revizije poročala nadzornemu svetu ter o svojem delu pri izvrševanju ostalih pristojnosti, kot jih določa zakon, poročala na sejah nadzornega sveta.

Zunanjo redno letno revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba. 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 2016 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. Prav tako niso določene omejitve prenosa delnic.

Najpomembnejši delničar družbe Intertrade ITA d.d. po stanju na dan 31.12.2016 je delničar družba Interra d.o.o. z 58.832 delnicami, kar predstavlja 84,6126% delež. Družba Interra d.o.o., Tomšičeva ulica 3, Ljubljana je tako obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za vse družbe v skupini, katerega je možno dobiti na sedežu obvladujoče družbe Tomšičeva 3, Ljubljana. Slovenski državni holding d.d. ima 5.349 delnic, kar predstavlja 7,6930% delež, Kapitalska družba d.d. pa ima 5.348 delnic, kar predstavlja 7,6915% delež. Preostali 1 delničar ima le 2 delnici, njegov delež znaša 0,0029%.

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.

V Ljubljani, dne 15.03.2017

INTERTRADE ITA, d.d.
Direktor

ANDRAŽ PRELESNIK, l.r.



RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Računovodski izkazi

BILANCA STANJA

na dan 31.12. 2016

v EUR

Postavka		31.12.2016	31.12.2015	Indeks 16/15
SREDSTVA		17.360.758	17.766.467	98%
A.	Dolgoročna sredstva	6.655.843	7.832.337	85%
II.	Opredmetena osnovna sredstva	9.538	10.720	89%
3.	Druge naprave in oprema	9.538	10.720	89%
III.	Naložbene nepremičnine	659.601	831.844	79%
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	5.986.704	6.987.013	86%
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	5.986.704	6.987.013	86%
c)	Druge delnice in deleži	5.986.704	6.987.013	86%
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	2.760	0%
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	2.760	0%
B.	Kratkoročna sredstva	10.698.413	9.927.663	108%
II.	Zaloge	0	3.063	0%
3.	Proizvodi in trgovsko blago	0	3.063	0%
III.	Kratkoročne finančne naložbe	9.171.000	9.097.000	101%
2.	Kratkoročna posojila	9.171.000	9.097.000	101%
a)	Kratkoročna posojila družbam v skupini	6.511.000	6.953.000	94%
b)	Kratkoročna posojila drugim	2.660.000	2.144.000	124%
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	42.021	39.390	107%
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	17.059	29.918	57%
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	20.733	5.987	346%
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	4.229	3.485	121%
V.	Denarna sredstva	1.485.392	788.210	188%
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	6.502	6.467	101%
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		17.360.758	17.766.467	98%
A.	Kapital	17.321.502	17.729.051	98%
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%
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	152.741	455.330	34%
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	3.386.773	3.396.139	100%
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.852	107.446	11%
C.	Dolgoročne obveznosti	252	0	0%
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	252	0	0%
5.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	252	0	0%
Č.	Kratkoročne obveznosti	39.004	37.416	104%
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	5	5	100%
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	5	5	100%
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	38.999	37.411	104%
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	14.152	14.152	100%
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	18.137	16.519	110%
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	750	0%
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	6.710	5.990	112%

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA (I.različica)

