



Nerevidirano polletno poročilo družbe VELANA d. d. za leto 2011

Leopold Poljanšek univ.dipl.ekon., direktor

Velana tovarna zaves d.d.

30.avgust.2011

KAZALO

I. PREDSTAVITEV DRUŽBE	1
I.1 OSNOVNI PODATKI	1
I.2 ZAPOSLENI	3
I.3 POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO ODDAJI POLLETNEGA POROČILA	3
I.4 UPRAVLJANJE DRUŽBE	3
II. POROČILO DIREKTORJA DRUŽBE VELANA D.D.	4
III. ANALIZA POSLOVANJA IN RAZVOJA DRUŽBE	5
III. 1. PREGLED PRVEGA POLLETJA LETA 2011	5
IV. NEREVIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO	6
IV. 1. NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE VELANA D.D.	6
V. POJASNILA IN RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	15
VI. POJASNILA IN RAZKRITJA K BILANCI STANJA	21
VII. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	31
VII.1. PRIHODKI	31
VII.2. ODHODKI.....	33
VII.3. POSLOVNI IZID.....	35
VIII. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU GIBANJA KAPITALA	36
IX. DRUGA RAZKRITJA	37
X. IZJAVA UPRAVE VELANA D.D.	39

I. PREDSTAVITEV DRUŽBE

I.1 Osnovni podatki

Delniška družba

Firma: VELANA tovarna zaves d.d.

Sedež družbe: Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana

- Ø Uskladitev z Zakonom o gospodarskih družbah vpisana v sodni register s sklepom srg 4484/95 dne 15.9.1995.
- Ø Vpis lastninskega preoblikovanja na podlagi soglasja Agencije Republike Slovenije za prestrukturiranje in privatizacijo, Ljubljana št. LP 00270/00350-1995/TT z dne 6.9.1995.

Matična številka: 5033748000

Davčna številka: SI71698221

Šifra dejavnosti: 13.920

Velikost: srednja družba po Zakonu o gospodarskih družbah (ZGD-1)

Transakcijski računi:

02922 - 0012069705 NLB Ljubljana

03100 – 1000011027 SKB Ljubljana

Poslovno leto: koledarsko leto

Telefon: 01 3603 100

Spletna stran: <http://www.velana.si>

Organi družbe so: skupščina, petčlanski nadzorni svet in uprava

Uprava: direktor Leopold Poljanšek

Nadzorni svet do 04.05.2011:

Mitja Strohsack (predsednik)

Bogdan Božac

Vito Žnidar

Milan Strnad

Mateja Sever

Nadzorni svet od 05.05.2011 dalje:

Mitja Strohsack (predsednik)

Bogdan Božac

Vito Žnidar

Milan Strnad

Mojca Aškerc

Število delnici na dan 30.06.2011 pri članih NS

Ime in priimek člana v NS	Št. delnic	% od vseh
Mojca Aškerc	244	0,02
Milan Strnad	1052	0,07

Blagovna znamka - znak družbe:



Pomembnejši podatki o poslovanju v prvem polletju leta 2011

		I.-VI. 2011	I.-VI. 2010	2010
Prihodki	v EUR (brez centov)	2.016.611	2.353.700	4.575.820
Izguba	v EUR (brez centov)	710.166	487.076	2.390.902
Lastniški kapital	v EUR (brez centov)	7.604.281	10.229.048	8.321.137
Sredstva	v EUR (brez centov)	9.445.635	11.421.446	10.134.120
Izguba na kapital		9,34%	4,76%	28,73%
Knjižna vrednost delnice	v EUR (brez centov)	5,39	7,26	5,90
Čista izguba na delnica	v EUR (brez centov)	0,50	0,35	1,70
Tržna vrednost delnice	v EUR (brez centov)	2,00	2,30	2,00

Upravljanje družbe

Upravljanje družbe VELANA d.d. temelji na zakonskih določilih, uveljavljeni poslovni praksi, internimi akti in poslovniki. Družbo vodi direktor, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi družbe so: skupščina delničarjev, nadzorni svet in uprava.

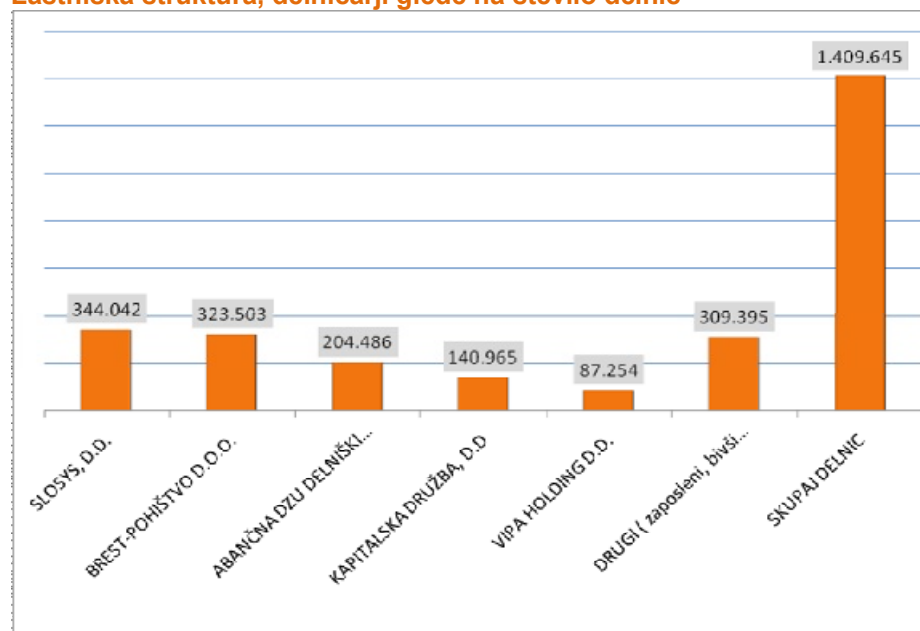
Skupščina delničarjev

Skupščina delničarjev je organ družbe, v katerem delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe. Uprava družbe skliče skupščino delničarjev, praviloma enkrat letno. Sklic skupščine je objavljen v Uradnem list RS in v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze, d.d., SEOnet, najmanj mesec dni pred zasedanjem. V sklicu skupščine so poleg časovnih in krajevnih navedb opredeljeni tudi pogoji, od katerih sta odvisna udeležba na skupščini in uresničevanje glasovalne pravice ter dnevni red s predlogi sklepov. Glasovalno pravico lahko na skupščini uresničuje delničar ali pooblaščenec na podlagi pisnega pooblastila. Sklic skupščine, dnevni red, predlogi za sprejemanje sklepov z utemeljitvijo ter sklepi skupščine so objavljeni tudi na uradni spletni strani družbe www.velana.si.

Zadnja redna skupščina je bila dne 12.4.2011.

Lastniška struktura se tudi v prvem polletju leta 2011 ni bistveno spremenila saj delničarji z več kot 5 odstotnim lastniškim deležem ostajajo nespremenjeni.

