



19-03-2009

PREJET

Telefon: 00386 059 091 400
Fax: 00386 059 091 401
E-mail: revizija@abc-revizija.si

TRR: 27000-0000055565, ID številka za DDV: SI88534022
Številna številka: 5662664

POSLOVNA ENOTA PTUJ, Osojnikova 3, 2250 Ptuj
Telefon: 00386 (0)2 74 92 682
Fax: 00386 (0)2 74 92 680

POSLOVNA ENOTA MARIBOR, Strma ul. 8, 2000 Maribor
Telefon: 00386 (0)2 22 98 082
Fax: 00386 (0)2 22 98 084

Okrožnemu sodišču v Kopru

in

Poslovodstvu družbe Istrabenz, holdinška družba d.d.

IZREDNO REVIZIJSKO POROČILO
O UGOTOVITVAH IZREDNE REVIZIJE DRUŽBE
ISTRABENZ, HOLDINŠKA DRUŽBA. D.D. ZA
LETO 2007

ABC revizija
DRUŽBA ZA REVIZIJO
in sorodne storitve d.o.o.
Ljubljana, 17. marec 2009



VSEBINA

1. Revizor	2
2. Revidiranec in predmet revidiranja	2
3. Revizijski postopki in omejitve	4
3.1. Revizijski postopki	4
3.2. Omejitve	5
4. Povzetek ugotovitev	6
4.1. Neopredmetena osnovna sredstva, nepremičnine, naprave in oprema, naložbene nepremičnine vključno z amortizacijo in njenimi osnovami	6
4.2. Finančni odhodki in odhodki iz finančnih naložb ter stroški v zvezi z amortizacijo s poudarkom na ustreznost pojasnil v računovodskih izkazih za leto 2007	6
4.3. Nakup delnic družbe Petrol d.d. od Zavarovalnice Triglav d.d.	8

1. Revizor

Izredna revizija je bila opravljena na podlagi sklepa **Okrožnega sodišča** v Kopru št. NG 16/2008 z dne **17. 11. 2008** (v nadaljevanju sklep), s katerim je sodišče za izrednega revizorja družbe Istrabenz, holdinška družba, d.d., Cesta Zore Perello Godina 2, Koper imenovalo revizijsko družbo ABC revizija, podjetje za revizijo in sorodne storitve, d.o.o., Dunajska 101, Ljubljana (v nadaljevanju ABC revizija).

Revizijo sta opravila odgovorni revizor dr. Branko Mayr, pooblaščen revizor in Boštjan Šink, pooblaščen revizor.

2. Revidiranec in predmet revidiranja

Revidiranec je družba ISTRABENZ, holdinška družba, d.d.. Koper.

Sklep o reviziji je bil sprejet na predlog predlagatelja družbe PETROL, slovenske energetske družbe, d.d., Dunajska cesta 50, Ljubljana. V četrtem odstavku prej navedenega slepa je sodišče opredelilo naloge izrednega revizorja, in sicer:

»Revizor naj opravi izredno revizijo letnega poročila družbe ISTRABENZ, holdinška družba, d.d.. Koper, za leto 2007 in ugotovi:

- ali so bila neopredmetena osnovna sredstva, nepremičnine, naprave in oprema, naložbene nepremičnine ter amortizacija v letnem poročilu za leto 2007 bistveno podcenjeni (oziroma precenjeni),

in

- ali priloge k izkazu poslovnega izida v zvezi s finančnimi odhodki in odhodki iz finančnih naložb ter v zvezi z amortizacijo vsebujejo predpisana pojasnila oziroma so nepopolna.