za obdobje od 1.1.2016 do 31.12.2016

v EUR

Postavka		1.1.- 31.12. 2016	1.1.- 31.12. 2015	Indeks 16/15
1.	Čisti prihodki od prodaje	239.798	228.281	105%
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	12.341	0	0%
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	367.394	355.448	103%
a)	<i>Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala</i>	39.898	38.298	104%
b)	<i>Stroški storitev</i>	327.496	317.150	103%
6.	Stroški dela	34.462	33.534	103%
a)	<i>Stroški plač</i>	22.358	21.819	102%
b)	<i>Stroški socialnih zavarovanj</i>	1.919	1.643	117%
	<i>Stroški pokojninskih zavarovanj</i>	1.979	2.121	93%
c)	<i>Drugi stroški dela</i>	8.206	7.951	103%
7.	Odpisi vrednosti	30.911	34.807	89%
a)	<i>Amortizacija</i>	30.842	33.836	91%
c)	<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih</i>	69	971	7%
8.	Drugi poslovni odhodki	16.960	14.860	114%
9.	Finančni prihodki iz deležev	165.034	459.950	36%
c)	<i>Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah</i>	150.820	142.702	106%
č)	<i>Finančni prihodki iz drugih naložb</i>	14.214	317.248	4%
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	72.363	113.494	64%
a)	<i>Finančni prihodki iz danih posojil, danih družbam v skupini</i>	70.459	107.912	65%
b)	<i>Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>	1.904	5.582	34%
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3328	0	0%
b)	<i>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih</i>	3.328	0	0%
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin.naložb	32.379	0	0%
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	691	250.681	0%
č)	<i>Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti</i>	691	250.681	0%
15.	Drugi prihodki	3.886	63	6168%
16.	Drugi odhodki	2.101	5.012	42%
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	11.852	107.446	11%

Izkaz vseobsegajočega donosa za leto 2016

v EUR

Postavka		1.1.- 31.12. 2016	1.1.- 31.12. 2015	Indeks 16/15
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	11.852	107.446	11%
20.	Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja NOS in OOS			
21.	Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-302.589	162.895	-186%
22.	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe 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)	-290.737	270.341	-108%

IZKAZ DENARNIH TOKOV (različica II)
za obdobje od 1.1.2016 do 31.12.2016

v EUR

Postavka	31.12.2016	31.12.2015
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	-175.760	-180.511
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	241.702	228.343
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-417.462	-408.854
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	1.984	-12.738
Začetne manj končne poslovne terjatve	-2.631	5.370
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-35	-5.487
Začetne manj končne zaloge	3.063	-3.063
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.587	-9.558
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-173.776	-193.249
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	3.048.570	6.452.577
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	236.504	280.162
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	163.000	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	1.390.066	3.572.415
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.259.000	2.600.000
b) Izdatki pri naložbenju	-2.060.800	-6.085.762
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.195	-2.727
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.333.000	-1.932.000
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-722.605	-4.151.035
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	987.770	366.815
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju	-116.812	-116.793
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-116.812	-116.793
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-116.812	-116.793
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac,Bc in Cc)	697.182	56.773
y) Začetno stanje denarnih sredstev	788.210	731.437
Končno stanje denarnih sredstev (x + y)	1.485.392	788.210

Izkaz gibanja kapitala in ugotovitev bilančnega dobička

Izkaz gibanja kapitala v letu 2015

v EUR

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve zaradi vrednotenja po PV	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	VII
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	162.895	0	107.446	0	270.341
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						107.446		107.446
č) Sprememba rezerv zaradi vrednotenja fin. Naložb po PV				162.895				162.895
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
D. Stanje 31.december 2015	2.920.302	5.071.695	5.778.139	455.330	3.396.139	107.446	0	17.729.051
BILANČNI DOBIČEK					3.396.139	107.446		3.503.585

Izkaz gibanja kapitala v letu 2016

v EUR

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Rezerve zaradi vrednotenja po PV	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	VII
A.1. Stanje konec prej. poroč. obd.	2.920.302	5.071.695	5.778.139	455.330	3.396.139	107.446	0	17.729.051
A.2. Stanje 1. januarja 2016	2.920.302	5.071.695	5.778.139	455.330	3.396.139	107.446	0	17.729.051
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	-302.589	0	11.852	0	-290.737
a) Vnos čistega poslovnega izida poroč. obdobja						11.852		11.852
č) Sprememba rezerv zaradi vrednotenja fin. Naložb po PV				-302.589				-302.589
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	107.446	-107.446	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička poroč. obdobja na druge sestavine kapitala					107.446	-107.446		0
Č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					0	0		0
D. Stanje 31.december 2016	2.920.302	5.071.695	5.778.139	152.741	3.386.773	11.852	0	17.321.502
BILANČNI DOBIČEK					3.386.773	11.852		3.398.625

2. Pojasnila k računovodskim izkazom in razkritja po vrstah sredstev in obveznosti

Družba Intertrade ITA podjetje za zastopanje tujih firm d.d., Ljubljana Tomšičeva 3, mat.štev. 5111978000, DŠ SI 13250809 opravlja pretežno dejavnost oddajanje nepremičnin v najem, upravljanje z denarnimi sredstvi in finančnimi naložbami.