Lastniška struktura, delničarji glede na število delnic



Trgovanje na Ljubljanski borzi z delnico Velane je bilo v prvem polletju zelo skromno saj je bil sklenjen en sam posel, pri čemer je lastnika zamenjalo 10 delnic po ceni 2 eur, kar skupaj znaša 20 eur.

Odobreni kapital

Družba VELANA d.d. ni sprejela sklepa o odobrenem kapitalu.

Lastne delnice

Družba VELANA d.d. nima lastnih delnic.

Nadzorni svet

Temeljna funkcija nadzornega sveta je nadzor nad vodenjem poslov družbe. Trije člani zastopajo interese delničarjev, izvoli jih skupščina, člane, ki zastopajo interese delavcev (2 člana), pa v skladu z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju izvoli svet delavcev. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za štiri leta in so po izteku mandata lahko ponovno izvoljeni.

I.2 Zaposleni

Število zaposlenih v letu 2010: 47 na dan 31.12.2010

Na dan 30.06.2011 je bilo v družbi 47 zaposlenih.

Število zaposlenih po izobrazbi

I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	skupaj
/	6	/	17	13	6	5	47

V prvem polletju leta 2011 je opazno povečanje izkoristka delovnega časa, saj se je številu ur odsotnosti zaradi bolezni zmanjšalo ter na drugi strani nekoliko povečal izkoristek delovnega časa glede na enako obdobje leta 2010.

Stroški dela so bili v prvem polletju obračunani in izplačani zaposlenim v skladu z zakonom, podjetniško kolektivno pogodbo ter kolektivno pogodbo za tekstilne, oblačilne, usnjarske in usnjarsko-predelovalne dejavnosti Slovenije in pogodbami o zaposlitvi. Tudi ostala povračila stroškov zaposlenih v zvezi z delom so izplačana in obračunana v skladu s podjetniško kolektivno pogodbo družbe in v skladu z zakonom o višini povračil stroškov v zvezi z delom in nekaterih drugih prejemkov.

I.3 Poslovni dogodki, ki so nastopili po oddaji polletnega poročila

Poslovni dogodki, ki so nastopili po oddaji polletnega poročila:

Družba Velana d.d. je dne 09.08.2011 uredila vse pravne postopke in zaključila prodajo 42,03% poslovnega deleža v družbi Velana trgovina d.o.o. Zagreb, Tkalčičeva 15, Zagreb.

Družba Velana d.d. je v skladu s sklepom 17. redne skupščine z dne 12.04.2011, pričela z izvajanjem postopkov za oddelitev družbe s prenosom nepremičnega premoženja na novo družbo, v skladu z določbami ZGD-1.

Uprava družbe je pričela z izvajanjem postopkov, pripravo dokumentacije in potrebnih podlag za izvedbo postopkov oddelitve, v skladu s sklepom 17. redne skupščine delničarjev.

I.4 Upravljanje družbe

Družba VELANA d.d. ni podpisnik Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, pri upravljanju pa uporablja dosedanje dobre prakse.

II. POROČILO DIREKTORJA DRUŽBE VELANA d.d.

Negativne in nejasne razmere, s katerimi se je družba soočila že v decembru 2010, ko je prejela sodbo Županijskega sodišča v Čakovcu, so zaznamovale tudi prvo polletje leta 2011.

Zahtevale so novo intenzivno predvsem pa proaktivno ukrepanje vodstva ter izvedbo korenitega preoblikovanja družbe v statutarnem in poslovno – organizacijskem smislu.

Uprava je v aprilu 2011 skladno s sklepi 17. redne skupščine delničarjev pričela s postopki in aktivnostmi, ki so nujni za oddelitev družbe in prenosom nepremičnega premoženja na novo družbo.

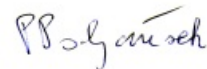
Prav tako je uprava aktivno delovala v smeri ureditve vseh pravnih postopkov za zaključek prodaje 42,03% poslovnega deleža v družbi Velana trgovina d.o.o. Zagreb.

Poudarek je bil v prvem polletju leta 2011 usmerjen predvsem v kakovosten servis, stroškovno učinkovitost družbe ter optimizacijo zalog.

Navkljub negotovim tržnim razmeram je predvsem v maloprodaji poizkušala zadržati delež prodaje, medtem ko je na segmentu veleprodaje, predvsem na tujih trgih vzpostavila sodelovanje ne temelju plačilne discipline.

Uprava je tudi v prvem polletju leta 2011 aktivno skrbela za tekočo likvidnost družbe.

Leopold Poljanšek
Direktor družbe



III. ANALIZA POSLOVANJA IN RAZVOJA DRUŽBE

III. 1. Pregled prvega polletja leta 2011

Trend globalne recesije se je iz leta 2010 nadaljeval tudi v prvem polletju leta 2011, katerega vplivi so se odražali v nestabilni prodaji.

Ključni podatki za prvo polletja leta 2011 in leta 2010

v EUR (brez centov)	I.-VI. 2011	I.-VI. 2010	2010
Skupni prihodki skupaj s povečanjem vrednosti zalog proizvodnje	2.017.611	2.353.700	4.575.820
Čisti prihodki od prodaje	1.865.285	2.038.627	4.538.939
Čista izguba	710.166	487.076	2.390.902
Bruto dodatna vrednost na zaposlenega	4.761	6.392	12.804

Tudi v prvem polletju leta 2011 družba na prodajnem področju ni dosegla zelenih rezultatov. Prodaja je v primerjavi z enakim obdobjem leta 2010 padla za slabih 10 odstotkov. Upad prodaje se najbolj intenzivno opaža pri veleprodajnih kupcih Hrvaške, Bosne, Srbije in Makedonije, kjer so vplivi recesije močno opazni šele v letošnjem letu. Upad, na navedenih trgih je kar 40 odstotni.

Prodaja na domačem trgu se je nekoliko stabilizirala tako na področju veleprodaje, kot tudi maloprodaje. Izjema je oddelek svetovanja in izmer na domu, ki beleži padec prodaje. Maloprodaja obsega 9 poslovnih enot, največja poslovna enota ostaja v Ljubljani na Šmartinski ulici. Eno poslovno enoto, Novo mesto je družba zaradi nezanimive lokacije v maju 2011 zaprla.

Navedeni razlogi, so močno vplivali na poslovanje družbe. Družbe je v prvem polletju leta 2011 pričela tudi s konceptualnimi spremembami zalog in analizo vse stroškov, še posebej stroškov povezanih z maloprodajo. Povečali so se tudi napor pri upravljanju s človeškimi viri.

Poslovni odhodki so se znižali za 3 odstotke.

Reorganizacija družbe na segmentu proizvodnje se ni realizirala v zelenem obsegu, saj delničarji družbe Velana d.d. niso podprli dokapitalizacije družbe Teks pro d.o.o.. Družba Teks pro d.o.o. je družbo Velana d.d. obvestila, da je bila prisiljena, zaradi negativnega kapitala v letu 2010 sodišču predlagati stečaj, kar je v prvem polletju leta 2011 dodatno negativno vplivalo na poslovanje družbe Velana d.d..

