



holdinška družba, d.d.
Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper
Tel. 05/662-1500, Fax: 05/662-1515,
www.istrabenz.si

Nerevidirano poročilo o poslovanju
Skupine Istrabenz in holdinške družbe
Istrabenz, d.d.,
v obdobju januar – junij 2010

Koper, avgust 2010

Kazalo

Uvodna pojasnila	3
Osebna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.....	3
Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz v prvem polletju 2010	4
Pomembnejši dogodki v obdobju januar – junij 2010	5
Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja	7
Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....	8
Lastniška struktura.....	11
Število in delež delnic holdinške družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta	12
Lastne delnice.....	12
Upravljanje s tveganji	13
Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz.....	16
Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v prvem polletju 2010	22
Poročanje po segmentih.....	23
Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili	24
Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	24
Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz	25
Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	26
Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz.....	27
Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz	29
Zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz d.d. s pojasnili	37
Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.	37
Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.	38
Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.	39
Izkaz sprememb lastniškega kapitala holdinške družbe Istrabenz d.d.	40
Pojasnila k računovodskim izkazom holdinške družbe Istrabenz d.d.	42
Izjava uprave.....	48
Vpogled v polletno poročilo	49
Seznam tabel	50
Seznam slik	50

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Zakona o trgu finančnih instrumentov in druge veljavne zakonodaje ISTRABENZ, holdinška družba, d.d., s sedežem v Kopru, Cesta Zore Perello-Godina 2, objavlja Poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – junij 2010.

Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – junij 2010 in januar – junij 2009 niso revidirani, medtem ko so izkazi za leto 2009 revidirani.

Medletno poročilo o poslovanju je pripravljeno v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Pri pripravi polletnih zgoščenih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz za leto 2009. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2009.

Istrabenz d.d. je pri sestavi medletnega poročila uporabil drugačno izkazovanje terjatev in obveznosti iz obresti. Do vključno maja 2010 so bile terjatve in obveznosti iz obresti vključene med poslovne terjatve in poslovne obveznosti. Od junija 2010 dalje so terjatve in obveznosti iz obresti izkazane med kratkoročnimi posojili. Vsa primerjalna obdobja so prilagojena izvedeni spremembi.

Konsolidirani izkazi Skupine Istrabenz so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

Poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za prvo polletje 2010 je na redni seji dne 30.8.2010 obravnaval nadzorni svet družbe.

Osebna izkaznica družbe Istrabenz d.d.

Ime družbe:	ISTRABENZ, holdinška družba, d.d.
Skrajšano ime družbe:	ISTRABENZ d.d.
Matična številka:	5000025
Davčna številka:	17762723
Številka vpisa v sodni register:	199600803
Datum vpisa v sodni register:	16.11.1996
Glavna dejavnost:	dejavnost holdingov
Število kosovnih delnic družbe:	5.180.000
Kotacija delnic:	Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, Standardna kotacija
Vložna številka:	10031700
Spletna stran:	www.istrabenz.si

Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz d.d. v prvem polletju 2010

Tabela 1: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – junij 2010¹

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	302.419.566	303.982.604	99
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	19.524.021	12.014.046	163
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	39.941.470	33.354.010	120
Čisti poslovni izid	-2.930.019	-62.204.994	5
Neto poslovna sredstva	825.905.869	875.131.267	94
Kapital	-2.167.433	33.336.371	-
Finančni dolg	797.027.076	816.557.703	98
Število družb	73	76	96
Število zaposlenih	4.229	4.585	92

Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz d.d. v obdobju januar – junij 2010

Zneski v €	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.6.2010	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.6.2009	INDEKS 1-6 2010 / 1-6 2009
Prihodki od prodaje	316.526	355.926	89
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-2.701.355	-2.525.999	107
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-2.503.456	-2.324.196	108
Čisti poslovni izid	-4.169.796	-59.679.256	7
Neto poslovna sredstva	507.476.264	407.057.627	125
Kapital	51.009.275	-48.038.035	-
Finančni dolg	456.380.823	454.941.600	100

Tabela 3: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz d.d.

PODATKI O DELNICI	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.6.2010	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.6.2009
Število vseh delnic	5.180.000	5.180.000
Število lastnih delnic	978	978
Knjigovodska vrednost delnice konec obdobja*	9,85	-9,28
Čisti dobiček na delnico**	-0,81	-11,52
Tečaj na začetku obdobja	6,90	23,54
Tečaj na koncu obdobja	7,60	10,00
Povprečni tečaj delnice	7,03	16,67
Tržna kapitalizacija konec obdobja	39.368.000	51.800.000

* Kapital konec obračunskega obdobja / (vse delnice - lastne delnice)

** Čisti dobiček konec obračunskega obdobja / (vse delnice - lastne delnice)

¹ Neto poslovna sredstva so izračunana tako, da so od sredstev odštete poslovne obveznosti, obveznosti za odložene davke in morebitne obveznosti, povezane s sredstvi za prodajo.

Pomembnejši dogodki v obdobju januar – junij 2010

Januar

- Dne 6. januarja 2010 je vodenje družbe Istrabenz Marina Invest, d.o.o., prevzel Aldo Gabrijel.
- Nadzorni svet holdinške družbe Istrabenz, d.d., je na svoji seji 14.1.2010 sprejel nepreklicno odstopno izjavo predsednika uprave dr. Bogdana Topiča z dnem 14.1.2010. Nadzorni svet je v novo upravo družbe s polnim mandatom šestih let imenoval mag. Tomaža Berložnika za predsednika uprave in mag. Rudija Grbca za člana uprave.
- Okrožno sodišče v Kopru je v postopku prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Koper dne 21.1.2010 izdalo Sklep o potrditvi prisilne poravnave. Družba Istrabenz, d.d., se je na sklep Okrožnega sodišča v Kopru pritožila in vložila Predlog za popravilo sklepa o potrditvi prisilne poravnave, saj seznam terjatev, ugotovljenih v postopku prisilne poravnave, ni bil v skladu z ZFPPIPP.

Februar

- V mesecu februarju je prišlo do sprememb pomembnih deležev v lastniški strukturi holdinške družbe Istrabenz, d.d.:
 - o Dne 1.2.2010 je NLB, d.d., pridobila 482.257 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., z oznako ITBG, kar predstavlja 9,31-odstotni delež glasovalnih pravic v izdajatelju. Po opravljeni transakciji ima NLB, d.d., v lasti 680.257 delnic z oznako ITBG, kar predstavlja 13,13-odstotni delež v kapitalu izdajatelja.
 - o Dne 5.2.2010 je Gorenjska Banka, d.d., Kranj pridobila 378.300 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., z oznako ITBG, kar predstavlja 7,30-odstotni delež glasovalnih pravic v izdajatelju. Pred opravljeno transakcijo Gorenjska Banka, d.d., Kranj ni imela v lasti delnic ITBG.
 - o Dne 9.2.2010 je Banka Celje, d.d., pridobila 276.000 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., z oznako ITBG, kar predstavlja 5,33-odstotni delež glasovalnih pravic v izdajatelju. Pred opravljeno transakcijo Banka Celje, d.d., Kranj ni imela v lasti delnic ITBG.
 - o V mesecu februarju se je pomembno spremenil delež glasovalnih pravic družbe Maksima Holding, d.d., v družbi Istrabenz d.d., in sicer iz 1.141.705 delnic ITBG oz. 22,04-odstotnega deleža na dan 31.1.2010 na 4.040 delnic ITBG oz. 0,08-odstotni delež na dan 12.2.2010.
- Okrožno sodišče v Kopru je v postopku prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Koper dne 12.2.2010 izdalo Sklep o potrditvi prisilne poravnave, s katerim je nadomestilo sklep o potrditvi prisilne poravnave z dne 21.1.2010.
- Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v februarju objavila tri pozive za javno zbiranje pisnih ponudb, in sicer za nakup 100-odstotnega deleža družbe Istrabenz hoteli Portorož, hotelirstvo in turizem, d.o.o., za nakup 100 % delnic družbe Grand Hotel Adriatic d.d., Opatija, Republika Hrvaška ter za nakup 100 % delnic družbe Turizem Kras, destinacijski management, d.d.

Marec

- Dne 3.3.2010 je postal pravnomočen Sklep Okrožnega sodišča v Kopru o potrditvi prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., z dne 12.2.2010. Družba je javnost obvestila, da sta stopila v veljavo dva dogovora med družbo Istrabenz, d.d., in

bankami upnicami, ki sta bila sklenjena v postopku prisilne poravnave. Prvi dogovor natančneje ureja medsebojna razmerja in sodelovanje med družbo Istrabenz, d.d., in bankami upnicami pri izvajanju načrta finančnega prestrukturiranja. Drugi dogovor ureja način skupne prodaje delnic, zaseženih na podlagi repo pogodb ter delitev morebitnega presežka iz že unovčenih repo pogodb.

- Okrožno sodišče v Kopru je dne 9.3.2010 izdalo sklep o začetku stečajnega postopka nad družbo Istrabenz Marina Invest, gradnja in upravljanje pristanišč, d.o.o., Koper. Predlog za začetek stečajnega postopka je vložila družba Istrabenz Marina Invest, d.o.o., zaradi nastopa insolventnosti družbe.
- Konec marca je holdinška družba Istrabenz, d.d., v sodelovanju z investicijskim svetovalcem, francosko banko BNP Paribas, ki jo je družba pooblastila za izvedbo postopkov za morebitno prodajo deleža družbe Istrabenz, d.d., v družbi Droga Kolinska, d.d., pristopila k poizvedovanju o vrednosti družbe Droga Kolinska, d.d., na trgu.
- Dne 31.3.2010 je holdinška družba Istrabenz, d.d., v skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja podpisala pogodbo o prodaji 43,78-odstotnega poslovnega deleža v družbi Logina, d.o.o.