Računovodski izkazi družbe so pripravljene za leto, ki se je končalo dne 31.decembra 2016. Letno poročilo bo po objavi na borznem sistemu SEONET na voljo tudi na spletni strani družbe <http://intertrade-ita.si>.

Lastniška struktura je navedena v poslovnem poročilu kot tudi podrobnosti o dejavnosti družbe.

Družba je imela v letu 2016 povprečno (po delovnih urah) 2,39 zaposlenih oziroma 3 po stanju konec leta 2016 in sicer po eden z visoko, srednjo in poklicno izobrazbo.

Podlaga za sestavitev ter potrditev računovodskih izkazov

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah.

Družba je v večinski lasti družbe Interra d.o.o. s sedežem na Tomšičevi ul.3 v Ljubljani.

Prehod na SRS 2016

Računovodski izkazi družbe Intertrade ITA, d. d. so sestavljeni v skladu s prenovljenimi Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2016), ki so stopili v veljavo s 1. 1. 2016.

Organizacija v poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2016, opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ni vrednotila po modelu prevrednotenja. Merila jih je po modelu nabavne vrednosti. Prav tako ni vrednotila naložb v odvisne in pridružene organizacije ter skupne podvige po pošteni vrednosti – vrednotila jih je po modelu nabavne vrednosti. Organizacija ni imela naložbenih nepremičnin v gradnji ali izdelavi. Zaradi vsega omenjenega ob prehodu na SRS 2016 niso nastali nikakršni učinki, ki bi zahtevali preračune.

V bilanci stanja, izkazu poslovnega izida, izkazu drugega vseobsegajočega donosa, izkazu denarnih tokov in izkazu gibanja kapitala se primerjalne podatke za leto 2015 prerazvrsti v ustrezne postavke računovodskih izkazov sestavljenih v skladu s SRS 2016.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Osnovne računovodske usmeritve (upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, upoštevanje časovne neomejenosti delovanja ter upoštevanje resnične in poštene predstavitve v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen), so uporabljene tudi pri sestavi računovodskih izkazov za leto 2016. Upoštrevane so kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, ki so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Uporabljene računovodske usmeritve so enake kot v preteklih letih z upoštevanjem novih računovodskih standardov 2016..

Računovodski izkazi družbe za obdobje, ki se je končalo 31.12.2016, so sestavljeni v evrih in so pripravljene na osnovi izvornih vrednosti bilančnih postavk, razen finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko kapitala. Preračuni iz tujih valut so izvršeni po referenčnem tečaju ECB na dan 31.12.2016.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva zajemajo programsko opremo, ki je v celoti amortizirana, a še v uporabi.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva zajemajo predvsem opremo. Opredmetena osnovna sredstva se na začetku izmerijo po izvorni nabavni vrednosti, ki je odvisna od načina pridobitve in jo sestavljajo nakupna cena, zmanjšana za popuste, nevratičljive nakupne

dajatve (tudi DDV, ki se ne povrne ali pravica do odbitka ni priznana) in pripadajočimi stroški. Stvari drobnega inventarja do vrednosti 500 eur razporedimo v material.

Opredmetena osnovna sredstva vodimo po modelu nabavne vrednosti in so predmet obračunavanja amortizacije. Amortizacija se prične obračunavati prvi dan v naslednjem mesecu, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Amortizacija se za navedena sredstva obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v skladu z ocenjeno dobo koristnosti. Stopnje amortizacije ne presegajo davčno priznanih stopenj v smislu davka iz dohodka pravnih oseb in se uporabljajo za opremo v višini od 20% do 50%.

Pripoznanje opredmetenega osnovnega sredstva odpravimo, ko sredstvo odtujimo ali dokončno odpišemo.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine zajemajo poslovno stavbo z zemljiščem in so nepremičnine, posedovane, da bi prinašale najemnino. Merijo se po nabavni vrednosti, ki obsega nakupno ceno in stroške, ki jih je mogoče pripisati nakupu. Amortizirajo se po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Stopnje amortizacije so 1,3 % za poslovno stavbo.