Uprava družbe je na 17. redni skupščini delničarjev prejela zahtevno nalogo in sicer pripravo dokumentacije in aktov za oddelitev družbe in prenos nepremičnega premoženja na novo družbo skladno z določili ZGD-1.

IV. NEREVIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO

IV. 1. Nerevidirani računovodski izkazi družbe VELANA d.d. RAČUNOVODSKO POROČILO

Zneski v računovodskih poročilih so izkazani v EUR.

Bilanca stanja

	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
SREDSTVA	9.445.635	11.421.446	10.134.120
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	5.585.778	6.228.448	5.878.081
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	36.064	32.768	37.518
1. Neopredmetena sredstva	36.064	32.768	37.518
a) Dolgoročne premoženjske pravice	6.557	3.261	8.011
č) Druga neopredmetena sredstva	29.507	29.507	29.507
2.) Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	5.077.697	5.664.678	5.356.969
1. Zemljišča	1.055.804	1.055.804	1.055.804
2. Zgradbe	2.803.326	3.038.432	2.920.879
3. Proizvajalne naprave in stroji	949.203	1.239.705	1.095.177
4. Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmetena osnovna sred.	213.783	293.098	255.431
8. Usredstveni stroški naložb v tuja osnovna sredstva	55.581	37.639	29.678
III. Naložbene nepremičnine	328.774	338.708	333.902
IV. Dolgoročne finančne naložbe	116.880	128.520	123.330
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	116.348	127.122	123.038
a) Delnice in deleži v družbah v pridruženih podjetij	85.944	85.944	85.944
b) Druge delnice in deleži	30.404	41.179	37.094
2. Dolgoročna posojila	532	1.397	292
b) Druga dolgoročna posojila	532	1.397	292
V. Dolgoročne poslovne terjatve	4.553	4.553	4.553
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	4.553	4.553	4.553
VI. Odložene terjatve za davek	21.810	59.221	21.810
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	3.730.547	5.073.060	4.248.521
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	2.359.899	3.409.427	2.582.624

1. Material	0	280.842	0
2. Nedokončana proizvodnja	0	619.093	0
3. Proizvodi	0	1.926.200	0
4. Trgovsko blago	2.359.899	549.905	2.460.073
5. Predujmi za blago	0	33.386	122.551
III. Kratkoročne finančne naložbe (041+045)	300.000	720.000	400.697
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	0
2. Kratkoročna posojila (046 + 047)	300.000	720.000	400.697
b) Druga kratkoročna posojila	300.000	720.000	400.697
IV. Kratkoročne poslovne terjatve (049 do 051)	904.624	886.157	1.080.115
1. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih podjetij	98.539	189.024	481.774
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	576.815	600.141	479.559
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	229.270	96.992	118.783
V. Denarna sredstva	166.024	57.476	185.085
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	129.310	119.938	7.517
Zabilančna sredstva	108.026	128.376	108.026
	30.06.2011	30.06.2010	31.12.2010
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (056+072+075+085+095)	9.445.635	11.421.446	10.134.120
A. KAPITAL (057+060+061+067+068-069+070-071)	7.604.281	10.229.048	8.321.137
I. Vpoklicani kapital (058-059)	5.882.344	5.882.344	5.882.344
1. Osnovni kapital	5.882.344	5.882.344	5.882.344
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve	2.090.707	4.820.879	2.090.707
III. Rezerve iz dobička (062+063-064+065+066)	344.721	344.721	344.721
1. Zakonske rezerve	344.721	344.721	344.721
IV. Presežek iz prevrednotenja	-3.325	7.450	3.365
V. Preneseni čisti dobiček	0	0	0
VI. Prenesena čista izguba	0	-339.270	0
VIII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-710.166	-487.076	0
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE (073 + 074)	1.081.269	331.555	1.065.603
1.a Rezervacije za jub.nagr.in odpravnine	109.049	248.799	109.049
1.b Druge rezervacije	907.353	0	883.679
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	64.867	82.756	72.874

C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI (076+080+084)	14.265	23.079	16.471
I. Dolgoročne finančne obveznosti (077 do 079)	0	0	
II. Dolgoročne poslovne obveznosti (081 do 083)	14.265	23.079	16.471
3. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	14.265	23.079	16.471
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI (086+087+091)	741.327	831.011	727.331
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti (088 do 090)	0	0	0
III. Kratkoročne poslovne obveznosti (092 do 094)	741.327	831.011	727.331
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do pridr.dobaviteljev	0	38.758	97.115
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	272.529	318.260	211.827
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti, predujmi, varščine	468.798	473.994	418.388
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	4.493	6.753	3.579
Zabilančne obveznosti	108.026	128.376	108.026

Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa

	2011	2010
OBDOBJE: 01.01 - 30.06.	V EUR	V EUR
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	1.865.285	2.038.627
1. Na domačem trg.-do pridruženih podjetij	4.759	2.000
2. Na dom.trg.-do drugih	1.105.191	1.258.330
3. Na tuj.trg.-do pridruženih podjetij	16.629	86.681
4. Na tuj.trg.-do drugih	557.274	625.384
5. Najemnine	181.432	66.232
B. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG	0	203.071
E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	123.639	17.529
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	1.988.924	2.259.227
G. POSLOVNI ODHODKI	2.712.393	2.806.441
I. Stroški blaga, materiala in storitev	1.547.302	1.524.234
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	911.597	186.741
2. Stroški porabljenega materiala	152.051	722.061
3. Stroški storitev	483.654	615.432
II. Stroški dela	535.477	843.481
Stroški plač	363.954	556.901

Stroški socialnih zavarovanj	59.416	91.712
Drugi stroški dela	112.107	194.868
III. Odpisi vrednosti	535.903	367.914
1. Amortizacija	317.994	335.196
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neop.sr.in opr.sr.	42	12.185
3. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	217.867	20.533
IV. Drugi poslovni odhodki	93.711	70.812
1. Rezervacije	23.673	0
2. Drugi stroški	70.038	70.812
H./I. DOBIČEK/IZGUBA IZ POSLOVANJA	-723.469	-547.214
J. FINANČNI PRIHODKI	11.899	33.814
I. Finančni prihodki iz deležev	0	0
II. Finančni prihodki iz danih posojil	3.575	13.316
2. Finančni prihodki iz danih posojil, danih drugim	3.575	13.316
III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.324	20.497
2. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	8.324	20.497
K. FINANČNI ODHODKI	835	221
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	454	33
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	454	33
III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	381	188
2. Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obvez.	381	188
L. DRUGI PRIHODKI	4.889	26.846
M. DRUGI ODHODKI	2.650	301
N./O. CELOTNI DOBIČEK/CELOTNA IZGUBA	-710.166	-487.076
P. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0
R. ODLOŽENI DAVKI	0	0
S. ČISTI DOBIČE/IZGUBAK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-710.166	-487.076
Š. SPREMEMBE PRESEŽKA IZ PREVREDNOTENJA FINAN. SR., RAZPOLOŽLJIVIH ZA PRODAJO	-6.690	-10.839
T. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČ. OBDOBJA	-716.856	-497.915