Obseg izredne revizije je bil korigiran s sklepoma:

A) **Višjega sodišča** v Kopru št. Cpg 259/2008 z dne **15. 01. 2009**, ki je na osnovi pritožbe družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. sklenilo:

»I. Pritožbi se delno ugoti:

1. izpodbijani sklep sodišča prve stopnje se v 1. alineji 4. odstavka izreka **spremeni** tako, da se **zavrne** predlog za imenovanje izrednega revizorja v delu, kolikor naj

revizor opravi izredno revizijo letnega poročila družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper za leto 2007 v zvezi z ugotovitvijo, ali so bili neopredmetena osnovna sredstva, nepremičnine, naprave in oprema, naložbene nepremičnine ter amortizacija v letnem poročilu nasprotnega udeleženca za leto 2007 bistveno podcenjeni oz. precenjeni;

2. izpodbijani sklep sodišča prve stopnje se v 2. alineji 4. odstavka izreka **razveljavi v delu**, kolikor je bil prekoračen predlog za imenovanje izrednega revizorja, to je, ali priloge k izkazu poslovnega izida v zvezi s finančnimi odhodki in odhodki iz finančnih naložb ter v zvezi z amortizacijo, vsebujejo predpisana pojasnila oz. ali so nepopolna;
3. izpodbijani sklep sodišča prve stopnje se v 2. alineji 4. odstavka izreka **razveljavi** v glede odločitve, ki zadeva izredno revizijo letnega poročila za leto 2007 v smeri manjkajočega pojasnila, ali je družba Istrabenz, holdinška družba d.d. svojo naložbo v družbo Maksimo Holding d.d., finančna družba prodala pod tržno vrednostjo, oz. ali so bili posli, povezani z nakupom in prodajo naložbe Maksima Holding d.d., gospodarni, in se zadeva v tem delu **vrne sodišču** prve stopnje v novo odločanje.

II. Sicer se pritožba **zavrne** in se v izpodbijanem, a nerazveljavljenem oz. nespremenjenem delu (dovoljena izredna revizija letnega poročila za leto 2007 glede predloga, ali priloge k izkazu poslovnega izida nasprotnega udeleženca v zvezi z izgubo pri prodaji finančnih naložb v letu 2007 v višini 5,65 mio EUR vsebujejo predpisana pojasnila, oz. ali so nepopolna; določitev predujma za stroške izrednega revizorja v višini 45.000 EUR) **potrdi** sklep sodišča prve stopnje.«

B) Okrožnega sodišča v Kopru št. Cpg 2/2009 z dne 20. 02. 2009, ki je na osnovi razveljavnega sklepa Višjega sodišča v Kopru št. Cpg 259/2008 z dne 15. 01. 2009 in vrnjene zadeve opisane v 3. točki prejšnje alineje v ponovno odločanje ter predloga družbe PETROL, slovenske energetske družbe, d.d. za izdajo dopolnilnega sklepa sklenilo:

»I. **Zavrne se** predlog za imenovanje izrednega revizorja v delu, ki se nanaša na izredno revizijo letnega poročila za leto 2007 v smeri manjkajočega pojasnila, ali je družba ISTRABENZ, holdinška družba, d.d., Koper, svojo naložbo v družbo Maksima Holding d.d., finančna družba, prodala pod tržno vrednostjo, oziroma ali so bili posli, povezani z nakupom in prodajo naložbe v Maksima Holding d.d. gospodarni.

II. Predlogu za izdajo dopolnilnega sklepa z dne 24. 11. 2008 **se ugotovi v delu**, ki se nanaša na izredno revizijo letnega poročila za leto 2007 v zvezi s poslom nakupa delnic družbe Petrol d.d. s strani Zavarovalnice Triglav d.d. ter ostalih na dan 31. 7. 2007 (opomba: pisno pomoto je Okrožno sodišče v Kopru popravilo s sklepom z dne 5.3.2009, tako da je pravilen datum 31. 12. 2007) sklenjenih terminskih pogodb, opcij ali podobnih dogovorov, ki niso bili razkriti v letnem poročilu, ter ali so bile obveznosti oz. potencialne obveznosti in prevzete obveznosti na dan 31. 12. 2007 bistveno precenjene oz. podcenjene in se:

- ugoti predlogu za imenovanje izrednega revizorja v delu, ki se nanaša na izredno revizijo letnega poročila udeleženca za leto 2007 glede predloga, ali priloge k računovodskim izkazom v letnem poročilu za poslovno leto 2007 v zvezi s poslom nakupa delnic družbe Petrol d.d. s strani Zavarovalnice Triglav d.d. vsebuje predpisana pojasnila. Revizor naj opravi izredno revizijo letnega poročila družbe Istrabenz, holdinška družba, d.d., Koper, za leto 2007 in ugotovi, ali priloge k računovodskim izkazom v letnem poročilu za poslovno leto 2007 v zvezi z nakupom delnic družbe Petrol d.d. s strani Zavarovalnice Triglav d.d. vsebuje predpisana pojasnila.