April

- Družba Aktiva Naložbe d.d. je na podlagi opsijske pogodbe uveljavila opcijo za nakup 93.796 lot delnic izdajatelja Factor banka d.d., Ljubljana z oznako FBN. Skladno z navedenim je družba Istrabenz, d.d., odsvojila 93.796 lot delnic FBN, kar predstavlja 6,76-odstotni delež v družbi Factor banka d.d., Ljubljana. Po opravljeni transakciji družba Istrabenz, d.d., nima več v lasti nobene delnice družbe Factor banka d.d., Ljubljana.
- Upravni odbor družbe Actual I.T., d.d., je na svoji seji dne 22.4.2010 za novega glavnega izvršnega direktorja družbe imenoval mag. Armana Koritnika.
- Dne 23.4.2010 je družba Istrabenz, d.d., objavila poziv za javno zbiranje ponudb za nakup nekaterih nepremičnin (poslovnih prostorov in zemljišč) družbe.

Maj

- Istrabenz, holdinška družba, d.d., je dne 13.5.2010 prejela sodbo Okrožnega sodišča v Kopru v sodnem sporu z družbo Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana, s katero je sodišče prve stopnje zavrnilo tožbeni zahtevek Zavarovalnice Triglav, d.d., na plačilo kupnine v višini 19.950.000,00 EUR z zakonskimi zamudnimi obrestmi od 7.1.2008 dalje do plačila in tožbeni zahtevek holdinške družbe Istrabenz, d.d., po nasprotni tožbi, da se pogodba med strankama, sklenjena po ponudbi, ki jo je Istrabenz, d.d., podal Zavarovalnici Triglav, d.d., dne 2.10.2007 in jo je Zavarovalnica Triglav, d.d., sprejela s sprejemom ponudbe dne 28.12.2007, razveljavi. Sodišče je tudi odločilo, da vsaka stranka nosi svoje stroške sodnega postopka.
- Delničarji holdinške družbe Istrabenz, d.d., so se na 16. seji skupščine družbe dne 27.5.2010 seznanili z letnim poročilom družbe in Skupine Istrabenz za leto 2009, podelili razrešnico upravi in nadzornemu svetu za poslovno leto 2009, imenovali revizorja za poslovno leto 2010, sprejeli predlagane spremembe Statuta družbe, se seznanili z izrednim revizijskim poročilom

ter se seznanili s poročili o posebnih revizijah in v zvezi s tem odločili, da se zoper člane organov vodenja in nadzora, ki so imeli mandat v tem obdobju, ne vložijo odškodninske tožbe.

Junij

- Dne 30.6.2010 je Istrabenz, holdinška družba, d.d., z družbo Atlantic Naložbe d.o.o., kot kupcem, in družbo Atlantic Grupa d.d., kot porokom, sklenila Pogodbo o prodaji in prenosu delnic družbe Droga Kolinska d.d. (Sale and Transfer Deed).

Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Julij

- Dne 16.7.2010 je družba Istrabenz Turizem d.d. podpisala pogodbo o prodaji vseh delnic družbe Turizem Kras d.d. družbi Batagel & CO, d.o.o. Družba Istrabenz Turizem d.d. je prodala 100% delnic družbe Turizem Kras d.d. za ceno 12,4 milijona EUR.
- Dne 29.7.2010 je družba Istrabenz, d.d., objavila informacijo, da je bila družba Unicredit Bank Austria AG z Dunaja izbrana za finančnega svetovalca v postopku prodaje 51-odstotnega poslovnega deleža družbe Istrabenz, d.d., v družbi Instalacija, d.o.o.

Avgust

- Na 17. skupščini delničarjev holdinške družbe Istrabenz, d.d., ki je potekala 24.8.2010, so delničarji soglašali s Pogodbo o prodaji in prenosu delnic družbe Droga Kolinska d.d. (Sale and Transfer Deed Droga Kolinska d.d.) z dne 30.6.2010, sklenjeno med družbo Istrabenz, holdinška družba, d.d., kot prodajalcem, družbo Atlantic Naložbe d.o.o., kot kupcem in družbo Atlantic Grupa d.d., kot porokom.

Družbe vključene v Skupino Istrabenz

Skupina Istrabenz izdeluje konsolidirane računovodske izkaze z uporabo stopenjske hkratne (simultane) metode konsolidiranja. Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz so izdelani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Skupino Istrabenz na dan 30.6.2010 sestavljajo matična holdinška družba Istrabenz, d.d., in njene odvisne ter skupaj obvladovane in pridružene družbe.

Odvisne družbe:

- Droga Kolinska, d.d., Ljubljana (95-odstotni delež),
- Istrabenz Turizem, d.d., Portorož (100-odstotni delež),
- Actual I.T., d.d., Koper (78-odstotni delež),
- Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd (95,20-odstotni delež),
- Istrabenz plini, d.o.o., Koper (51-odstotni delež),
- Instalacija, d.o.o., Koper (51-odstotni delež),
- Istrabenz Inženiring, d.o.o. (51-odstotni delež),
- Golf Istra, d.o.o. (60-odstotni delež, 20-odstotni delež ima v lasti Istrabenz Turizem, d.d.).

Pred vključitvijo v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Istrabenz je bilo izvršeno konsolidiranje računovodskih izkazov:

- Skupine Istrabenz plini, ki vključuje matično družbo Istrabenz plini, d.o.o., in družbe:
 - Plinarna Maribor, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - Istrabenz Plini, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - Istrabenz Plini, d.o.o., Breza (100-odstotni delež),
 - Istrabenz Plini, d.o.o., Bakar (97,67-odstotni delež), ki je hkrati matična družba:
 - Disuplin Porto Re, d.o.o. (74,22-odstotni delež);
- Skupine Istrabenz Turizem, ki vključuje matično družbo Istrabenz Turizem, d.d., ter družbe:
 - Grand Hotel Adriatic, d.d., Opatija (100-odstotni delež),
 - Thai Si s.r.l. Italija (100-odstotni delež),
 - Turizem Kras, destinacijski management, d.d. (100-odstotni delež),
 - Turistična družba Kras, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o., Portorož (100-odstotni delež);
- Skupine Actual I.T., ki vključuje matično družbo Actual I.T., d.d., ter družbe:
 - Actual I.T. Hrvaška, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - Actual I.T., d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - Actual I.T. BiH, d.o.o. (100-odstotni delež);
 - Simt, d.o.o. (100-odstotni delež), ki ima naložbo v pridruženo družbo:
 - Simt CardInfo, d.o.o. (50-odstotni delež);
- Skupina Droga Kolinska, ki vključuje matično družbo Droga Kolinska, d.d., ter družbe:
 - Droga Livsmedel, AB, Göteborg (100-odstotni delež),
 - Droga, d.o.o.e.l., Skopje (100-odstotni delež),
 - OOO Droga Kolinska, Moskva (100-odstotni delež),
 - Argeta, d.o.o., Sarajevo (100-odstotni delež),
 - Droga Kolinska, d.o.o., Zagreb (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - Lasago, d.o.o., Buje (100-odstotni delež),
 - Droga, d.o.o., Sarajevo (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - DK Faktor, d.d., Sarajevo (100-odstotni delež),
 - Grand Prom, AD, Novi Beograd (100-odstotni delež), ki ima naložbe v družbe:
 - DK Trade, d.o.o., Sarajevo (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - o Kofikom, d.o.o., Sarajevo (100-odstotni delež),

- Kofikom Produkt, d.o.o., Glavičice (100-odstotni delež),
- Droga Kolinska, d.o.o.e.l., Skopje (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - o Slovin Juogokokta, d.o.o.e.l., Skopje (100-odstotni delež),
- Unikomerc, d.o.o., Novi Beograd (100-odstotni delež),
- DK Mont, d.o.o., Podgorica (100-odstotni delež),
- Grand Kafa, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - Tobess, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - o Soko Štark, AD, Beograd (23,51-odstotni delež),
 - Soko Štark, AD, Beograd (70,63-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - Soko Štark maloprodaja, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - AD Palanački Kiseljak, Smederevska Palanka (79,4-odstotni delež).

Odvisna družba VS International, d.o.o., Beograd je bila likvidirana.

Družba Bonito AD Beograd je bila pripojena družbi Grand Prom AD Novi Beograd.

Skupaj obvladovane družbe:

- Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica (49,34-odstotni delež).

Pred vključitvijo v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Istrabenz je bilo izvršeno sorazmerno konsolidiranje računovodskih izkazov:

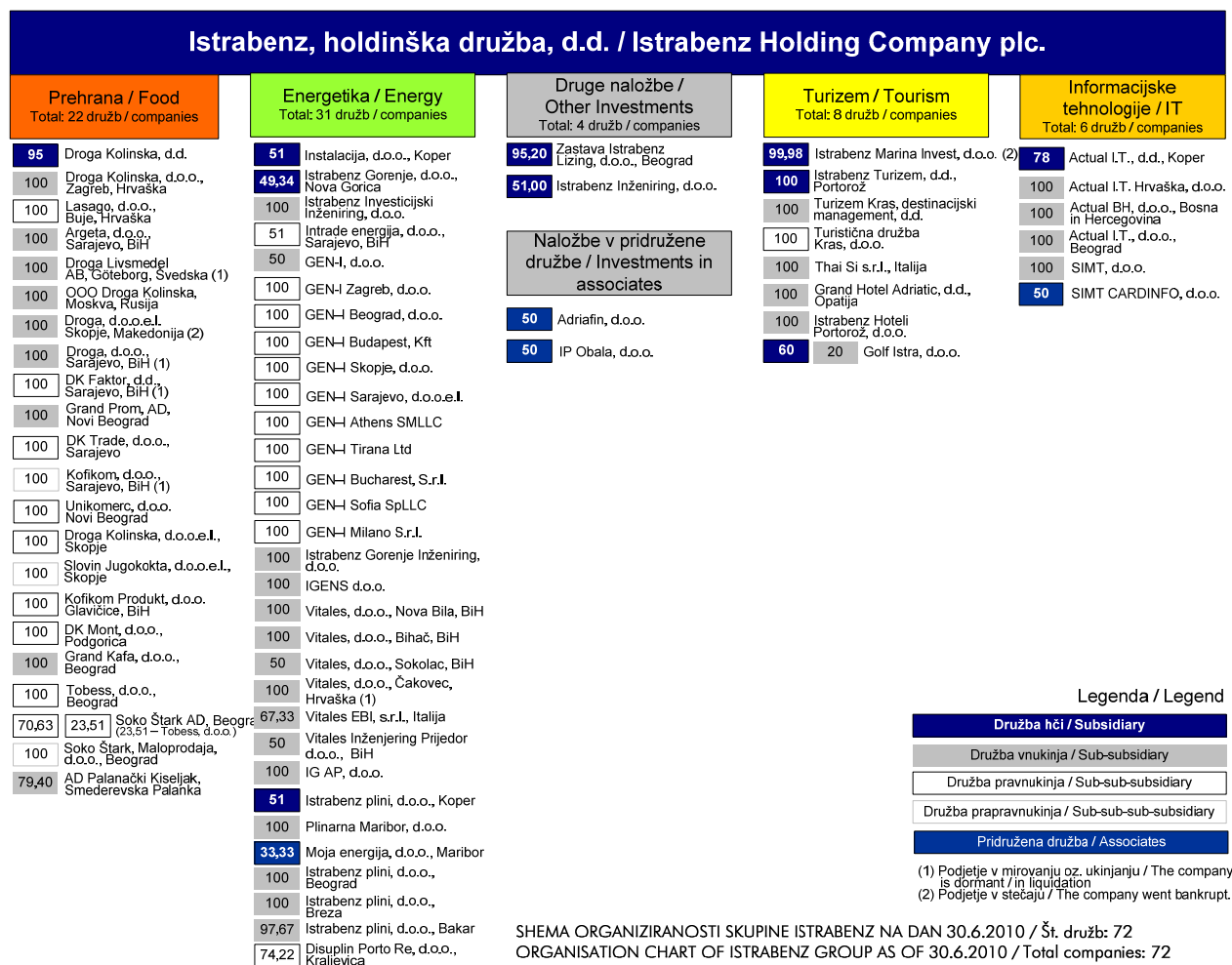
- Skupine Istrabenz Gorenje, ki vključuje matično družbo Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica ter družbe:
 - Istrabenz investicijski inženiring, d.o.o. (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - Intrade energija, d.o.o. (51-odstotni delež),
 - GEN-I, d.o.o. (50-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - GEN-I Zagreb, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Beograd, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Budapest, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Skopje, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Sarajevo, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Athens SMLLC (100-odstotni delež),
 - GEN-I Tirana, Ltd (100-odstotni delež),
 - GEN-I Bucharest - Electricity trading and sales s.r.l. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Milano S.r.l. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Sofija SpLLC (100-odstotni delež),
 - Istrabenz Gorenje Inženiring, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - IGENS, d.o.o., Nova Gorica (100-odstotni delež) (preimenovana družba Vitales Nova Gorica),
 - Vitales, d.o.o., Nova Bila, BiH (100-odstotni delež),
 - Vitales, d.o.o., Bihač, BiH (100-odstotni delež),
 - Vitales, d.o.o., Sokolac, BiH (50-odstotni delež),
 - Vitales, d.o.o., Čakovec (100-odstotni delež),
 - Vitales, EBI s.r.l., Italija (67,33-odstotni delež),
 - Vitales Inženjering Prijedor, d.o.o., BiH (50-odstotni delež),
 - IG AP, d.o.o. (100-odstotni delež).

V drugem kvartalu je družba Istrabenz Gorenje prodala svoj delež 50% družbe IGP, d.o.o., in dokupila 16,33% delež v družbi Vitales EBI S.r.l. Italija.

Pridružene družbe Skupine Istrabenz so vključene v konsolidirane računovodske izkaze po kapitalski metodi. Pridružene družbe Skupine so:

- Adriaфин, d.o.o. (50-odstotni delež),
- IP Obala, d.o.o. (50-odstotni delež),
- SIMT Cardinfo, d.o.o. (39-odstotni delež).

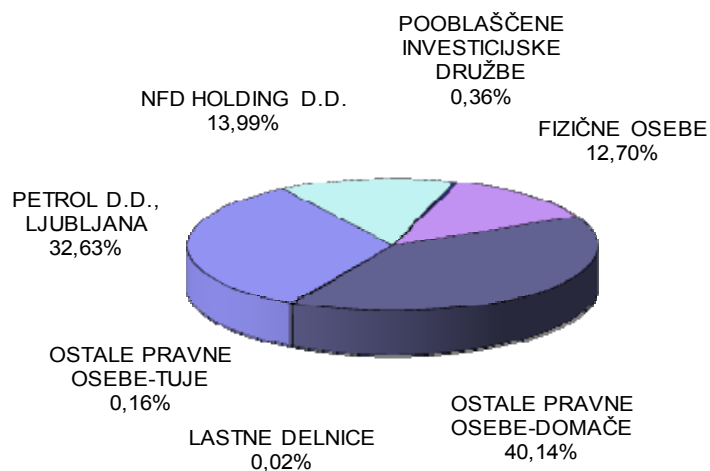
Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30.6.2010



Lastniška struktura

Lastniško strukturo holdinške družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.6.2010 kaže slika 2.

Slika 2: Lastniška struktura holdinške družbe Istrabenz, d.d.



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.6.2010 so razvidni iz tabele št. 4.

Tabela 4: Največji delničarji holdinške družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.6.2010

	Delničar	Stanje po delniški knjigi na dan 30.06.2010	% v kapitalu
1	PETROL d.d., Ljubljana	1.690.305	32,63
2	NFD HOLDING d.d.	724.637	13,99
3	NLB d.d.	680.524	13,14
4	GB d.d., Kranj	378.300	7,30
5	MAKSIMA INVEST d.d.	291.787	5,63
6	BANKA CELJE d.d.	276.000	5,33
7	DAIMOND d.d.	183.097	3,53
8	FINETOL d.d.	67.632	1,31
9	GOLDINAR d.o.o. Koper	48.357	0,93
10	AKTIVA Naložbe, d.d.	43.582	0,84
11	OSTALI DELNIČARJI	795.779	15,36
	SKUPAJ	5.180.000	100,00

Število in delež delnic holdinške družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta

Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta

Ime in priimek	Naziv	Št.delnic	Delež
Berločnik Tomaž	Predsednik uprave	0	0,0000%
Grbec Rudi	Član uprave	0	0,0000%
Grošelj Janez	Predsednik NS	0	0,0000%
Alenka Vrhovnik Težak	Članica NS	0	0,0000%
Jerman Tamara	Članica NS	0	0,0000%
Boškovič Zoran	Član NS	0	0,0000%
Štrajnar Franci	Član NS	0	0,0000%
Kaluža Mirko	Član NS	0	0,0000%
Ule Klavdija	Članica NS	0	0,0000%
Primožič Klavdija	Članica NS	0	0,0000%
Prodan Jurič Maja	Članica NS	16	0,0003%
SKUPAJ		16	0,0003%

Lastne delnice

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je imela na dan 30.6.2010 978 lotov lastnih delnic.

Upravljanje s tveganji

Tudi za prvo polovico leta 2010 še vedno velja velik poudarek na nepredvidljivem in zelo hitro spremenljivem poslovnem okolju, zato je obvladovanje tveganj odločilno za uspešno poslovanje in v središču pozornosti tako vodstva holdinške družbe kot vodstev ostalih družb v Skupini Istrabenz.

Ukrepi za zmanjševanje tveganj so različni glede na vrsto dejavnosti posameznih družb. V nadaljevanju je predstavljeno upravljanje s tveganji v holdinški družbi Istrabenz in v posameznih naložbenih področjih Skupine Istrabenz s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb po zadnjem datumu letnega poročanja.

Upravljanje s tveganji na ravni holdinške družbe Istrabenz, d.d.

Tveganje spremembe deviznih tečajev

Družba Istrabenz d.d. ima terjatve in obveznosti v isti valuti in celotno poslovanje izvaja v valuti družbe, zato ni izpostavljena valutnemu tveganju oziroma tveganju spremembe deviznih tečajev.

Tveganje spremembe obrestnih mer

V načrtu finančnega prestrukturiranja je družba Istrabenz določila fiksno obrestno mero za obveznosti družbe iz naslova prejetih posojil, na katere prisilna poravnava učinkuje, zato družba ni izpostavljena tveganju spremembe obrestnih mer.

V prvem polletju leta 2010 družba ni najemala novih posojil.

Kreditno tveganje

V holdinški družbi predstavlja kreditno tveganje predvsem tveganje do družb v Skupini iz naslova odobrenih jamstev s strani Istrabenz d.d., ki jih družba presoja preko planskih usmeritev družb in z aktivnim spremljanjem rezultatov poslovanja.

V prvem polletju leta 2010 družba ni odobraval novih jamstev, izpostavljenost kreditnemu tveganju se je v primerjavi s koncem leta 2009 znižala za 1,65 mio EUR.

Likvidnostno tveganje

V družbi Istrabenz d.d. likvidnostno tveganje merimo preko načrtovanih denarnih tokov po mesecih, znotraj teh pa tudi za krajša obdobja. Nadzor nad likvidnostnimi tveganji optimiramo tudi s spremljavo denarnih tokov na dnevni ravni in s projekcijami za prihodnost. V družbi še naprej posvečamo veliko pozornost spremljanju stroškov za ohranitev le-teh na nivoju najnujnejših stroškov za redno poslovanje.

V skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja je družba Istrabenz d.d. za poplačilo upnikov, v rokih in višinah, kot jih je predvidela v načrtu finančnega prestrukturiranja in kot so navedeni v pravnomočnem sklepu o potrditvi prisilne poravnave, namenila celotno premoženje, vendar prednostno tisto premoženje, ki ga bo možno v rokih, ki so predvideni za poplačilo upnikov, unovčiti najbolj optimalno. Aktivnosti v tej smeri so v prvem polletju leta 2010 v polnem teku.