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov - različica II

v EUR

I - VI 2011 I - VI 2010

A. Denarni tokovi pri poslovanju

a) Postavke izkaza poslovnega izida

Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje)		
in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.994.105	2.103.500
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-2.156.301	-2.235.946
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
	<hr/>	<hr/>
	-162.196	-132.446

b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance tanja

Začetne manj končne poslovne terjatve	-42.376	-99.550
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-121.793	-116.729
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	222.725	-219.003
Končni manj začetni poslovni dolgovi	11.790	156.250
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	913	-6.434
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
	<hr/>	<hr/>
	71.259	-285.466
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	<hr/>	<hr/>
	-90.937	-417.912

B. Denarni tokovi pri naložbenju

a) Prejemki pri naložbenju

Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	3.575	13.317
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	186
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	6.711
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	558	306
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.464.199	930.795
	<hr/>	<hr/>
	1.468.332	951.316
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitve opredmetenih osnovnih sredstev	-32158	0
Izdatki za pridobitve naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitve dolgoročnih finančnih naložb	0	-681
Izdatki za pridobitve kratkorčnih finančnih naložb	-1.364.298	-850.000
	<hr/>	<hr/>
	-1.396.456	-850.681
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	71.876	100.635
	<hr/>	<hr/>

C. Denarni tokovi pri financiranju

a) Prejemki pri financiranju

Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	0

b) Izdatki pri financiranju

Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	-33
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
	<hr/>	<hr/>
	0	-33

Prebitek prejemkov in izdatkov pri financiranju ali prebitek

izdatkov pri financiranju

0 -33

Končno stanje denarnih sredstev

166.024 57.476

Denarni izid v obdobju

-19.061 -317.310

Začetno stanje denarnih sredstev

185.085 374.786

Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici II. Podlaga za sestavitev so bilanca stanja, izkaz poslovnega izida in drugi dokumenti družbe

Izkaz gibanja kapitala v prvi polovici leta 2011

V EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid posl. leta	Skupaj kapital
A.1 Začetno stanje 31.12.2010	5.882.344	2.090.707	344.721	3.365	0	0	8.321.137
A.2 Začetno stanje 01.01.2011	5.882.344	2.090.707	344.721	3.365	0	0	8.321.137
B.1 Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donosi poročevalskega obdobja	0	0	0	-6.690	0	-710.166	-716.856
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						-710.166	-710.166
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finan.naložb				-6.690			-6.690
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0
C. Končno stanje 30.06.2011	5.882.344	2.090.707	344.721	-3.325	0	-710.166	7.604.281
BILANČNA IZGUBA						-710.166	

Izkaz gibanja kapitala v prvi polovici leta 2010

V EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid posl. leta	Skupaj kapital
A.1 Začetno stanje 31.12.2009	5.882.344	4.820.879	344.721	18.289	-339.270	0	10.726.963
A.2 Začetno stanje 01.01.2010	5.882.344	4.820.879	344.721	18.289	-339.270	0	10.726.963
B.1 Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donosi poročevalskega obdobja	0	0	0	-10.839	0	-487.076	-497.915
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						-487.076	-487.076
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finan.naložb				-10.839			-10.839
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0
C. Končno stanje 30.06.2010	5.882.344	4.820.879	344.721	7.450	-339.270	-487.076	10.229.048
BILANČNA IZGUBA					-339.270	-487.076	-826.346

V. POJASNILA IN RAZKRITJA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Podlage za sestavo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter internim aktom Pravilnikom o računovodstvu.

Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Pri pripravi so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: časovna neomejenost poslovanja, dosledna stanovitnost in nastanek poslovnega dogodka. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: previdnost, prednost vsebine pred obliko, pomembnost in primerljivost.

Upoštevane so bile iste računovodske usmeritve kot v predhodnem letu.

Računovodske usmeritve

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk so neposredno uporabljena določila standardov, razen pri vrednotenju postavk, pri katerih standardi dajejo možnost izbire med različnimi načini vrednotenja.

Tečaj in način preračuna v domačo valuto

Poslovne terjatve in poslovne obveznosti, nominirane v tuji valuti so izkazane po referenčnem tečaju evropske centralne banke na dan bilance stanja.

Spremembe računovodskih usmeritev in spremembe računovodskih ocen

Pri pripravljanju in predstavljanju računovodskih izkazov, pripravljenih za poslovno leto 2011, so uporabljene enake računovodske usmeritve in računovodske ocene kot v preteklem poslovnem letu.

Bilanca stanja

Bilanca stanja izkazuje premoženje družbe v aktivni in lastninsko sestavo v pasivi na zadnji dan obračunskega obdobja.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice ter v dobro ime prevzetega podjetja. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve so dolgoročno odloženi stroški.

Neopredmetena sredstva se prepoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem prepoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se amortizirajo v dobi koristnosti. Kot metoda amortiziranja je uporabljena metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Dobo

in metodo amortiziranja se pregleda najmanj na koncu vsakega poslovnega leta. Dobro ime in ostala neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti se ne amortizirajo, ampak se prevrednotujejo zaradi oslabitve.

Pripoznanje neopredmetenih sredstev se odpravi ob odtujitvi ali kadar se od njihove uporabe in kasnejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost.

Amortizacija je bila obračunana skladno s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami, za programsko opremo po letni amortizacijski stopnji 20% do 33,4%, enako kot v letu 2010.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so tiste nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki so posedovane, da bi prinašale najemnino in/ali povečevale svojo vrednost.

Naložbene nepremičnine se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti.

Za nadaljnje merjenje njihove vrednosti se uporablja model nabavne vrednosti enako kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih.

Amortizacija je bila obračunana skladno s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami za zgradbe in sicer 1,5% - 2%.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodjalna oprema in druga oprema ter usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, dajatve in stroški, nastali pri usposobitvi za uporabo. Kasneje nastali stroški, povezani z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi, medtem ko stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev, zmanjšajo do takrat obračunani amortizacijski popravek njihovih vrednosti.

Opredmetena osnovna sredstva se posamično enakomerno časovno amortizirajo v njihovi dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti. Osnovna sredstva so izkazana po neodpisani vrednosti, ki predstavlja razliko med nabavno vrednostjo in nabranim popravkom vrednosti. Amortizirana so posamično v skladu s časovno linearno metodo.

Amortizacija je bila obračunana skladno s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami, za zgradbe 1,5% - 4%, za proizvodjalne naprave in stroje 5% - 25%, za druge naprave in opremo ter za drobni inventar 5% - 50% in za vlaganja v tuja osnovna sredstva po letni amortizacijski stopnji 12.5%, enako kot za leto 2010.