- zavrne se predlog za imenovanje izrednega revizorja v delu, ki se nanaša na izredno revizijo letnega poročila za leto 2007 glede ostalih na dan 31. 7. 2007 (opomba: pisno pomoto je Okrožno sodišče v Kopru popravilo s slepom z dne 5.3.2009, tako da je pravilen datum 31. 12. 2007) sklenjenih terminskih pogodb, opcij ali podobnih dogovorov, ki niso bili razkriti v letnem poročilu ter ali so bile obveznosti oz. potencialne in prevzete obveznosti na dan 31. 12. 2007 bistveno precenjene oz. podcenjene.

3. Revizijski postopki in omejitve

3.1. Revizijski postopki

Edini namen naših postopkov je bil izpolniti zadano nalogo. Uporabili smo postopke, poizvedovanja, analiziranja, ponovnega izračunavanja, primerjanja, opazovanja, pregledovanja, pridobivanja potrditev in druge preveritve računovodske točnosti.

V postopku izredne revizije spoštujemo pravila o izredni reviziji, določena v Zakonu o gospodarskih družbah.

- V delu, kjer je bila naša naloga ocena ali so posamezne postavke bistveno podcenjene, smo šteli, da so postavke sredstev podcenjene, če so v računovodskih izkazih ovrednotene v nižji vrednosti, postavke obveznosti do virov sredstev pa, če so izkazane v višji vrednosti od tiste, po kateri bi morale biti ovrednotene v skladu z zakonom, računovodskimi standardi, splošnimi računovodskimi predpostavkami za sestavljanje računovodskih izkazov ter splošnimi načeli za vrednotenje postavk v teh izkazih. Omejeni smo na obseg, ki ga je določilo sodišče.
- V delu, kjer je bila naša naloga ocena ali priloge k računovodskim izkazom, ki so sestavni del sprejetega letnega poročila, ne vsebujejo predpisanih pojasnil ali so nepopolne in poslovodstvo na skupščini delničarjem ni dalo manjkajočih pojasnil, čeprav so delničarji zahtevali dodatna pojasnila in zahtevali, da se njihova vprašanja vključijo v zapisnik smo omejeni z določili Zakona o gospodarskih družbah, določili uporabljenih računovodskih standardov in obsegom, ki ga je določilo sodišče.

Pri oblikovanju poročila smo spoštovali naslednje:

- Ko izredni revizor pri opravljanju revizije ugotovi, da so posamezne postavke v računovodskih izkazih bistveno precenjene ali da so bili kršeni predpisi o

vsebini letnega poročila, mora izredno revizorjevo poročilo vsebovati tudi te ugotovitve.