Upravljanje s tveganji v Skupini Droga Kolinska

Tveganje spremembe deviznih tečajev

Skupina Droga Kolinska je tudi v prvem polletju leta 2010 izpostavljena valutnemu tveganju zaradi gibanja tečaja EUR/RSD, ki ga zmanjšuje z usklajevanjem aktivnih in pasivnih postavk RSD. Za zavarovanje tveganja spremembe gibanja tečaja EUR/USD družba uporablja terminske posle.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Del posojil Skupine predstavljajo obveznosti s fiksno obrestno mero ali obveznosti, ki so fiksirane z obrestnimi zamenjavami, kar zmanjšuje izpostavljenost tovrstnemu tveganju. Obrestna izpostavljenost je visoka, saj je 96% finančnih obveznosti Skupine vezano na spremenljivo obrestno mero EURIBOR. Obvladovanje tveganja spremembe obrestne mere izvajamo z izvedenimi finančnimi instrumenti tako, da je 35% finančnih obveznosti Skupine zaščitene pred obrestnim tveganjem z instrumenti obrestnih zamenjav.

V prvem polletju je Skupina najela dolgoročno posojilo v znesku 5 mio EUR z ročnostjo do junija 2011. Navedeno posojilo je obrestovano po spremenljivi obrestni meri.

Kreditno tveganje

V Skupini Droga Kolinska je bila septembra 2009 sprejeta politika upravljanja s kreditnim tveganjem, s katero so bili formalizirani postopki izterjave terjatev. Izvajanje sprejete politike nadzorujemo (spremljamo) preko analiz strank ter omejitev in kontrol izpostavljenosti do strank. Skupina se pri upravljanju s kreditnim tveganjem drži usmeritve, da takoj reagira v primeru pojava zamujanja s plačili.

Likvidnostno tveganje

V Skupini Droga Kolinska še naprej izvajamo politiko najvišje možne likvidnosti, kar pomeni, da z likvidnostmi sredstvi upravljamo na način, da ima Skupina vedno dovolj likvidnih sredstev za poravnavanje svojih obveznosti v roku, tako v običajnih kot tudi stresnih okoliščinah, zaradi česar ocenjujemo, da ostaja likvidnostno tveganje Skupine nizko.

Upravljanje s tveganji na področju Turizma

V Skupini Istrabenz Turizem še vedno ostaja pomembno poslovno tveganje kadrovsko tveganje. Okolje, v katerem posluje Skupina Istrabenz Turizem, je kadrovsko deficitarno z vidika števila ter ustrezne strukture kadrov.

Tveganje spremembe deviznih tečajev

V Skupini Istrabenz Turizem ostaja to tveganje zelo omejeno.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Obrestno tveganje je v Skupini Istrabenz Turizem prisotno predvsem na pasivni strani. V prvem polletju leta 2010 Skupina Istrabenz Turizem ni najemala novih posojil.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje tudi v prvem polletju leta 2010 zmanjšujemo z zahtevami vnaprejšnjih plačil pri večini kupcev in upravljanjem s portfeljem kupcev storitev.

Likvidnostno tveganje

Zaradi visoke zadolženosti in kratkoročnih virov financiranja je likvidnostno tveganje v Skupini Istrabenz Turizem visoko. Poslovodstva družb se aktivno ukvarjajo z zniževanjem likvidnostnega tveganja, saj z bankami upnicami poskušajo doseči dogovor o reprogramiranju kratkoročnih posojil, aktivno pa se ukvarjajo tudi s prodajo sredstev ter z vidika matične družbe, Istrabenz Turizem d.d., naložb v odvisna podjetja.

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz Gorenje

V prvem polletju leta 2010 so v Skupini Istrabenz Gorenje ostala tveganja nespremenjena tako z vidika področij tveganja kot tudi višine izpostavljenosti tem tveganjem. Izpostavljenost tveganjem je v Skupini Istrabenz Gorenje visoka, zato upravljanje s tveganji ostaja še vedno na visokem nivoju.

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz plini

V Skupini Istrabenz plini so v primerjavi z letom 2009 tveganja ostala nespremenjena.

V prvem polletju leta 2010 je Skupina znižala neto dolg za 3,9 mio EUR in s tem zmanjšala stopnjo likvidnostnega tveganja ter tveganja spremembe obrestnih mer.

Upravljanje s tveganji v Skupini Actual IT

Tveganje spremembe deviznih tečajev

Tveganje spremembe deviznih tečajev v Skupini Actual je prisotno v največji meri na srbskem tržišču zaradi izrednega nihanja RSD, ki izgublja na vrednosti proti evru.

Za zniževanje tveganja spremembe tečaja RSD se s kupci dogovarjajo za avansna plačila, aktivno pa delajo tudi na usklajevanju ročnosti in višine terjatev ter obveznosti v RSD.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Skupina Actual ima v prvi polovici leta 2010 še vedno pretežni del bančnih posojil vezanih na variabilno obrestno mero 6-mesečni EURIBOR in je izpostavljena tveganju spremembe 6-mesečnega EURIBORja, zato obrestnemu tveganju posveča veliko pozornost.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje ostaja v prvem polletju 2010 na nizki ravni. Skupina Actual poglobitni del poslovanja opravlja z velikimi in strateškimi strankami, ki svoje obveznosti poravnava skladno z dogovorjenimi roki plačil, pri ostalih strankah pa izvajajo aktivno izterjavo in le v redkih, skrajnih primerih, se poslužujejo izterjave preko pravnih postopkov (izvršbe).

Največje kreditno tveganje, ki predstavlja tudi potencialno likvidnostno tveganje, so dana poročstva v višini 2,65 mio EUR za odobrene kredite odvisni družbi SIMT, d.o.o.

Likvidnostno tveganje

V Skupini Actual je bilo v prvi polovici leta 2010 likvidnostno tveganje pod konstantno aktivno kontrolo, likvidnost pa stabilna.

Del likvidnostnega tveganja predstavlja tudi potencialno nepodaljšanje kreditnih linij matični družbi, katerih zapadlost je konec leta 2010 in delno v februarju 2011, kar pa poslovodstvo družbe glede na solidno poslovanje ocenjuje kot malo verjetno.

Področje Prehrana

Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Prehrana

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	148.913.265	160.536.195	93
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	14.219.623	6.275.165	227
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	24.891.410	17.488.512	142
Čisti poslovni izid	4.993.020	-5.925.054	-
Neto poslovna sredstva	367.207.182	399.245.634	92
Kapital	188.734.154	192.900.912	98
Finančni dolg	164.774.351	197.115.150	84

Prodaja Skupine Droga Kolinska v letu 2010 ne dosega ravni lanskega leta. Glavni vzrok je nižja prodaja na srbskem trgu ter odprodaja nestrategskih programov, ki je v začetku leta 2009 še vedno potekala. Prodajo na srbskem trgu obremenjuje tudi padanje tečaja srbskega dinarja, ki je v letu 2010 proti evru izgubil 8,8 odstotka vrednosti.

Kljub nižjim prihodkom od prodaje je Skupina Droga Kolinska občutno izboljšala svojo dobičkonosnost. Boljši finančni rezultati so posledica ugodnega gibanja nabavnih cen kave ter nekaterih drugih surovin in embalaže. Prihranki so bili doseženi tudi pri stroških dela in drugih poslovnih odhodkih, kjer je Skupina lani izkazovala izgubo pri prodaji nestrategskih programov.

Boljši od lanskega je tudi izid financiranja, na kar so ugodno vplivale nižje obrestne mere ter nižji obseg zadolžitve, nižji pa so tudi popravki vrednosti terjatev.

V mesecu juniju je bila z družbo Atlantic Naložbe d.o.o. sklenjena pogodba o prodaji družbe Droga Kolinska. Dogovorjena končna kupnina za vse delnice družbe Droga Kolinska bo odvisna od določene vrednosti celotne Skupine Droga Kolinska (Enterprise Value), ki znaša 382,2 milijona EUR, od katere bo odštet neto dolg Skupine Droga Kolinska na dan zaključka posla. Na zaključno vrednost za vse delnice družbe bo učinkoval, skladno z dogovorom, tudi obseg neto obratnega kapitala ter višina morebitne kupnine za poslovno nepotrebna zemljišča v Ljubljani. Prodaja, vključno s prejemom kupnine in prenosom upravljanja, bo po pogodbenih določilih predvidoma zaključena do konca leta 2010.

Področje Turizem

Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	19.926.746	20.683.969	96
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-656.928	-2.349.236	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	3.813.980	2.194.842	174
Čisti poslovni izid	-3.263.178	-4.606.435	71
Neto poslovna sredstva	181.323.398	191.408.126	95
Kapital	84.313.237	93.236.085	90
Finančni dolg	91.394.488	91.705.195	100

V drugem četrtletju se je na področju turizma na vseh destinacijah nadaljeval zahteven položaj na trgu. Navade gostov se hitro spreminjajo, zato postaja vse pomembnejši neposreden kontakt s kupci. V Istrabenz Turizmu se na to odzivajo s krepitvijo neposrednih trženjskih aktivnosti preko interneta, klicnega centra, na italijanskem trgu pa po propadu nekaterih tour operatorjev sodelujejo neposredno s turističnimi agencijami.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – junij realizirala 144.136 nočitev (vključene so tudi nočitve v hotelu Kempinski Palace), kar je 2 odstotka manj kot v enakem obdobju lani.

V Opatiji se pozna velik upad hrvaških kongresnih gostov, ki jih niso uspeli v celoti nadomestiti s počitniškimi, še bolj pa se to pozna na upadu povprečne prodajne cene. Družba Grand Hotel Adriatic je realizirala 45.849 nočitev, kar je 4 odstotke manj kot v enakem lanskem obdobju.