Pripoznanje naložbene nepremičnine odpravimo, ko sredstvo odtujimo ali dokončno odpišemo.

Finančne naložbe

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. 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. Nakupe in prodaje finančnih naložb pripoznamo ob upoštevanju datuma trgovanja. 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 rezervah nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. 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.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je nastala izguba zaradi oslabitve pri finančni naložbi naložbe v netržne vrednostne papirje, uvrščene v 4. skupino, so merjene po nabavni vrednosti se znesek izgube zaradi oslabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po trenutni tržni donosnosti za podobna finančna sredstva, in pripozna kot prevrednotovalni finančni odhodek. Takšnih izgub zaradi oslabitve ni dovoljeno razveljaviti.

Za naložbe razvrščene v 4. skupino, ki so vrednotene po pošteni vrednosti, se izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, pripoznajo kot prevrednotovalni finančni odhodki v poslovnem izidu. Velja, da je finančna naložba v kapitalski finančni instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, oslABLJENA tudi, če pride do pomembnega ali dolgotrajnejšega zmanjšanje njegove poštene vrednosti pod njegovo nabavno vrednost. Za pomembno zmanjšanje praviloma velja zmanjšanje na pošteno vrednost za več kot 20 % od njene nabavne vrednosti pri tem, da se potreba po slabitvi presoja za vsako posamezno naložbo na podlagi njenih značilnosti. Za dolgotrajno zmanjšanje pa velja, da je tako zmanjšanje v obdobju, daljšem od 12 mesecev.

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 oslabitve. Izgubo zaradi oslabitve moramo pripoznati v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek.

Terjatve

Terjatve vseh vrst izkazujemo v bilanci stanja po izvorni vrednosti le, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi. Kratkoročne poslovne terjatve obsegajo predvsem terjatve do družbe v skupini za obresti in do kupcev. Obresti obračunavamo v skladu s pogodbo in jih vštejemo v finančne prihodke.

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.

Denarna sredstva

Denarna sredstva vsebujejo denarna sredstva na bančnih računih družbe in sredstva na trgovalnih računih, odprtih pri bankah, ki upravljajo in trgujejo z vrednostnimi papirji. Kratkoročne depozite pri banki vključujemo med kratkoročne finančne naložbe.

Kapital

Osnovni kapital predstavljajo vpisane delnice. Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti poslovni izid iz preteklih let in prehodno še nerazdeljeni čisti dobiček poslovnega leta.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti so kratkoročni dolgovi do dobaviteljev za kupljeni material ali storitve, obveznosti do zaposlenih za opravljeno delo in kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov in prispevkov. Kratkoročne dolgove ob začetnem pripoznanju ovrednotimo z zneski iz knjigovodskih listin, ki dokazujejo prejem blaga ali storitve ali obračunani strošek ali odhodek. Merimo jih po začetni pripoznani vrednosti. Slabitve kratkoročnih obveznosti družba ne ugotavlja in ne izkazuje.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve ali obveznosti, ki se bodo pojavile v letu dni in katerih nastanek je verjeten. V aktivnih časovnih razmejitvah so zajeti kratkoročno odloženi stroški.

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.

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

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami. Finančni prihodki se pripoznajo ob obračunu, če ne obstaja utemeljen dvom o njihovi velikosti, zapadlosti v plačilo in poplačljivosti. Obresti se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero. Kapitalski dobički od prodaje dolgoročnih finančnih naložb se pripoznajo ob prodaji vrednostnih papirjev.

Odhodki

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

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

Finančni odhodki so odhodki od naložbenja in se pripoznajo ob obračunu prodanih finančnih naložb.

Obračun davka od dohodka pravnih oseb

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

Zaradi negotovih prihodnjih obdavčljivih dohodkov družba ne izkazuje terjatev za odloženi davek iz naslova neizkoriščenih davčnih izgub, ki znašajo na dan 31.12.2016 421.253,44 eur.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi in je sestavljen iz denarnih tokov pri poslovanju, pri naložbenju in pri financiranju.