- Če izredni revizor pri opravljanju revizije ugotovi, da so izpodbijane postavke bistveno podcenjene, mora v izrednem revizorjevem poročilu pojasniti:
 - do kolikšne najnižje vrednosti bi morale biti ovrednotene posamezne postavke sredstev ali s kakšnim najvišjim zneskom bi morale biti ovrednotene posamezne postavke obveznosti do virov sredstev;
 - za kakšen znesek bi bil letni dobiček višji ali letna izguba manjša ob upoštevanju ugotovitve iz prejšnje točke.
- Če izredni revizor pri opravljanju revizije ugotovi, da izpodbijane postavke niso ali so le neznatno podcenjene, mora v izrednem revizorjevem poročilu izjaviti, da izpodbijane postavke niso bistveno podcenjene.
- V primeru, da izredni revizor ugotovi, da priloge k računovodskim izkazom (sestavni del izpodbijanega letnega poročila) niso vsebovale predpisanih pojasnil ali so bile nepopolne in če poslovodstvo na skupščini delničarjem ni dalo manjkajočih pojasnil, čeprav so delničarji zahtevali dodatna pojasnila ter vnos manjkajočih vprašanj v zapisnik, mora izredno revizorjevo poročilo vsebovati tudi manjkajoče podatke.
- Ko priloge k računovodskim izkazom (sestavni del izpodbijanega letnega poročila) niso vsebovale podatkov o odmikih metod vrednotenja in oblikovanja popravkov vrednosti, ki bi jih družba morala uporabiti v skladu z zakonom, računovodskimi standardi ter svojimi računovodskimi usmeritvami, mora revizor v pojasnjevalnem odstavku svojega poročila navesti ugotovljiv znesek, za katerega bi bila ob uporabi ustrezne metode letni dobiček ali letna izguba višji ali nižji.
- Če izredni revizor ugotovi, da priloge k računovodskim izkazom (sestavni del izpodbijanega letnega poročila) vsebujejo vsa predpisana pojasnila in niso nepopolne, mora v izrednem revizorjevem poročilu izjaviti, da vsebuje izpodbijano letno poročilo vse predpisane podatke.

To poročilo je izročeno sodišču in poslovodstvu revidiranja.

V nadaljevanju je povzetek ugotovitev.

3.2. Omejitve

Ugotovitve iz poglavja 4 ne predstavljajo mnenja pooblaščenega revizorja o revidiranju računovodskih izkazov po 24. členu Zakona o revidiranju.

Če bi opravili dodatne postopke ali revizijo ali preiskavo računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, bi utegnili najti še kake druge zadeve, o katerih bi vam poročali.

Naše poročilo služi izključno namenu, predstavljenemu v prvem poglavju, in se sme uporabiti le za namene iz 320. člena ZGD-1. Poročilo se nanaša izključno na navedene postopke in ne obsega celotnih računovodskih izkazov družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper.

4. Povzetek ugotovitev

Povzetek ugotovitev je oblikovan po sistematiki postavljenih vprašanj s strani sodišča.

4.1. Neopredmetena osnovna sredstva, nepremičnine, naprave in oprema, naložbene nepremičnine vključno z amortizacijo in njenimi osnovami

Izredno revizijo v naslovu navedenih sredstev in amortizacije smo začeli izvajati v januarja 2009. Pridobili smo sezname nabav in izločitev zgoraj naštetih sredstev in ga primerjali s prejetimi računi za nabave sredstev oz. izdanimi računi za izločitve sredstev, vključno s pogodbami pri prometu z nepremičninami. Pregledali smo analitičen seznam zemljišč na dan 31.12.2006 in 31.12.2007 z pripadajočimi zemljiškoknjižnimi izpiski, seznam nepremičnin (zgradb) na dan 31.12.2006 in 31.12.2007, seznam naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2006 in 31.12.2007, verodostojne listine za pripoznavanje in aktiviranje informacijskega sistema SAP ter obračune amortizacije amortizljivih osnovnih sredstev in poseben poudarek namenili neopredmetnim dolgoročnim sredstev. Delno smo začeli tudi z oceno podcenjenosti oz. precenjenosti teh sredstev, vendar smo postopke ustavili po prejemu sklepa Višjega sodišča v Kopru št. Cpg 259/2008 z dne 15.01.2009, ki je zavrnil naj izredni revizor opravi izredno revizijo letnega poročila družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper za leto 2007 v zvezi z ugotovitvijo, ali so bili neopredmetena osnovna sredstva, nepremičnine, naprave in oprema, naložbene nepremičnine ter amortizacija v letnem poročilu nasprotnega udeleženca za leto 2007 bistveno podcenjeni oz. precenjeni.

Zaradi zavrnitve imenovanje izrednega revizorja s strani Višjega sodišča v delu letnega poročila družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper za leto 2007, ki se nanaša na v naslovu navedena sredstva in amortizacijo ter bistveno precenjenost oz. podcenjenost le teh, kljub delno že izvedeni izredni reviziji na osnovi sklepa Okrožnega sodišča v Kopru št. NG 16/2008 z dne 17.11.2008 ugotovitev ne podajamo.