V Postojnski jami in Predjamskem gradu je bilo v prvem polletju 2010 zabeleženih 230.436 obiskovalcev ali 13 odstotkov manj kot v enakem obdobju lani.

Čisti prihodki od prodaje Skupine Istrabenz Turizem so v obdobju januar – junij 2010 za 4 odstotke nižji kot v enakem obdobju leta 2009. Poleg manjšega obiska so na padec vplivale nižje prodajne cene namestitvev ter manjši obseg prodaje drugih programov. Družba Istrabenz Turizem je v tem obdobju dosegla 3,4 milijona evrov dobička od prodaje naložbenih nepremičnin, kar je pomembno vplivalo na izboljšanje poslovnih rezultatov. Brez navedene prodaje bi bili rezultati poslovanja pod nivojem iz lanskega leta.

V skladu s procesom dezinvestiranja družbe Istrabenz Turizem, d.d., in Skupine Istrabenz Turizem je družba Istrabenz Turizem v začetku februarja 2010 objavila tri pozive za javno zbiranje pisnih ponudb, in sicer za nakup 100-odstotnega deleža družbe Istrabenz hoteli Portorož, hotelirstvo in turizem, d.o.o., za nakup 100-odstotnega deleža družbe Grand Hotel Adriatic d.d., Opatija, Republika Hrvaška ter za nakup 100-odstotnega deleža družbe Turizem Kras, destinacijski management, d.d. Postopki zbiranja ponudb še niso zaključeni.

Dne 16.7.2010 je družba Istrabenz Turizem d.d. podpisala pogodbo o prodaji vseh delnic družbe Turizem Kras d.d. družbi Batagel & CO, d.o.o. Družba Istrabenz Turizem d.d. je prodala 100% delnic družbe Turizem Kras d.d. za ceno 12,4 milijona EUR.

Nad družbo Istrabenz Marina Invest, gradnja in upravljanje pristanišč, d.o.o., je bil v začetku meseca marca 2010 uveden stečajni postopek. Predlog za začetek stečajnega postopka je vložila družba Istrabenz Marina Invest zaradi nastopa insolventnosti družbe.

Področje Energetika

Na področju Energetike poslujejo družbe iz plinske dejavnosti, dejavnosti energetskih sistemov ter pretovora in skladiščenja naftnih derivatov.

Plinska dejavnost

Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	42.884.717	43.642.705	98
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	3.637.936	5.488.945	66
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	6.134.939	7.945.771	77
Čisti poslovni izid	1.917.356	3.177.390	60
Neto poslovna sredstva	74.272.626	70.461.980	105
Kapital	41.695.053	39.547.976	105
Finančni dolg	31.380.270	29.532.986	106

V plinski dejavnosti je poslovanje na domačem trgu dobro, medtem ko se na tujih trgih družbe spopadajo s težavami.

Prodaja utekočinjenega naftnega plina (UNP) je v letu 2010 za 2 odstotka nižja kot v letu 2009, prodaja zemeljskega plina (ZP) pa za 6 odstotkov presega lanskoletno. Prodaja tehničnih plinov (TP) se je v primerjavi z istim obdobjem lani povečala za 20 odstotkov.

V Sloveniji družbi Istrabenz Plini in Plinarna Maribor krepi svoj položaj z okrepljenimi trženjskimi aktivnostmi na področju TP, na področju UNP je glavna novost uvedba lastniške jeklenke Plindom. Na področju ZP še vedno ni bil dosežen dogovor glede trajanja koncesije v Mestni občini Maribor, pri projektu plinifikacije Kopra pa se nadaljujejo pogovori o poteku trase primarnega plinovoda.

V Bosni in Hercegovini družba uvaja standarde za ustrezni nadzor izvajanja poslovnih procesov. Poleg tega je trg UNP zelo razdrobljen, kar otežuje vzpostavljanje dolgoročnejših odnosov. Na hrvaškem trgu je v letu 2010 poslovanje na nivoju lanskoletnega, rezultate pa obremenjujejo popravki vrednosti terjatev.

Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	150.983.913	123.925.648	122
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.762.587	3.000.501	92
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	3.591.083	3.398.651	106
Čisti poslovni izid	1.365.852	3.066.903	45
Neto poslovna sredstva	78.717.070	63.718.396	124
Kapital	16.399.616	16.655.599	98
Finančni dolg	45.100.091	35.643.257	127

V juliju 2006 je holdinška družba Istrabenz, d.d., prodala 49,95-odstotni delež krovne družbe na področju energetskih sistemov družbi Gorenje, d.d. Ob prodaji sta se partnerja dogovorila za sorazmerno konsolidacijo rezultatov področja energetskih sistemov, kar pomeni, da Skupina Istrabenz v svoje računovodske izkaze vključuje 50 odstotkov rezultatov skupine Istrabenz Gorenje, prikazanih v zgornji tabeli.

V letu 2010 prodaja električne energije še vedno raste. Na tujih trgih se povečujejo količine prodane električne energije tudi na račun širitve v nove države, ki jih pokrivajo z novo ustanovljenimi odvisnimi družbami. S prisotnostjo na več trgih uspe družba bolje izravnati ponudbo in povpraševanje ter na ta način dosega ugodne poslovne rezultate. Proizvodnja električne energije v malih hidroelektrarnah v Bosni in Hercegovini v letu 2010 kljub nekaterim tehničnim težavam dosega rekordne količine.

Lastna proizvodnja obnovljive biomase (OBM) je obremenjena z visokimi cenami surovine in istočasnim pomanjkanjem le-te, zato je poslovanje negativno. Pomanjkanje blaga pozitivno vpliva na dosežene prodajne cene, hkrati pa imajo zagotovljeno prodajo tudi v mesecih izven kurilne sezone.

Na področju inženiringa se povečuje število pridobljenih poslov, zato se poslovanje izboljšuje.

Matična družba Istrabenz Gorenje je v letu 2010 lastnikom izplačala dividende v višini 1,2 milijona evrov, ki sta jih lastnika v družbo vrnila skozi dokapitalizacijo. V letu 2010 se je povečal finančni dolg Skupine. Najela ga je Skupina Gen-I za financiranje rasti obsega poslovanja.

Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	6.923.982	6.988.097	99
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	3.834.937	3.694.323	104
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	5.036.241	5.084.583	99
Čisti poslovni izid	2.881.096	2.640.696	109
Neto poslovna sredstva	39.883.317	41.534.395	96
Kapital	17.251.325	25.896.296	67
Finančni dolg	22.254.647	15.212.136	146

Družba Instalacija, d.o.o., je v prvem polletju leta 2010 pretovorila 2 odstotka manj naftnih derivatov kot v preteklem letu. To je posledica krize ter neugodne cenovne politike naftnih derivatov, zaradi katere upada prodaja goriv prevoznikom v tranzitu. V tem obdobju se je povečal pretovor goriv, namenjenih na trge Hrvaške ter Bosne in Hercegovine. Kljub nižjemu pretovoru so rezultati poslovanja presegli lanskega in načrtovane.

Družba Instalacija, d.o.o., je v letu 2009 z Zavodom za obvezne rezerve podpisala pogodbo o najemu rezervoarskih kapacitet velikosti 50 tisoč m³, na podlagi katere so stekle aktivnosti za izgradnjo ustreznih rezervoarjev. Ti bodo v uporabo predani konec leta 2011, rezervoarske kapacitete družbe pa se bodo s to investicijo povečale na 483 tisoč m³. Izdelava projektne dokumentacije poteka skladno z načrti, v zadnjem četrtletju se pričakuje pridobitev gradbenega dovoljenja.

Družba Instalacija je v juniju lastnikom izplačala dividende za leto 2009 v skupni višini 7,8 milijona evrov.

Področje Informacijske tehnologije

Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za področje informacijskih tehnologij

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	9.893.848	11.708.827	84
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-628.640	-54.590	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	393.601	1.336.885	29
Čisti poslovni izid	-930.668	-332.340	280
Neto poslovna sredstva	19.483.219	24.825.018	78
Kapital	10.910.159	14.909.422	73
Finančni dolg	8.226.347	9.700.809	85

Skupina Actual v letu 2010 zaostaja za lanskimi rezultati. Pri outsourcingu se je poslovna klima stabilizirala, izvedene stroškovne prilagoditve pa dajejo prve rezultate. Na področju sistemske integracije in nišnih produktih, kot je na primer elektronsko arhiviranje, so projekti tako s strani večjih gospodarskih subjektov kot tudi javnega sektorja zaustavljeni. Zaradi zamika realizacije predvidenih

projektov in težjega stroškovnega prilagajanja je oteženo predvsem poslovanje družbe Simt. Družba Actual ter vodstvo družbe Simt izvajata vse potrebne aktivnosti, vezane na odločitve o nadaljnjih ukrepih v zvezi s poslovanjem družbe Simt. Na trgih Hrvaške ter Bosne in Hercegovine je poslovanje stabilno, v Srbiji pa se obseg poslovanja povečuje. Težava ostaja plačilna disciplina manjših strank, kar se rešuje z aktivnim upravljanjem odprtih terjatev.

Kljub ustvarjeni izgubi je Skupina generirala pozitiven denarni tok, na podlagi katerega je zmanjšala finančni dolg.

Področje Druge naložbe

Področje Drugih naložb združuje družbe, ki niso umeščene v strateške dejavnosti. Na področje Drugih naložb uvrščamo podjetje Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Tabela 12: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS 01- 06.2010 / 01- 06.2009
Prihodki od prodaje	474.728	749.723	63
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	28.096	-4.423	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	34.869	3.234	-
Čisti poslovni izid	105.468	91.241	116
Neto poslovna sredstva	5.520.652	6.390.408	86
Kapital	1.484.425	1.483.432	100
Finančni dolg	3.427.372	4.185.400	82

Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., je v letu 2009 podpisala in v letu 2010 podaljšala dogovor s Skladom Republike Srbije za razvoj, ki predvideva subvencioniranje obrestne mere za nakup vozil, ki jih izdeluje Zastava. Kljub temu prodaja zaostaja za lanskoletno, kar je posledica nižjega povpraševanja ter pazljivosti pri odobranju zahtevkov za finančni najem.