Izkaz gibanja kapitala

V izkazu gibanja kapitala so prikazane spremembe vseh sestavin kapitala, ki so zajete v bilanci stanja.

A.II. Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva

v EUR

Postavka	Neopred. sredstva	Oprema	Drobni inventar	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1.1.2016	11.169	119.032	1.940	132.141
Povečanje		5.220		5.220
Zmanjšanje		23.951		23.951
Stanje 31.12.2016	11.169	100.301	1.940	113.410
Popravek vrednosti				
Stanje 1.1.2016	11.169	108.312	1.940	121.421
Povečanje-amortizacija		6.402		6.402
Zmanjšanje		23.951		23.951
Stanje 31.12.2016	11.169	90.763	1.940	103.872
Neodpisana vrednost				
Stanje 1.1.2016	0	10.720	0	10.720
Stanje 31.12.2016	0	9.538	0	9.538

Povečanje nabavne vrednosti opreme je iz naslova nakupov telekomunikacijske in računalniške opreme, zmanjšanje pa iz naslova prodaje opreme prodanega stanovanja.

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 1.1.2016	126.545	1.672.634	194.337	13.680	2.007.196
Povečanje	0	0	0	0	
Zmanjšanje	0	0	194.337	0	194.337
Stanje 31.12.2016	126.545	1.672.634	0	13.680	1.812.859
Popravek vrednosti					
Stanje 1.1.2016	0	1.117.834	43.838	0	1.161.672
Povečanje-amortizacija	0	21.744	5.932	0	27.676
Zmanjšanje	0	0	49.770	0	49.770
Stanje 31.12.2016	0	1.139.578	0	0	1.139.578
Oslabitev	0	0	0	13.680	13.680
Neodpisana vrednost					
Stanje 1.1.2016	126.545	554.800	150.499	0	831.844
Stanje 31.12.2016	126.545	533.056	0	0	659.601

Lastninska pravica na kletni prostor na Kolodvorski ulici v Ljubljani je bila neodplačno pripoznana na podlagi zaključnega postopka likvidacije. Družba ne more uveljavljati ekonomske lastnine, ne more pridobivati gospodarske koristi niti prostor prodati, saj je uveljavljanje manjšinskega solastniškega deleža v celoti odvisno od razvoja dogodkov večinskih lastnikov, zato je oblikovana oslabitev.

Družba je prodala nepremičnino – stanovanje na Dunajski 105. Pri prodaji je bil dosežen dobiček 12.341 eur.

Prihodki iz naslova naložbenih nepremičnin so obremenjeni s številnimi odhodki, ki izhajajo iz naslova koriščenja in upravljanja tovrstnih nepremičnin. Natančen prikaz odhodkov je zato nemogoč, ker ti odhodki skozi obdobja poročanja zelo nihajo in zato tak prikaz ne bi podal resničnega učinka dejavnosti, ki je povezana z naložbenimi nepremičninami.

Gre za po vsebini kompleksne odhodke iz naslova tekočega obratovanja, popravil in rednega vzdrževanja, investicijskih vlaganj, zavarovanja, davkov na nepremičnine, nadomestil za uporabo stavbnega zemljišča, stroškov pravnih in splošnih administrativnih opravil, računovodskih opravil, stroškov hišniške in receptorske službe ter drugih z naložbenimi nepremičninami povezanih stroškov.

Ker gre za 115 let staro stavbo je vrednost le-te odvisna od številnih faktorjev. Glede na način gradnje gre za stavbo, kjer imajo prostori zelo visok strop, zato je površina, ki jo je mogoče izkoristiti v poslovne namene občutno manjša v primerjavi s sodobnimi poslovnimi stavbami.

Z dejavnostjo oddaje v najem tako stare stavbe je težko biti konkurenčen na trgu, kjer se srečujemo s presežno ponudbo novejših poslovnih prostorov, ki so že primerno zasnovani, tako glede uporabne površine kot tudi opremljenosti (klimatizacija, telekomunikacijske povezave, zagotavljanje varnosti,...), praviloma pa imajo na razpolago tudi ustrezne parkirne površine, ki jih pa ta stara stavba nima (na voljo ni niti eno parkirno mesto ne za dostop, niti za dostavo).