Pripoznanje opredmetenih osnovnih sredstev je odpravljeno ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih opredmetenih osnovnih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost.

Finančne naložbe

Finančne naložbe so naložbe v kapital drugih podjetij ali v finančne dolgove drugih podjetij, države, območij in občin ali drugih izdajateljev (finančne naložbe v posojila).

Finančne naložbe so razdeljene v naslednje skupine: finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančne naložbe v posesti do zapadlosti, finančne naložbe v posojila ali za prodajo razpoložljive finančna sredstva.

Pri pridobitvi so vse naložbe, razen naložb razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripoznane po nabavni vrednosti vključno s stroški nakupa, ki so direktno povezani s tem nakupom. Naložbe razporejene v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane po pošteni vrednosti, pri čemer direktni stroški nakupa niso vključeni v nabavno vrednost.

Kapitalske naložbe v podjetja, ki ne kotirajo na borzi, se merijo po nabavni vrednosti.

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige so na začetku vrednotene po nabavni vrednosti. V primeru oslabitve naložb se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Dolgoročne finančne naložbe v deleže pridruženih podjetij so ovrednotene po metodi nabavne vrednosti.

Drugi deleži so izkazani po metodi nabavne vrednosti ali po tržni vrednosti, če je ta nižja.

Druge finančne terjatve (dolgoročne naložbe), ki so izkazane v tuji valuti so prevrednotene po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan 30.06.2011.

Zaloge

Zaloge predstavljajo zaloge trgovskega blaga..

Zaloge trgovskega blaga so vrednotene po nabavnih cenah z vkalkuliranimi odvisnimi stroški nabave. Poraba trgovskega blaga se vodi po metodi FIFO.

Družba že med letom, najmanj pa na koncu poslovnega leta preveri, ali se zaloge zaradi oslabitve prevrednotujejo.

Zaloge trgovskega blaga se zaradi oslabitve prevrednotujejo glede na starost prejema zalog v skladišče in sicer: zaloge, stare več kot 2 leti do 3 leta – 30% pv, od 3 let do 4 let – 50% pv, od 4 let do 5 let – 70% in starejše od 5 let – 90% pv, v izbranih kategorijah pa se še

individualno presoja o ustreznosti popravka vrednosti v navedenem %. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo.

Poslovne terjatve

Poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Če so poslovne terjatve oslABLJENE, se za razliko med knjigovodsko vrednostjo in unovčljivo vrednostjo oblikujejo popravki vrednosti terjatev v breme prevrednotovalnih odhodkov.

Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

Popravek vrednosti terjatev je oblikovan na podlagi pravilnika o oblikovanju popravka vrednosti terjatev in na podlagi presoje unovčljivosti. Stopnje popravka vrednosti terjatev so:

- za terjatve do podjetja v prisilni poravnavi	80%
- za terjatve do podjetja v stečaju	100%
- za zastarele terjatve	100%
- za terjatve do podjetij ali fizičnih oseb, ki so starejša:	
od šestih mesecev	60%
od enega leta	90%
- za terjatve do podjetij ali fizičnih oseb v tožbi	100%

Denarna sredstva

Denarna sredstva so gotovina v blagajni, knjižni denar na računih v bankah in denarni ustrezniki.

Aktivne časovne razmejitve

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke. Izkazujejo se v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije so oblikovane za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti. Zneski, pripoznani kot rezervacije, so najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo na dneva bilance stanja obstoječih obvez.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke ter vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oziroma odhodkov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve na račun vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so oblikovane.

Obveznosti

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so dobljena posojila na podlagi posojilnih pogodb in izdani dolžniški vrednostni papirji.

Finančne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati ali vrniti v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo druge obveznosti.

Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete varščine.

Poslovne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne, ki so tiste, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane), in tiste, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem proizvodov ali storitev ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Pasivne časovne razmejitve

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke. Izkazujejo se v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida je temeljni računovodski izkaz, v katerem je resnično in pošteno prikazan poslovni izid za poslovno leto. Sestavljen je v obliki stopenjskega izkaza v I. različici (SRS 25.4).

Prihodki

Prihodki so pripoznani, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Sestavljajo jih poslovni prihodki, finančni prihodki in drugi prihodki.

Prihodki od prodaje so pripoznani, če so na kupca prenesena vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva; znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti; verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v podjetje; in stroške, ki so nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki od najemnin, ki izvirajo iz naložbenih nepremičnin, so pripoznani skozi čas trajanja posamezne najemne pogodbe.

Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne, finančne in druge.

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. Med poslovne odhodke je potrebno všteti tudi nabavno vrednost prodanega trgovskega blaga.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje (predvsem obresti in tečajne razlike) in odhodki za naložbenje (predvsem prevrednotovalni finančni odhodki).

Druge odhodke sestavljajo predvsem neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Izkaz izida denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po različici II. Podlaga za sestavitev so bilanca stanja, izkaz poslovnega izida in drugi dokumenti družbe.

Izkaz gibanja kapitala

Podlaga za sestavitev so bilanca stanja, izkaz poslovnega izida in drugi dokumenti družbe.

VI. POJASNILA IN RAZKRITJA K BILANCI STANJA

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

	30.06.2011	30.06.2010						
Dolgoročne premoženjske pravice	6.557	3.261						
Druga neopredmetena sredstva	29.507	29.507						
	<u>36.064</u>	<u>32.768</u>						
			Pravice		Dolg.			
			Stroški	do ind.	NS v	odloženi	Dobro	Predujmi
v EUR			razvijanja	lastnine	pridob.	stroški	ime	za NS
								Skupaj
Nabavna vrednost								
31.12.2010	0	158.847	29.507	0	0	0	0	188.354
Pridobitve								6.695
Prenos z investicij v teku								
Odtujitve			-					-1.473
Prenos na kratkoročna sredstva								
Oslabitve								
Prevrednotenje na pošteno vrednost								
Prerazvrstitve								
30.06.2011	0	158.847	29.507	0	0	0	0	188.354
Nabrani popravek vrednosti								
31.12.2010	0	150.836	0	0	0	0	0	150.836
Amortizacija v letu		1.454						1.454

Pridobitve

Odtujitve

-

Prenos na kratkoročna sredstva

Oslabitve

Prevrednotenje na pošteno vrednost

Prerazvrstitve

30.06.2011	0	152.290	0	0	0	0	0	152.290
-------------------	----------	----------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------------

Neodpisana vrednost

31.12.2010	0	8.011	29.507	0	0	0	37.518
-------------------	----------	--------------	---------------	----------	----------	----------	---------------

30.06.2011	0	6.557	29.507	0	0	0	36.064
-------------------	----------	--------------	---------------	----------	----------	----------	---------------