4.2. Finančni odhodki in odhodki iz finančnih naložb ter stroški v zvezi z amortizacijo s poudarkom na ustreznost pojasnil v računovodskih izkazih za leto 2007

Izredno revizijo v naslovu navedenih odhodkov oziroma stroškov smo začeli izvajati v januarja 2009. Pridobili smo bilance stanja odvisnih družb na dan 31.12.2007, bilance stanja pridruženih družb na dan 31.12.2007, seznam drugih dolgoročnih finančnih naložb na dan 31.12.2006 in na dan 31.12.2007. Pregledali

smo tudi odtujitve dolgoročnih finančnih naložb v letu 2007 in podporno dokumentacijo za evidentiranje, vključno s temeljnicami na osnovi katerih so bili evidentirani dobički ali izgube pri prodaji ter oblikovane popravke vrednosti dolgoročnih finančnih naložb. Za preverjanje ostalih finančnih odhodkov smo preverili dolgoročno in kratkoročno najete kredite in posojila, ustreznost izkazovanja v skladu z pogodbenimi določili, obračune obresti ter ustreznost izkazovanja finančnih odhodkov na osnovi obračunov. V zvezi s stroški amortizacije smo pregledali ustreznost osnov in sam obračun amortizacije za posamezne vrste sredstev.

Ker je bila s sklepoma Višjega sodišča v Kopru št. Cpg 259/2008 z dne 15.01.2009 in Okrožnega sodišča V Kopru št. Cpg 2/2009 z dne 20.02.2009 (ponovno odločalo o finančnih naložbah v Maksima Holding d.d.) glavna sklepa Okrožnega sodišča v Kopru št. NG 16/2008 z dne 17.11.2008 v zvezi s finančnimi odhodki in odhodki iz finančnih naložb ter v zvezi z amortizacijo ter ustreznosti njihovih pojasnil razveljavljena ugotovitev podajamo le za del sklepa Okrožnega sodišča v Kopru št. NG 16/2008, ki ni bil razveljavljen.

Na osnovi v prejšnjem odstavku navedenih sklepov sodišč poročamo v tem delu le o izvedeni izredni reviziji letnega poročila družbe Istrabenz, holdinška družba, d.d. za leto 2007 v delu, ki se nanaša na ustreznost prikazovanja in izkazovanja izgube pri prodaji finančnih naložb v poslovnem izidu za leto 2007 v višini 5,65 mio EUR ter ustreznosti predpisanih pojasnila v letnem poročilu.

Ugotavljamo, da so finančni odhodki v višini 5,65 mio EUR ustrezno ugotovljeni in prikazani v tabeli na 244. strani Letnega poročila družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper za leto 2007. Iz prve vrstice tabele na strani 244 je razvidno, da finančni odhodki izhajajo iz izgube pri prodaji finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo. Pri preveritvi prodaj smo ugotovili, da izkazani odhodek ustreza dejanski izgubi pri prodaji. Glede ustreznosti pojasnil ugotavljamo, da so le ta skladna z MRS1.86, ki pravi »Če so postavke prihodkov in odhodkov bistvene, se njihova narava in vrednost prikaže ločeno.«, saj je postavka razkrita v svoji vrstici prej navedene tabele. Prav tako 69. člen ZGD-1 za tovrstne odhodke ne predpisuje podrobnejšega razkrivanja tovrstnih odhodkov.

4.3. Nakup delnic družbe Petrol d.d. od Zavarovalnice Triglav d.d.

Izredno revizijo smo pričeli izvajati v januarja 2009. Pregledali smo vse nakupe in prodaje delnic Petrola d.d. s strani družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper ter preverili obstoj realiziranih in nerealiziranih ponudb oziroma pogodb za nakup delnic družbe Petrol d.d. od Zavarovalnice Triglav d.d. do dneva objave Letnega poročila družbe ISTRABENZ, holdinška družba, d.d.. Koper, za leto 2007.