Dobri finančni rezultati so tudi posledica tečajnih razlik zaradi padanja vrednosti srbskega dinarja, vendar se tu hkrati negativno odraža na višini kapitala družbe.

Pridružene družbe

Kot naložbe v pridružene družbe se vodijo naložbe v družbe AdriaFin, d.o.o., IP Obala, d.o.o., in Simt Cardinfo, d.o.o.

Za obdobje januar – junij 2010 je v izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz pripoznani rezultat pridruženih družb v negativnem znesku 8 tisoč evrov.

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je v skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja in poslovnim načrtom za leto 2010 konec marca prodala 43,78-odstotni poslovni delež v družbi Logina, d.o.o.

Družba OpenAd AG s sedežem v Švici je v začetku leta 2010 prenehala.

Poslovanje družbe Istrabenz d.d. v prvem polletju 2010

Družba Istrabenz d.d. je v prvem polletju začela uresničevati načrt finančnega prestrukturiranja, ki je bil potrjen v sklopu prisilne poravnave.

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje v višini 316 tisoč evrov izvirajo iz najemnin za poslovne prostore.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki družbe znašajo 2.988 tisoč evrov in so 4 odstotke višji kot v lanskem letu. V tem obdobju so se znižali stroški dela, povišali pa so se stroški storitev. Gre predvsem za stroške odvetniških storitev, povezanih s sklenitvijo stranskega sporazuma z bankami upnicami družbe Istrabenz ter stroški svetovalnih storitev za aktivnosti, povezane z izpolnjevanjem načrta finančnega prestrukturiranja.

Poslovni izid iz poslovanja

Družba je v opisanem obdobju realizirala 2.701 tisoč evrov izgube iz poslovanja, ki je za 7% višja od lanske.

Izid financiranja

Družba je v obdobju januar – junij 2010 realizirala 5.264 tisoč evrov finančnih prihodkov, ki izvirajo predvsem iz dividend odvisnih družb Instalacija, d.o.o., in Istrabenz Gorenje, d.o.o. Finančni odhodki družbe znašajo 6.696.336 evrov, večinoma iz naslova obresti.

Čisti poslovni izid obdobja

Družba je v prvem polletju leta 2010 realizirala izgubo v višini 4.169 tisoč evrov.

Sredstva in viri sredstev

Tabela 13: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v € POSTAVKE	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.6.2010	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.6.2009	INDEKS 1-6 2010 / 1-6 2009
Dolgoročna sredstva	494.309.281	381.137.242	130
Neto obratna sredstva	13.166.983	25.920.385	51
Neto poslovna sredstva	507.476.264	407.057.627	125
Kapital	51.009.275	-48.038.035	-
Rezervacije	86.163	154.063	56
Finančne obveznosti	456.380.823	454.941.600	100

Dolgoročna sredstva družbe na dan 30.6.2010 znašajo 494,4 milijona evrov, neto obratna sredstva pa 13,2 milijona evrov.

Kapital družbe znaša 51,0 milijonov evrov, finančni dolg pa 456,4 milijona evrov. V prvem polletju leta 2010 se je kapital družbe zmanjšal za 7,8 milijona evrov, finančne obveznosti pa za 5,9 milijona evrov.

Dobičkonosnost kapitala

Družba Istrabenz, d.d., je v obdobju januar – junij 2010 poslovala z izgubo, zato je dobičkonosnost kapitala negativna v višini 7,31 odstotka.

Poročanje po segmentih

Tabela 14: Poročanje po segmentih

Postavke v €	Naložbe		Skladiščenje		Energetski sistemi		Plini		Turizem		Storitve I.T.		Prehrana		SKUPAJ	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Čisti prihodki zunaj skupine	736.668	1.014.752	6.923.982	6.988.097	75.333.630	61.780.544	42.790.337	43.532.599	19.924.887	20.693.924	7.796.952	9.437.045	148.913.108	160.535.644	302.419.564	303.982.604
Prodaja med odseki	94.402	229.581			615.560	729.078	94.380	110.107	1.859	29.025	2.151.777	2.383.945	158	551	2.958.136	3.482.287
Čisti prihodki od prodaje skupaj	831.069	1.244.333	6.923.982	6.988.097	75.949.190	62.509.623	42.884.717	43.642.706	19.926.746	20.722.948	9.948.729	11.820.990	148.913.265	160.536.195	305.377.700	307.464.891
Poslovni izid iz poslovanja	-2.317.817	-2.526.884	3.882.573	3.737.620	1.292.843	1.402.969	3.982.815	5.870.476	-263.124	-1.842.245	-2.631.668	-2.218.202	15.578.396	7.590.314	19.524.019	12.014.048
Izid financiranja	-7.123.729	-55.938.240	-232.502	-350.747	-343.455	418.855	-1.365.382	-1.449.721	-1.714.064	-1.643.396	-325.338	-274.801	-8.294.433	-11.425.065	-19.398.904	-70.663.117
Dobički/izgube pridruženih družb po kapitalski metodi	-6.648	-217.634	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.776	-2.359	0	0	-8.424	-219.993
Davek od dobička	-11.719	-10.138	-721.340	-702.881	-355.430	-385.594	-574.651	-892.540	-414.667	-81.867	0	0	-610.156	-693.046	-2.687.962	-2.766.065
Čisti poslovni izid tekočega obdobja	-9.459.914	-58.692.896	2.928.732	2.683.992	593.958	1.436.230	2.042.782	3.528.215	-2.391.855	-3.580.508	-2.958.781	-2.495.362	6.673.807	-4.527.798	-2.571.271	-61.648.127
Sredstva skupaj	114.971.659	119.622.237	40.883.015	42.387.265	49.165.814	43.825.065	75.825.066	75.352.285	189.824.711	203.801.214	19.011.864	24.472.279	397.598.714	433.984.684	887.280.842	943.445.029
Naložbe v pridružene družbe	9.288.691	9.757.580	0	0	0	0	0	0	0	0	69.296	57.294	0	0	9.357.988	9.814.874
O bveznosti skupaj	460.617.922	456.346.862	23.602.434	16.480.743	41.006.392	35.509.342	39.427.519	39.614.397	105.009.095	108.423.595	11.152.169	12.790.874	208.632.746	240.942.846	889.448.275	910.108.661
Vlaganja		1.425	547.120	481.019	315.062	529.464	2.372.793	2.044.299	1.041.626	1.370.660	267.397	161.427	1.918.471	6.350.908	6.462.469	10.939.202
A mortizacija	204.673	209.461	1.201.304	1.390.260	414.248	198.881	2.497.002	2.456.825	4.471.010	4.544.529	1.022.241	1.391.476	10.606.971	11.148.532	20.417.449	21.339.964
Slabitve pripoznane v IPI	1.470.568	19.014.961	0	0	1.426	99.129	729.282	727.000	195.036	117.820	119.271	-15.128	1.532.921	3.428.232	4.048.503	23.372.015

Poslovni izid segmenta, kot je prikazano v zgornji tabeli, služi merjenju obsega poslovanja **izven** Skupine, ker so ustvarjeni prihodki in stroški v Skupini v procesu konsolidacije izločeni. Za segmente, ki opravljajo podporne funkcije v Skupini Istrabenz, pomeni navedeni prikaz neposredno izločitev prihodkov ustvarjenih v družbah Skupine. Tak primer je segment »Storitve I.T.«, ki veliko posluje tudi s podjetji v Skupini Istrabenz. Za presojo uspešnosti poslovanja navedenega segmenta je potrebno upoštevati celotne dosežene prihodke segmenta, saj je le tako prikazana resnična in poštena slika premoženjska stanja leta.

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili

Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 15: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009
Prihodki od prodaje	302.419.566	303.982.604
Sprememba vrednosti zalog	1.501.912	2.884.927
Drugi poslovni prihodki	5.111.967	4.146.643
Stroški prodanega blaga	-103.334.466	-93.345.833
Stroški materiala	-77.423.659	-89.754.676
Stroški storitev	-44.574.560	-44.063.944
Stroški dela	-39.194.417	-42.961.563
Amortizacija	-20.417.449	-21.339.964
Drugi poslovni odhodki	-4.564.873	-7.534.148
Poslovni izid iz poslovanja	19.524.021	12.014.046
Finančni prihodki	2.580.936	2.804.868
Finančni odhodki	-21.979.839	-73.467.985
Izid financiranja	-19.398.903	-70.663.118
Pripoznavni rezultat pridruženih družb	-8.424	-219.993
Dobiček pred obdavčitvijo	116.694	-58.869.065
Davki	-3.046.713	-3.335.929
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.930.019	-62.204.994
Pripadajoči:		
Večinskemu lastniku	-5.363.770	-64.918.376
Manjšinskemu lastniku	2.433.751	2.713.382
Čisti dobiček/izguba na delnico in prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico *	-1,04	-12,53

*Čisti dobiček oz. izguba na delnico je izračunan kot čisti dobiček oz. izguba večinskega lastnika / povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic. Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico enak dobičku/izgubi na delnico.