Opredmetena osnovna sredstva

	30.06.2011	30.06.2010
Zemljišča	1.055.804	1.055.804
Zgradbe	2.803.326	3.038.432
Proizvajalne naprave in stroji	949.203	1.239.705
Druge naprave in oprema, drobni inventar	213.783	293.098
Usredstveni stroški naložb v tuja osn.sr.	55.581	37.639
	<u>5.077.697</u>	<u>5.664.678</u>

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema, DI	Naložbe v tuja OS	Skupaj
Nabavna vrednost						
31.12.2010	1.055.804	11.744.362	10.700.297	1.680.692	44.450	25.225.605
Pridobitve			2.338	271	29.578	32.187
Prenos z investicij v teku						
Odtujitve				-2.817		-2.817
Prenos na kratkoročna sred.						
Oslabitve						
Prevrednotenje na pošteno vr.						
Prenos na naložbene nepr.						
Prerazvrstitve						
30.06.2011	1.055.804	11.744.362	10.702.635	1.678.146	74.028	25.254.975
Nabrani popravek vrednosti						
31.12.2010	0	8.823.483	9.605.120	1.425.261	14.772	19.868.636
Amortizacija v letu		117.553	148.312	41.872	3.675	311.412
Pridobitve						
Odtujitve				-2.770		-2.770
Prenos na kratkoročna sred.						
Oslabitve						
Prevrednotenje na pošteno vr.						
Prenos na naložbene nepr.						
Prerazvrstitve						

30.06.2011	0	8.941.036	9.753.432	1.464.363	18.447	20.177.278
------------	---	-----------	-----------	-----------	--------	------------

Neodpisana vrednost

31.12.2010	1.055.804	2.920.879	1.095.177	255.431	29.678	5.356.969
30.06.2011	1.055.804	2.803.326	949.203	213.783	55.581	5.077.697

Družba ima v lasti zemljišče na Šmartinski 52 v Ljubljana (17.716 m²) v knjigovodski vrednosti 947.239 EUR in zemljišča, ki pripadajo počitniškim kapacitetam, v vrednosti 108.565 EUR.

V prvi polovici leta 2011 je bila prodana stara računalniška oprema v višini nabavne vrednosti 2.817 EUR oziroma v višini 2.770 EUR neodpisane vrednosti.

Investicije

V prvi polovici leta 2011 je družba kupila za 32.187 EUR novih sredstev za opravljanje osnovne dejavnosti.

Osnovna sredstva niso zastavljena.

Naložbene nepremičnine

	30.06.2011	30.06.2010
Naložbene nepremičnine	328.774	338.708

v EUR **Naložbene nepremičnine**

Nabavna vrednost

31.12.2010	637.889
------------	---------

30.06.2011	637.889
------------	---------

Nabrani popravek vrednosti

31.12.2010	303.987
------------	---------

Amortizacija v letu	5.128
---------------------	-------

30.06.2011	309.115
------------	---------

Neodpisana vrednost

31.12.2010	333.902
------------	---------

30.06.2011	328.774
------------	---------

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, katere so predmet najemne pogodbe in so vrednotene po modelu nabavne vrednosti.

Pošteno vrednost naložbenih nepremičnin je težko oceniti zaradi težje prodajnosti, mešanega lastništva in kategorije zemljišča (Narodni park).

Prihodki od najemni in podobno (V EUR)

<u>Naložbene nepremičnine:</u>	<u>I –VI 2011</u>
Prihodki od najemnin	12.057
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnino	5.133
Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	-

Dolgoročne finančne naložbe

	30.06.2011	30.06.2010
Delnice in deleži v družbah v pridruženih družbah	85.944	85.944
Druge delnice in deleži	30.404	41.179
Druga dolgoročna posojila	532	1.397
	<u>116.880</u>	<u>128.520</u>

Delež v družbi Velana Zagreb d.o.o., znaša 42,03% oziroma 82.044 EUR. V zadnjih dveh letih družba nima nobenega vpliva na poslovanje družbe Velana Zagreb. Družba Velana Zagreb d.o.o. je vplačala 100-odstotni avans za odkup poslovnega deleža in je od takrat vsa komunikacija izključno na komercialni ravni in tako Velana d.d. nima nobenega vpliva na upravljanje družbe.

Velana Sarajevo ni dejavna, za naložbo je bil v celoti oblikovan popravek vrednosti.

Usoda deleža v višini 48,75% v vrednosti 3.900 EUR v družbi Teks pro d.o.o, ki je v stečajnem postopku, še ni dokončno znana saj se je stečajni upravitelj odločil za nadaljevanje dejavnosti.

Zaloge

	30.06.2011	30.06.2010
Material	0	280.842
Nedokončana proizvodnja	0	619.093
Proizvodi	0	1.926.200
Trgovsko blago	2.359.899	549.905
Predujmi za zaloge	0	33.386
Skupaj zaloge	2.359.899	3.409.427

Zaloge niso zastavljene.

Kratkoročne finančne naložbe

	30.06.2011	30.06.2010
Kratkoročni depoziti pri bankah in drugih finan. inštitucijah	300.000	720.000
Kratkoročno dana posojila drugim – prenos iz dolgoročnih	93.190	93.190
Popravek vred. Kratkoročnih finančnih naložb - oslabitev	-93.190	-93.190
	300.000	720.000

Kratkoročna dana posojila drugim niso zavarovana.

Za kratkoročno dana posojila drugim je bila obračunana obrestna mera od 2,00% do 6%.

Kratkoročne poslovne terjatve

	30.06.2011	30.06.2010
Kratkoročne poslovne terjatve		
Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	98.539	189.024
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	576.815	600.141
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	229.270	96.992
	904.624	886.157

Terjatve niso zavarovane in niso zastavljene.

Dolgoročne poslovne terjatve

	30.06.2011	30.06.2010
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	92.235	92.235
PV dolgoročnih poslovnih terjatev do kupcev	-92.235	-92.235
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	4.553	4,553
	4.553	4,553

Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev se nanašajo na dolgoročni blagovni kredit v znesku 84.845 EUR in obresti v znesku 7.390 EUR. V preteklih letih je bil oblikovan 100% popravek vrednosti zaradi tožbe. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih so dane varščine za zavarovanje najema poslovnega prostora za trgovine.

Odložene terjatve za davek

	30.06.2011	30.06.2010
Odložene terjatve za davek	21.810	59.221

Denarna sredstva

	30.06.2011	30.06.2010
Denarna sredstva v blagajni in takoj unovčljive vrednostnice	3.968	1.451
Dobroimetja pri bankah in drugih finančnih institucijah	162.056	56.025
	166.024	57.476

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	30.06.2011	30.06.2010
Kratkoročno odloženi stroški oz. odhodki	129.310	119.938
	129.310	119.938

Aktivne časovne razmejitve se nanašajo na vnaprej plačane stroške.