Na osnovi sklepa Okrožnega sodišča v Kopru št. Cpg 2/2009 z dne 20. 02. 2009 poročamo le o ugotovitvah ali priloge k računovodskim izkazom v letnem poročilu družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper za poslovno leto 2007 v zvezi z nakupom delnic družbe Petrol d.d. od Zavarovalnice Triglav d.d. vsebuje predpisana pojasnila.

Pri tem ugotavljamo, da družba ISTRABENZ, holdinška družba d.d. Koper v poslovnih knjigah za poslovno leto 2007 ter Letnem poročilu za leto 2007 ne izkazuje nakupov in ne prodaj delnic družbe Petrol d.d. od Zavarovalnice Triglav d.d., kakor tudi ne terminskih, opcijskih in podobnih dogovorov.

V postopkih izredne revizije za to področje pa smo ugotovili, da je ISTRABENZ, holdinška družba d.d. Koper Zavarovalnici Triglav d.d. poslala pisni dokument »Ponudbo za odkup delnic Petrol d.d.« z datumom 2.10.2007, ki je podpisana s strani predsednika uprave. Ponudba je bila dana za nakup 19.950 navadnih delnic Petrol d.d. z oznako PETG po ceni 1.000,00 EUR po delnici, kar za vse delnice znaša 19.950.000,00 EUR. Ostali pogoju ponudbe so bili:

- ostali pogoji nakupa se določijo s prodajno pogodbo,
- Istrabenz d.d. je delnice pripravljen tudi kupiti na osnovi opcije ali plačati primerno nadomestilo za uveljavitev predkupne pravice,
- vsi zgoraj navedeni pogoji predstavljajo minimalno ponudbo za odkup, ki jo je Istrabenz d.d. pripravljen izboljšati v primeru konkurenčnih ponudb v postopku pogajanj ali na licitaciji.

Rok veljavnosti ponudbe je bil 90 dni.

Zavarovalnica Triglav d.d. je v 90 dnevnom roku veljavnosti ponudbe potrdila sprejem ponudbe družbe Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper z pisnim dokumentom »Sprejem ponudbe za nakup delnic družbe Petrol, d.d.« z dne 28.12.2007. V omenjenem dokumentu Zavarovalnica Triglav d.d. sporoča družbi ISTRABENZ, holdinška družba d.d. Koper:

»Sporočamo vam, da Zavarovalnica Triglav, d.d. nepreklicno in brezpogojno v celoti sprejema navedeno ponudbo, ki jo je prejela 2.10.2007, v vsebini kot je bila podana, s čimer je pogodba sklenjena.«

Ugotavljamo, da družba Istrabenz, holdinška družba d.d. Koper v Letnem poročilu za leto 2007 dogovorjenega posla nakupa delnic družbe Petrol d.d. od Zavarovalnice Triglav d.d. ni izkazala v bilanci stanja in tudi ni razkrila in pojasnila tovrstne naložbe in obveznosti v prilogah k izkazom, čeprav bi jih v skladu 1. odstavkom 61. člena ZGD-1 morala, saj ima višina dogovorjenega posla pomemben vpliv na resničen in pošten prikaz premoženja in obveznosti družbe, njenega finančnega položaja ter poslovnega izida.

Od gospoda Denisa Kostrevca iz pravne službe revidiranja smo dobil pojasnilo, da dogovorjenega posla družba ISTRABENZ, holdinška družba d.d. Koper ni razkrila v Letnem poročilu za leto 2007, ker naj bi šlo le za nezavezujočo ponudbo ter, da po prejemu potrjene ponudbe s strani Zavarovalnice Triglav, d.d. ni prišlo do podpisa pogodbe oziroma realizacije posla.

Kljub pojasnilu v prejšnjem odstavku ocenjujemo, da bi družba ISTRABENZ, holdinška družba d.d. Koper morala v Letnem poročilu za leto 2007 razkriti dogovor o nakupu delnic Petrola d.d. od Zavarovalnice Triglav, d.d. ter izkazati vsaj potencialno naložbo in obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 10. 03. 2009

Dr. Branko Mayr

pooblaščen revizor

ARrevizija
DRUŽBA ZA REVIZIJO
..... in sorodne storitve d.o.o.
1000 Ljubljana, Dunajska cesta 101, SLO