Glede na starost stavbe so vseskozi potrebna obsežnejša investicijska vlaganja, s starostjo stavbe pa so povezani tudi višji stroški rednega obratovanja in vzdrževanja.

Na podlagi zgoraj navedenega ocenjujemo pošteno vrednost stavbe v okvirni vrednosti 1 mio eur.

A.IV.in B.III. Finančne naložbe

Postavka	v EUR	
	Dolgoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne naložbe
Stanje 1.1.2016	6.987.013	9.097.000
Povečanje zaradi pridobitve	765.225	1.333.000
Zmanjšanje zaradi odtujitve	-1.422.455	-1.259.000
Prevrednotenje v decembru za tekoče leto	-343.079	0
Stanje 31.12.2016	5.986.704	9.171.000

Razvrstitev za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev:

Delnice in drugi vrednostni papirji v upravljanju (domači in tuji) 2.262.719 eur
 Delnice domačih in tujih družb 3.723.985 eur

Razvrstitev kratkoročnih finančnih naložb-v posesti do zapadlosti :

Posojila družbam v skupini : 6.511.000 eur
 Dani kratkoročni depoziti : 2.660.000 eur

B.IV. Kratkoročne poslovne terjatve

V kratkoročnih terjatev v višini 42.021 eur so zajete terjatve do družb v skupini, iz naslova obresti, v višini 17.059 eur, preostali znesek so terjatve do kupcev v višini 20.733 eur in ostale v višini 4.229 eur.

V. Denarna sredstva

Denarna sredstva	v EUR	
	31.12.2016	31.12.2015
Denar pri bankah	3.061	32.558
Denar na varčevalnem računu	502.757	501.878
Denar v tujih valutah	128.504	126.648
Denar na trgovalnih računih	851.070	127.126
Skupaj:	1.485.392	788.210

Kratkoročne depozite pri banki vključujemo med kratkoročne finančne naložbe, za to leto v višini 2,660 mio eur.

C. Kratkoročne časovne razmejitev

V aktivnih časovnih razmejitvah so zajeti kratkoročno odloženi odhodki predvsem za zavarovalne premije, letne članarine in naročnine, vse skupaj v višini 6.502 eur.

A. Kapital

Celotni kapital družbe sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta. Osnovni kapital družbe predstavljajo vpisane delnice in znaša 2.920.302 eur.

Kapitalske rezerve v višini 5.071.695 eur sestavlja vplačani presežek kapitala v višini 1.321.489 eur in prevrednotovalni popravek kapitala v višini 3.750.206 eur.

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

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti finančnih naložb so pozitivne in znašajo 152.741 eur.

Preneseni čisti dobiček prejšnjih let znaša 3.386.773 eur po povečanju za dobiček leta 2015 in zmanjšanju za izplačilo dividend v višini 116.812 eur.

Po stanju konec leta 2016 izkazuje družba 17.321.502 eur kapitala . Knjigovodska vrednost delnice je 249,12 eur.

Število izdanih delnic na dan 31.12.2016 je 69.531, vse so navadne, prosto prenosljive. Družba nima lastnih delnic.

Čisti dobiček na delnico v letu 2016 znaša 0,17 EUR

Poslovni izid, izračunan na podlagi indeksa cen življenjskih potrebščin, bi bil za 88.645 EUR nižji, brez učinkov davka od dohodka pravnih oseb.

Č.III. Kratkoročne obveznosti

V obveznostih v višini 39.004 eur so zajete obveznosti do družbe v skupini iz naslova poslovnih storitev v višini 14.152 eur, obveznosti do dobaviteljev 18.137 eur, obveznosti do delavcev v višini 2.760 eur , do države v višini 3.444 eur in ostale v višini 506 eur.

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	
	<u>leto 2016</u>	<u>leto 2015</u>
Od prodaje storitev	15.336	2.106
Od najemnin	213.649	219.049
Od prodaje trgovskega blaga	10.813	6.930
Ostali	16.227	196
SKUPAJ:	256.025	228.281

Prihodki od naložbenih nepremičnin znašajo 213.649 eur.