Izvenbilančna sredstva

	30.06.2011	30.06.2010
Druga izvenbilančna sredstva	108.026	128.376
	108.026	128.376

Izvenbilančna sredstva se nanašajo na prejete garancije in naložbe, za katere je bil že v preteklih letih narejen popravek vrednosti in nimajo nobene sedanje vrednosti in je tudi v bodoče ni pričakovati.

Kapital

	30.06.2011	30.06.2010
Kapital	7.604.281	10.229.048

	30.06.2011	30.06.2010
a. Vpoklicani kapital		
- Osnovni kapital	5.882.344	5.882.344

Vpoklicani kapital sestoji iz 1.409.645 navadnih delnic z nominalno vrednostjo 4,17 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2011 je 5,39 EUR na delnico.

	30.06.2011	30.06.2010
b. Kapitalske rezerve (splošni prevredn. popravek kapitala)	2.090.707	4.820.879

	30.06.2011	30.06.2010
c. Rezerve iz dobička		
- Zakonske rezerve	344.721	344.721
- Druge rezerve iz dobička	0	0
	344.721	344.721

	30.06.2011	30.06.2010
č. Presežek iz prevrednotenja		
Presežek iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb	-3.325	7.450
	-3.325	7.450

Presežek iz prevrednotenja se je zmanjšal zaradi prevrednotenja na nižjo pošteno vrednost.

	30.06.2011	30.06.2010
d. Preneseni čisti poslovni izid	0	-339.270

Prenesena izguba je nastala zaradi oblikovanja rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine. V letu 2010 se je pokrila iz kapitalskih rezerv.

	30.06.2011	30.06.2010
e. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-710.166	-487.076

Statistika izplačanih dividend v letu 2011 v EUR

V prvi polovici leta 2011 ni bilo izplačanih dividend.

Izplačila iz naslova zmanjšanja osnovnega kapitala v letu 2011 v EUR

V prvi polovici leta 2011 ni bilo izplačil iz naslova zmanjšanja osnovnega kapitala.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

	30.06.2011	30.06.2010
Dolgoročne rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	109.049	248.799
Druge rezervacije	907.353	0
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	64.867	82.756
	1.081.269	331.555

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se nanašajo na državne podpore in donacije, prejete za pridobitev osnovnih sredstev, druge rezervacije pa na rezervacijo za tožbo Medžimurske banke. Prve so namenjene za pokrivanje stroškov amortizacije teh sredstev. V prvi polovici leta 2011 smo črpali za 8.007 EUR dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev.

Rezervacijo za tožbo Medžimurske banke smo oblikovali v letu 2010, v prvi polovici leta 2011 pa smo jo povečali za zamudne obresti v višini 23.673 EUR.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	30.06.2011	30.06.2010
Kratkoročne obveznosti do pridruženih dobaviteljev	0	38.758
Kratkoročne obveznosti do drugih dobaviteljev v državi	253.624	286.916
Kratkoročne obveznosti do drugih dobaviteljev v tujini	18.905	31.343
Kratkoročni prejeti predejmi in varščine	392.200	340.859
	664.729	697.876

Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	30.06.2011	30.06.2010
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	68.075	98.588
Obveznosti do državnih in drugih inštitucij	6.982	30.747
Kratkoročne obveznosti – z odtegljajem od plač	1.186	3.192
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	355	608
	76.598	133.135

Dolgoročne obveznosti

	30.06.2011	30.06.2010
Dolgoročne poslovne obveznosti		
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	14.265	23.079
	14.265	23.079

Druge dolgoročne poslovne obveznosti predstavljajo dolgoročno dobljene varščine za dajanje poslovnega prostora v najem.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitev

	30.06.2011	30.06.2010
Kratkoročno odloženi prihodki	3.579	6.242
Vnaprej vračunani stroški oz. odhodki	914	511
	4.493	6.753

VII. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

VII.1. Prihodki

Poslovni prihodki

Čisti prihodki od prodaje

	30.06.2011	30.06.2010
-na dom.trg.-do pridruženih podjetij	4.759	2.000
-na dom.trg.-do drugih	1.105.191	1.258.330
-na tuj.trg.-do pridruženih podjetij	16.629	86.681
-na tuj.trg.-do drugih	557.274	625.384
- najemnine	181.432	66.232
	1.865.285	2.038.627

Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

	30.06.2011	30.06.2010
1. Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	0
2. Prihodki od odprave rezervacij	8.007	9.608
3. Prihodki od subvencij, dotacij, odškodnin	0	5.719
4. Prevrednotovalni poslovni prihodki	115.632	2.202
Skupaj drugi poslovni prihodki	123.639	17.529

Drugi poslovni prihodki v višini 123.639 EUR predstavljajo črpanje sredstev iz dolgoročnih rezervacij za osnovna sredstva v vrednosti 8.007 EUR in izterjane odpisane terjatve iz preteklih let v znesku 115.632 EUR.

Finančni prihodki

Finančni prihodki iz deležev

	30.06.2011	30.06.2010
Finančni prihodki iz deležev – do drugih	0	0
	0	0

Finančni prihodki iz danih posojil

	30.06.2011	30.06.2010
Finančni prihodki iz danih posojil – dani drugim	3.575	13.316
	3.575	13.316

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

	30.06.2011	30.06.2010
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev – do drugih	8.324	20.497
	8.324	20.497

Drugi prihodki

	30.06.2011	30.06.2010
Prejete odškodnine in kazni	0	19.901
Ostali prihodki	4.889	6.945
	4.889	26.846

VII.2. Odhodki

Poslovni odhodki

Stroški blaga, materiala in storitev

	30.06.2011	30.06.2010
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	911.597	186.741
2. Stroški materiala	152.051	722.061
3. Stroški storitev	483.654	615.432
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	1.547.302	1.524.234
Od tega:		
1. Stroški članov nadzornega sveta in revizijske komisije NS	3.232	2.582

Del stroškov za seje članov nadzornega sveta iz leta 2010 je bil izplačan v 2011.

Stroški dela

	30.06.2011	30.06.2010
1. Stroški plač	363.954	556.901
2. Stroški socialnih zavarovanj	59.416	91.712
- od tega: Stroški pokojninskih zavarovanj	32.841	51.032
3. Drugi stroški dela	112.107	194.868
Skupaj stroški dela	535.477	843.481

Odpis vrednosti

	30.06.2011	30.06.2010
1. Amortizacija dolgoročnih neopredmetenih sredstev	1.454	931
2. Amortizacija zgradbe in naložbenih nepremičnin	122.681	122.359
3. Amortizacija opreme, nadomestnih delov in drobnega inventarja	190.183	208.061
4. Amortizacija vlaganj v tuja opredmetena sredstva	3.676	3.845
5. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih	42	12.185
6. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri zalogah in terjatvah	217.867	20.533
	535.903	367.914

Odpisi vrednosti so v skupni višini 535.903 EUR, od tega znaša amortizacija 317.994 EUR, odpis osnovnih sredstev 42 EUR in popravki vrednosti obratnih sredstev 217.867 EUR. Ti so bili oblikovani za terjatve do kupcev. Popravek vrednosti zalog trgovskega blaga ni bil oblikovan. Popravek vrednosti terjatev do kupcev je bil oblikovan na podlagi pravilnika glede na starost in glede na iztržljivost terjatev.