Tabela 16: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz

Zneski v € VSEOBSEGAJOČI DONOS	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009
Dobiček (izguba) poslovnega leta	-2.930.019	-62.204.994
Tečajne razlike	-7.320.152	-2.943.956
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	-75.457	0
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-4.560.913	4.745.423
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo prenesena v IPI	-117.673	2.468.538
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	920.475	-1.525.898
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-11.153.720	2.744.107
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-14.083.739	-59.460.886

Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Tabela 17: Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.06.2010	31.12.2009
Nepremičnine, naprave in oprema	394.867.826	409.701.802
Naložbene nepremičnine	11.451.175	12.498.776
Neopredmetena sredstva	193.786.287	201.764.929
Deleži v pridruženih družbah	9.357.988	9.409.806
Dolgoročne finančne naložbe	39.943.080	44.819.339
Dolgoročne poslovne terjatve in posojila	3.554.967	3.859.642
Terjatve za odloženi davek	6.831.231	4.918.544
Dolgoročna sredstva	659.792.554	686.972.838
Zaloge	39.058.455	39.957.284
Poslovne terjatve	114.307.315	125.298.848
Predujmi in druga sredstva	11.715.430	4.118.762
Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti	7.553.176	11.974.534
Terjatve do države za davek iz dobička	563.607	1.150.138
Sredstva v posesti za prodajo	0	308.065
Denar in denarni ustrezniki	54.290.305	50.140.387
Kratkoročna sredstva	227.488.288	232.948.018
Sredstva	887.280.842	919.920.856
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	-18.396.516	-7.284.478
Zadržani dobički	-42.234.795	-36.892.866
Kapital večinskih lastnikov	-39.065.184	-22.611.217
Kapital manjšinskih lastnikov	36.897.751	38.312.726
Kapital	-2.167.433	15.701.509
Dolgoročna posojila	554.117.527	559.645.664
Druge dolgoročne finančne obveznosti	132.229	117.667
Dolgoročne poslovne obveznosti	555.018	226.706
Dolgoročne rezervacije	5.530.027	5.427.462
Dolgoročno razmejeni prihodki	3.918.050	4.018.093
Obveznosti za odložene davke	2.638.451	1.286.490
Dolgoročne obveznosti	566.891.302	570.722.082
Prekoračitve na računu	1.497.615	1.497.004
Kratkoročna posojila	222.711.687	228.026.745
Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti	18.568.018	25.368.026
Poslovne obveznosti	58.181.504	64.741.175
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	20.894.510	12.562.165
Kratkoročni del rezervacij	703.639	1.302.150
Kratkoročne obveznosti	322.556.973	333.497.265
Skupaj obveznosti	889.448.275	904.219.347
Skupaj kapital in obveznosti	887.280.842	919.920.856

Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 18: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ FINAČNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.930.019	-62.204.994
Prilagoditve za:		
Amortizacija	20.417.449	21.339.964
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	154.262	29.844
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-3.546.386	-2.103.546
Odprava slabega imena	-433.383	-152.964
Odprava odpisov in odpisi dolgov	-5.204	-117.974
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	152.562	123.933
Nedenarni odhodki	50.381	3.741
Finančni prihodki	-2.459.454	-2.755.171
Finančni odhodki	21.979.839	73.467.985
Pripoznani rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	8.424	219.993
Davek iz dobička	3.046.713	3.335.929
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	36.435.184	31.186.741
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-707.769	38.764.218
Sprememba zalog	889.490	5.247.914
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-7.596.668	-3.655.252
Sprememba poslovnih obveznosti	-11.880.840	-26.034.699
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	8.332.345	-16.626.674
Sprememba rezervacij	-5.503	-1.003.517
Sprememba razmejenih prihodkov (dotacij)	-100.043	-109.839
Plačani davek iz dobička	-1.593.479	2.423.123
Denarna sredstva iz poslovanja	23.772.717	30.192.015
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	1.293.652	1.263.018
Prejete dividende	49.754	14.040
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	333.090	10.287.116
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	4.314.499	2.346.184
Prejemki od prodaje odvisnih družb	839	2.669.660
Prejemki od prodaje pridruženih družb	250.001	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	5.879.289	135.565.152
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	3.264.843	21.551.184
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	2.440.230	1.021.443
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-6.573.521	-11.058.387
Izdatki za nakup naložbenih nepremičnin	-1.202	-34.431
Izdatki za nakup odvisnih družb	-670	0
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-837.541	-1.066.924
Izdatki za povečanje danih posojil	-1.352.957	-573.359
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	-2.118.020	0
Denarna sredstva iz naložbenja	6.942.286	161.984.697
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-12.536.610	-19.566.234
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-2.207.326	-14.715.275
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-74.540.838	-172.715.434
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	19.167.752	960.117
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	46.952.482	32.072.174
Sprememba kapitala	373.233	0
Izplačane dividende	-3.803.120	-222.013
Denarna sredstva iz financiranja	-26.594.427	-174.186.665
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	50.140.387	29.274.206
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	29.342	-38.092
Finančni izid v obdobju	4.149.918	17.951.955
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	54.290.305	47.226.161

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010

Tabela 19: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNO TOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	KAPITAL MANUŠINSKI H LASTNIKOV	SKUPAJ KAPITAL
31.12.2009	21.615.757	-49.630	49.630	3.811.083	509.813	-11.655.004	-36.892.866	-22.611.217	38.312.726	15.701.509
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje										
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-5.363.770	-5.363.770	2.433.751	-2.930.019
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)										
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	-7.279.003	-41.149	-7.320.152	0	-7.320.152
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0	0	-74.924	0	0	-74.924	-533	-75.457
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-3.663.972	0	0	0	-3.663.972	0	-3.663.972
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	-94.139	0	0	0	-94.139	0	-94.139
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-3.758.111	-74.924	-7.279.003	-41.149	-11.153.187	-533	-11.153.720
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	-3.758.111	-74.924	-7.279.003	-5.404.919	-16.516.957	2.433.218	-14.083.739
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu										
Izplačilo (obračun) dividend in nagrad	0	0	0	0	0	0	-6.868	-6.868	-3.850.002	-3.856.870
Spremembe v kapitalu, ki ne vpilivajo na lastniški delež										
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	-5.569	-5.569	1.809	-3.760
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	75.426	75.426	0	75.426
Stanje 30.06.2010	21.615.757	-49.630	49.630	52.972	434.889	-18.934.007	-42.234.795	-39.065.184	36.897.751	-2.167.433

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2009

Tabela 20: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2009

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	KAPITALSKE REZERVE	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNO TOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	KAPITAL MANJŠINSKI H LASTNIKOV	SKUPAJ KAPITAL
31.12.2008	21.615.757	-49.630	33.355.267	17.064.390	49.630	-2.444.706	658.013	-6.122.889	-7.609.733	56.516.099	37.923.061	94.439.160
Učinek popravka poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.371.313	-2.371.313	0	-2.371.313
Stanje 01.01.2009	21.615.757	-49.630	33.355.267	17.064.390	49.630	-2.444.706	658.013	-6.122.889	-9.981.046	54.144.786	37.923.061	92.067.847
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje												
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	-64.918.376	-64.918.376	2.713.382	-62.204.994
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)												
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	15.569	0	-2.959.524	0	-2.943.956	0	-2.943.956
Sprememba poštene vrednosti ščitenja denarnega toka prenesena v IPI	0	0	0	0	0	2.468.538	0	0	0	2.468.538	0	2.468.538
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	0	3.219.525	0	0	0	3.219.525	0	3.219.525
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	5.703.631	0	-2.959.524	0	2.744.107	0	2.744.107
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	0	0	5.703.631	0	-2.959.524	-64.918.376	-62.174.269	2.713.382	-59.460.887
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu												
Vnos zneska neizplačanih dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	4.621	4.621	0	4.621
Izplačilo (obračun) dividend in nagrad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-226.634	-226.634
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež												
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	0	0	-380.867	-380.867	1.527.532	1.146.665
Pokrivanje prenesene izgube	0	0	-33.355.267	-17.064.390	0	0	0	0	50.419.657	0	0	0
Druga povečanja sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	43.057	43.057	22.084	65.141
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	-72.788	0	-187.595	-260.383	0	-260.383
Stanje 30.06.2009	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	3.258.925	585.225	-9.082.413	-25.000.549	-8.623.055	41.959.426	33.336.371

Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz

Poslovni prihodki

Zneski v € PRIHODKI OD PRODAJE	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS
Prihodki od prodaje proizvodov	145.834.498	149.581.447	97
Prihodki od prodaje blaga in materiala	116.243.012	112.841.365	103
Prihodki od prodaje storitev	39.036.417	40.163.759	97
Prihodki od najemnin	1.305.639	1.396.033	94
Skupaj prihodki od prodaje	302.419.566	303.982.604	99

Družbe v Skupini Istrabenz so v prvem polletju leta 2010 dosegle 302.419.566 evrov konsolidiranih prihodkov od prodaje, kar je na nivoju lanskega leta. Prihodki so se povečali predvsem na področju trgovanja z električno energijo, upadli pa na področju prehrane.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 5.111.967 evrov so ustvarjeni v pretežni meri s prodajo nepremičnin Skupine Istrabenz Turizem v Portorožu.

Stroški prodanega blaga

Stroški prodanega blaga v višini 103.334.466 evrov so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 11 odstotkov, njihov delež v prihodkih od prodaje pa znaša 34 odstotkov.

Stroški materiala

Zneski v € STROŠKI MATERIALA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS
Stroški energije	5.326.129	5.540.522	96
Material in nadomestni deli	69.754.184	81.291.411	86
Pisarniški material	274.357	257.000	107
Ostali materialni stroški	2.068.989	2.665.743	78
Stroški materiala	77.423.659	89.754.676	86

Stroški materiala v višini 77.423.659 evrov so nižji za 14 odstotkov v primerjavi z enakim obdobjem lani.

Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS
Stroški plač	28.367.020	30.968.072	92
Stroški socialnih zavarovanj	5.271.090	5.643.999	93
Stroški pokojninskih zavarovanj	5.556.307	6.349.492	88
Skupaj	39.194.417	42.961.563	91

Stroški dela so v primerjavi s preteklim obdobjem nižji za 9 odstotkov predvsem zaradi nižjega števila zaposlenih.

Izid iz poslovanja

Doseženi poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 19.524.021 evrov je 63 odstotkov višji od lanskega, poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 39.941.470 evrov oziroma 20 odstotkov več kot lani. Na izboljšanje poslovanja najbolj vpliva področje prehrane ter prodaja naložbenih nepremičnin v turizmu.