Pregled finančnih prihodkov

	v EUR	
	<u>leto 2016</u>	<u>leto 2015</u>
Iz obresti-družbe v skupini	70.459	107.912
Iz finančnih naložb	165.034	459.950
Iz danih posojil	5.232	5.582
SKUPAJ:	240.725	573.444

2. Odhodki

	v EUR	
	<u>leto 2016</u>	<u>leto 2015</u>
Blaga, materiala in storitev	367.394	355.448
Stroški dela	34.462	33.534
Odpisi vrednosti - amortizacija, prevredn. odhodki	30.911	34.807
Drugi poslovni odhodki	16.960	14.860
Finančni odhodki iz finančnih naložb	33.070	250.681
Drugi odhodki	2.101	5.012
SKUPAJ:	484.898	694.342

Pogodbena vrednost revizije za leto 2016 znašali 5.000 eur.

Direktorju družbe niso bili izplačani nobeni prejemki. Direktorju in članom nadzornega sveta niso bili dani predujmi, posojila in poroštva. Družba nima zaposlenih na podlagi individualne pogodbe.

Strošek prejemkov članov nadzornega sveta, z vsemi dajatvami, znaša 3.316 eur.

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

3. Pomembnejši kazalniki

Kazalnik	Koeficient	
	I.2016	I.2015
Stopnja lastniškosti financiranja	99,77%	99,79%
Stopnja dolgoročnosti financiranja	99,77%	99,79%
Stopnja osnovnosti investiranja	0,001%	0,68%
Stopnja finančnosti investiranja	91,11%	95,21%
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	1816,05	146,55
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	106,28	78,37
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	107,36	79,42
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	274,29	265,33
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,58	1,15
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,001	0,01
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	0,01	0,01

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Božidar Vidmar

Direktor družbe :

Andraž Prelesnik

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA**Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih**

Delničarjem gospodarske družbe **Intertrade ITA, d.d.**

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe Intertrade ITA, d.d. (družba), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016, izkaz poslovnega izida in drugega 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.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe Intertrade ITA, d.d. na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh ločenih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Vrednotenje in obstoj dolgoročnih finančnih naložb

Družba izkazuje na dan 31.12.2016 za 5.986 tisoč EUR dolgoročnih finančnih naložb, kar predstavlja 34,5% vseh sredstev družbe. Dolgoročne finančne naložbe predstavljajo naložbe v vrednostne papirje delniških družb, ki kotirajo na borzi. Zaradi pomembnosti računovodske postavke in številnih sprememb



v poslovnem letu, smo vrednotenje in obstoj dolgoročnih finančnih naložb določili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali preveritev lastništva vseh vrednostnih papirjev, izkazanih v računovodskih izkazih na dan 31.12.2016 ter preveritev, ali so izkazane pošteni vrednosti delnic izračunane z uporabo ustreznega borznega tečaja z dne 31.12.2016. Potrdili smo lastništvo dolgoročnih finančnih naložb in ugotovili, da so le – te pravilno ovrednotene po pošteni vrednosti na dan 31.12.2016.

Izterljivost kratkoročno danih posojil družbi v skupini

Družba izkazuje na dan 31.12.2016 za 6.511 tisoč EUR danih posojil obvladujoči družbi Interra d.o.o., kar predstavlja 37,5% vseh sredstev družbe. Zaradi pomembnosti računovodske postavke smo presojo izterljivosti danih posojil določili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali preveritev finančne stabilnosti in plačilne sposobnosti družbe Interra d.o.o. z vidika sposobnosti vrniti prejeta posojila. Pri tem ugotavljamo, da družba Interra d.o.o. na dan 31.12.2016 izkazuje revidiran kapital v višini 9.503 tisoč EUR. Njene obveznosti do virov sredstev na dan 31.12.2016 znašajo 19.653 tisoč EUR. Hkrati ima družba Interra d.o.o. 11.465 tisoč EUR finančnih naložb v vrednostne papirje družb, ki so lahko hitro udenarljivi, kar kaže na zmožnost poplačila celotnega dolga v višini 6.511 tisoč EUR do odvisne družbe.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost posloводства, revizijske komisije in nadzornega sveta 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.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo



predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadosten in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Revizijsko komisijo in pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.