Drugi poslovni odhodki

	30.06.2011	30.06.2010
1. rezervacije	23.673	0
2. drugi stroški	70.038	70.812
	93.711	70.812

Rezervacijo za tožbo Medžimurske banke smo oblikovali v letu 2010, v prvi polovici leta 2011 pa smo jo povečali za rezervacije za zamudne obresti v višini 23.673 EUR.

Finančni odhodki

Finančni odhodki iz oslabitev finančnih naložb

	30.06.2011	30.06.2010
Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb	0	0
	0	0

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

	30.06.2011	30.06.2010
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	454	33
	454	33

Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

	30.06.2011	30.06.2010
Finančni odhodki do dobaviteljev	381	188
	381	188

Drugi odhodki

	30.06.2011	30.06.2010
Ostali odhodki	2.650	301
	2.650	301

VII.3. Poslovni izid

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

	30.06.2011	30.06.2010
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-710.166	-487.076

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je izguba v višini 710.166 EUR.

VII.4. Davek od dohodka pravnih oseb

Družba ima na dan 30.06.2011 neizkoriščene davčne olajšave v višini 167.869 EUR in neizkoriščene davčne izgube v višini 5.137.111 EUR.

Za slabitve terjatev niso oblikovane terjatve za odloženi davek.

ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

(v EUR)	30.06.2011	Odloženi davki preko poslovnega izida	31.12.2010
Rezervacije za stroške in odhodke	21.810	0	21.810
	21.810	0	21.810

VIII. POJASNILA IN RAZKRITJA K IZKAZU GIBANJA KAPITALA

Osnovni kapital sestavlja 1.409.645 kosovnih delnic.

Vrednost osnovnega kapitala je 5.882.344 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice v EUR

DELNICA v EUR	30.06.2011	30.06.2010
Nominalna vrednost	4,17	4,17
Bilančna vrednost	5,39	7,26

Čisti dobiček/izguba na delnico (brez lastnih delnic) v EUR

Čisti dobiček (izguba) na delnico (povprečno število uveljavljajočih se delnic je 1.409.645)	30.06.2011 -0,50	30.06.2010 -0,35
---	---------------------	---------------------

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve so oblikovane v višini 2.090.707 EUR.

Rezerve iz dobička

Rezerve iz dobička sestavljajo zakonske rezerve v višini 344.721 EUR.

Poslovni izid po preračunu kapitala z rastjo cen življenjskih potrebščin

Če bi kapital prevrednotovali z indeksom cen življenjskih potrebščin, bi se izguba povečala za 158.102 EUR.

IX. DRUGA RAZKRITJA

Posli s povezanimi osebami

V skladu z opredelitvijo povezanih obeh po ZGD-1B razkrivamo posle s temi osebami za prvo polletje poslovnega leta 2011.

PRODAJA POVEZANIM OSEBAM	I-VI/2011	I-VI/2010
(V EUR brez DDV)		
Povezane družbe:		
Velana Zagreb d.o.o.	22.764	92.816
Teks Pro d.o.o. (poslovanje do 5.6.2011)	219.323	2.766
Skupaj	242.087	95.582

NABAVA OD POVEZANIH OSEB	I-VI/2011	I-VI/2010
(V EUR brez DDV)		
Povezane družbe:		
Teks Pro d.o.o. (poslovanje do 5.6.2011)	523.241	236.884
Skupaj	523.241	236.884

POSOJILA, DANA POVEZANIM OSEBAM	OBD OBJE	OBRESTNA MERA	POSOJILA V VREDNOSTI
(V EUR)			(V EUR)
Povezane družbe:			
Vela Nina d.o.o.	5.1.2011-3.3.2011	2,504%	20.000
(posredno povezana do 26.04.2011)			
Skupaj			20.000

Družba Vela nina d.o.o. je posojilo skupaj z obrestmi vrnila v celoti, v skladu s pogodbenimi roki.

Prav tako je bilo 10.3.2011 vrnjeno posojilo v znesku 20.000 EUR skupaj z obrestmi, ki ga je dne 26.01.2011 po 4,0% obrestni meri najela družba Velanit d.o.o.. Velana d.d. na dan 30.06.2011 ni imela nobenih odprtih terjatev iz kratkoročnih posojil.

Davčne obveznosti

Družba je davčni zavezanec:

- Ø po Zakonu in pravilniku o davku od dohodka pravnih oseb,
- Ø po Zakonu o davku na dodano vrednost,
- Ø po Pravilniku o izvajanju Zakona o davku na dodano vrednost.

Po Zakonu o davčni službi opravlja davčni nadzor, to je kontrolo in inšpekcijske preglede po določilih Zakona o davčnem postopku, pristojni davčni urad v Ljubljani.

Pomembnejši dogodki v času od 01.01.2011 do 30.06.2011

Pomembnejši dogodki, ki so zaznamovali prvo polletje leta 2011:

- Vložitev revizije na sodbo Medžimurske banke,
- Izvedba 17. redne skupščine dne 12.4.2011, na kateri je bil med drugimi sprejet sklep o začetku postopka oddelitve v skladu z določbami ZGD-1 s prenosom nepremičnega premoženja družbe na novo družbo, ki bo ustanovljena zaradi oddelitve, z nalogo upravi, da pripravi vso potrebno dokumentacijo ter vse potrebne podlage za izvedbo postopka oddelitve,
- Obvestilo družbe Teks pro d.o.o. o uvedbi stečaja.

Upravljanje s tveganji

Tudi v prvem polletju leta 2011 je bilo upravljanja s tveganji zelo aktivno.

Poslovno tveganje in tveganje neizpolnitve nasprotne stranke, smo obvladovali s stalnim spremljanjem izvoznih trgov in aktivnim sodelovanjem s kupci. Ta tveganja so bila še najbolj izrazita na prodajnem področju bivše Jugoslavije, kjer so tveganja neizpolnitve nasprotne stranke največja.

Obvladovanje zalog je bilo zelo zahtevno. Količinsko manjše pošiljke so pomenile povečanje obstoječih zalog. Tekoče posodabljanje prodajnih programov je nujno, zato smo na drugi strani nekurantne zaloge omejili z optimizacijo novih naročil.

V prvem polletju leta 2011 ni imela likvidnostnih težav. Družba Velana d.d. ni zadolžena, zato tudi ni zaznala obrestnega tveganja.

X. IZJAVA UPRAVE VELANA d.d.

Direktor družbe VELANA d.d. v skladu s 60 a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljam, da je Nerevidirano polletno poročilo družbe VELANA d.d. za leto 2011 sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Direktor družbe Leopold Poljanšek izjavljam, da je po mojem najboljšem vedenju:

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

Ljubljana, 30.08.2011

Leopold Poljanšek
Direktor družbe