Med drugim smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Ljubljana, 15.3.2017

BAKER TILLY EVIDAS d.o.o.

Jure Marko
Pooblaščen revizor

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:

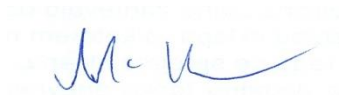
- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe

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:

Božidar Vidmar



V Ljubljani, dne 15.03.2017

INTERTRADE ITA

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

POROČILO O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI

V poslovnem letu 2016 so razmerja z obvladujočo družbo Interra d.o.o., Ljubljana, Tomšičeva 3, ki ima v lasti 84,6126% 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 31.12.2016 znesek 6.511.000 EUR. Gre za poslovno sodelovanje na podlagi pred leti sklenjene pogodbe o medsebojnem financiranju. Pri navedenih razmerjih so bile obračunane obresti, ki so občutno višje od v obdobju poročanja objavljene višine predpisane priznane obrestne mere med povezanimi osebami v skladu z določili Zakona o davku od dohodka pravnih oseb. Obresti kot prihodek so bile obračunane v znesku 70.459 EUR in so bile v celoti plačane.

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

Poslovno sodelovanje obsega izvajanje določenih poslovnih operativnih 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 s potrebnimi strokovnimi oziroma tehničnimi potenciali. Poslovne operativne 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 operativna opravila. Cena posameznih opravljenih poslovnih operativnih storitev se vrednoti v višini, ki velja na trgu za vsebinsko primerljive istovrstne poslovne storitve. Odhodek iz naslova navedenih poslovnih operativnih storitev je v celotnem poslovnem letu 2016 znašal 140.105 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 dolgoletni najemjemalec vseskozi redno plačuje najemnino in vse z uporabo poslovnih prostorov povezane stroške, vse v višini, kot jih sicer plačujejo ostali najemjemalci, ki niso povezane osebe. Prihodek iz zgoraj navedenega naslova je znašal 10.997 EUR in je bil v celoti plačan.

V razmerju z obvladujočo družbo Interra d.o.o. je družba Intertrade ITA d.d. v poslovnem letu 2016 realizirala še prihodek v višini 853 EUR iz naslova prefakturiranja telefonskih storitev. Terjatve družbe Intertrade ITA d.d. do obvladujoče družbe so po stanju na dan 31.12.2016 znašale 17.059 EUR, obveznosti pa 14.152 EUR.

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

V poslovnem letu 2016 ni bilo poslovnih razmerij s povezano družbo Interra Leasing d.o.o.

V Ljubljani, dne 15.03.2017

INTERTRADE ITA, d.d.
Direktor

ANDRAŽ PRELESNIK, l.r.



INTERTRADE ITA

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

**IZRAČUN BILANČNEGA DOBIČKA NA DAN 31.12.2016
IN PREDLOG NJEGOVE UPORABE**

I. Izračun bilančnega dobička na dan 31.12.2016

(znesek v EUR)

1.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	11.852
2.	Preneseni čisti dobiček (prenesena čista izguba)	3.386.773
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	3.398.625

II. Predlog delitve bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31.12.2016

Bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2016 znaša 3.398.625 EUR in je sestavljen iz prenesenega čistega dobička preteklih let in čistega dobička poslovnega leta 2016 v višini 11.852 EUR, se uporabi:

- 116.812 EUR za izplačilo dividend delničarjem, kar predstavlja 1,68 EUR na delnico družbe;
- preostali bilančni dobiček v višini 3.281.813 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.

V Ljubljani, dne 15.03.2017

INTERTRADE ITA, d.d.
Direktor

ANDRAŽ PRELESNIK, l.r.



INTERTRADE ITA

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

PRILOGA K IZKAZOM – IZOBRAZBENA STRUKTURA ZAPOSLENIH

Na dan 31.12.2016 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 15.03.2017

INTERTRADE ITA, d.d.
direktor

ANDRAŽ PRELESNIK, l.r.