Izid iz financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS
Prihodki dividend	6.360	14.040	45
Prihodki za obresti	970.383	894.694	108
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	345.723	0	
Efekt izločitve odvisne družbe iz konsolidiranih izkazov	467.043	639.068	73
Dobički pri prodaji deležev v pridruženih družbah	250.001	0	
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	500.353	0	
Krepitev naložb	0	596	
Drugi finančni prihodki	41.073	1.256.470	3
Finančni prihodki	2.580.936	2.804.868	92
Odhodki za obresti	-15.618.298	-26.048.154	60
Izgube pri prodaji deležev v odvisnih družbah	-736.217	0	
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	0	-19.106.355	
Slabitve naložb in posojil odvisni družbi	-1.395.578	0	
Slabitve naložb v pridružene družbe	0	-1.820.169	
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	0	-2.210.689	
Slabitve terjatev	-1.925.336	-3.140.510	61
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	0	-14.349.651	
Neto znesek tečajnih odhodkov	-2.037.356	-1.887.117	108
Drugi finančni odhodki	-267.054	-4.905.341	5
Finančni odhodki	-21.979.839	-73.467.985	30
Izid financiranja	-19.398.903	-70.663.118	27

Odhodki za obresti v višini 15.618.298 evrov so nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani za 40 odstotkov predvsem na račun obračunanih obresti holdinški družbi Istrabenz v skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja.

Družba Istrabenz Marina Invest, d.o.o., je bila izključena iz konsolidiranih izkazov zaradi začetih insolventnih postopkov. Slabitve naložb in posojil odvisnim družbam v višini 1.395.578 evrov se v celoti nanašajo na slabitev naložbe Istrabenz d.d. in slabitev danega posojila družbi Istrabenz Marina

Invest d.o.o. Z izločitvijo družbe iz konsolidiranja se efekt pripozna kot prihodek za vse pretekle že ustvarjene izgube v Skupini.

Dobiček pri prodaji pridruženih družb se nanaša na prodajo družbe Logina, d.o.o.

Izguba pri prodaji deležev v odvisnih družbah v višini 736.217 evrov se nanaša na odhodke likvidacije družbe VS International, d.o.o., v Skupini Droga Kolinska in odprodajo družbe Istrabenz Gorenje Projekt, d.o.o., v Skupini Istrabenz Gorenje.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – junij 2010 ustvarila izgubo v višini 2.930.019 evrov, ki je za 95 odstotkov nižja od dosežene v istem obdobju lanskega leta. Večinskemu lastniku pripada izguba v višini 5.363.770 evrov, manjšinskim lastnikom pa dobiček v višini 2.433.751 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Zemljišča	37.838.303	37.682.051	100
Zgradbe	241.787.062	247.336.739	98
Proizvajalne naprave in stroji	48.611.856	52.372.885	93
Druge naprave in oprema	49.478.707	53.394.814	93
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	17.151.898	18.915.313	91
Nepremičnine, naprave in oprema	394.867.826	409.701.802	96

Nepremičnine, naprave in oprema predstavljajo 45 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz. V primerjavi z 31.12.2009 so nižje za 4 odstotke, predvsem zaradi obračunane amortizacije.

Zemljišča, zgradbe in proizvodna oprema v vrednosti 184.222 tisoč evrov so zastavljene kot jamstvo za dolgove s strani Skupine Istrabenz Turizem, Skupine Droga Kolinska, Skupine Istrabenz Gorenje in družbe Istrabenz d.d.

Naložbene nepremičnine

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	6.283.283	7.052.321	89
Naložbene nepremičnine - zemljišča	5.167.892	5.446.455	95
Naložbene nepremičnine	11.451.175	12.498.776	92

Naložbene nepremičnine so na dan 30.6.2010 nižje zaradi odprodaje naložbenih nepremičnin v Portorožu s strani družbe Istrabenz Turizem.

Vse naložbene nepremičnine holdinške družbe Istrabenz so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Neopredmetena sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	84.301	89.331	94
Pravice industrijske lastnine	2.074.081	2.017.112	103
Blagovne znamke	82.487.626	88.588.951	93
Dobro ime	101.027.746	101.784.288	99
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	6.757.036	7.208.013	94
Predujmi za neopredmetena sredstva	26.916	26.916	100
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	1.328.581	2.050.318	65
Neopredmetena sredstva	193.786.287	201.764.929	96

Neopredmetena sredstva predstavljajo 22 odstotkov vseh sredstev. Največji del se nanaša na dobro ime in blagovne znamke Skupine Droga Kolinska. Na zmanjšanje vrednosti blagovnih znamk vpliva amortizacija le-teh in tečajne razlike zaradi tečaja srbskega dinarja.

Naložbe v pridružene družbe

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Deleži v pridruženih družbah	9.357.988	9.409.806	99

Naložba holdinške družbe Istrabenz v pridruženo družbo Adriaфин, d.o.o., je zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Dolgoročne finančne naložbe v višini 39.943.080 evrov predstavljajo 4,5 odstotka vseh sredstev Skupine Istrabenz in se v celoti nanašajo na naložbe holdinške družbe Istrabenz.

Naložba v delnice družbe Petrol d.d. in naložba v družbo Marina Koper, d.o.o., družbe Istrabenz d.d. je zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Dolgoročne terjatve in posojila

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Dolgoročno dana posojila	587.350	625.360	94
Druge dolgoročne finančne terjatve	2.260.577	2.846.169	79
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	33.066	33.233	99
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	553.742	235.822	235
Dolgoročno nevplačani v poklicani kapital	120.232	119.058	101
Dolgoročne poslovne terjatve	707.040	388.113	182
Dolgoročne terjatve in posojila	3.554.967	3.859.642	92

Druge dolgoročne finančne terjatve se nanašajo na terjatve družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd iz naslova finančnega najema.

Zaloge

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Material	14.693.087	15.547.695	95
Nedokončana proizvodnja	642.582	376.524	171
Proizvodi in trgovsko blago	23.722.786	24.033.065	99
Zaloge	39.058.455	39.957.284	98

Zaloge predstavljajo 4,4 odstotka vseh sredstev in se v največji meri nanašajo na zaloge Skupine Droga Kolinska.

Poslovne terjatve

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	103.666.781	109.151.989	95
Kratkoročne terjatve do pridruženih družb	82.257	352.740	23
Kratkoročne terjatve do drugih	10.558.277	15.794.119	67
Poslovne terjatve	114.307.315	125.298.848	91

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Kratkoročno dani predujmi	3.235.516	1.506.362	215
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	3.838.699	1.457.105	263
Kratkoročno nezaračunani prihodki	4.641.215	1.155.295	402
Predujmi in druga sredstva	11.715.430	4.118.762	284

Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Izvedeni finančni instrumenti	542.398	2.457.547	22
Kratkoročni depoziti	350.059	2.359.153	15
Kratkoročno dana posojila	6.660.719	7.157.834	93
Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti	7.553.176	11.974.534	63

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Depoziti na odpoklic	5.902.883	4.152.169	142
Sredstva na računih	37.501.544	26.760.880	140
Depoziti do 3 mesecev	10.653.606	18.993.850	56
Denarna sredstva v blagajni	232.272	233.488	99
Denar in denarni ustrezniki	54.290.305	50.140.387	108

Kapital

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
V poklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno v rednost	487.861	4.320.896	11
Prevedbena rezerva	-18.934.007	-11.655.004	162
Zadržani dobički	-42.234.795	-36.892.866	114
Kapital večinskega lastnika	-39.065.184	-22.611.217	173
Kapital manjšinskih lastnikov	36.897.751	38.312.726	96
Kapital	-2.167.433	15.701.509	-

Kapital Skupine Istrabenz je na dan 30.6.2010 negativen v višini 2.167.433 evrov, kapital večinskega lastnika je negativen v višini 39.065.184 evrov, kapital manjšinskih lastnikov pa znaša 36.897.751 evrov. Znižanje kapitala je, poleg rezultata obdobja, posledica tečajnih razlik in drugih zmanjšanj v vseobsegajočem donosu, na znižanje kapitala manjšinskih lastnikov pa pomembno vpliva izplačilo dividend družbe Instalacija.

Posojila

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročno prejeta posojila bank	553.367.527	559.645.664	99
Dolgoročno prejeta posojila drugih	750.000	0	-
Dolgoročna posojila	554.117.527	559.645.664	99
Kratkoročno prejeta posojila bank	207.565.765	211.859.270	98
Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic	6.498.000	6.498.000	100
Kratkoročno prejeta posojila drugih	9.884	922.086	1
Obveznosti za obresti financiranja	8.638.038	8.747.389	99
Kratkoročna posojila	222.711.687	228.026.745	98

Dolgoročne finančne obveznosti

Druge dolgoročne finančne obveznosti v višini 132.229 evrov se nanašajo na obveznosti za finančni najem.

Dolgoročne poslovne obveznosti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročne poslovne obveznosti	555.018	226.706	245

Dolgoročne rezervacije

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	4.505.712	4.626.063	97
Druge rezervacije	1.024.315	801.399	128
Dolgoročne rezervacije	5.530.027	5.427.462	102
Kratkoročni del rezervacij	703.639	1.302.150	54
Skupaj rezervacije	6.233.666	6.729.612	93

Dolgoročni razmejeni prihodki

Razmejene dotacije države v višini 3.918.050 evro so za 2 odstotka nižje v primerjavi s koncem leta 2009.

Prekoračitve na računu

Prekoračitve na računu v višini 1.497.615 evrov so nespremenjene v primerjavi z 31.12.2009.

Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedenimi finančnimi instrumenti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Druge kratkoročne finančne obveznosti	13.947.850	13.914.208	100
Kratkoročne obveznosti za finančni najem	62.140	0	-
Izvedeni finančni instrumenti	4.558.028	11.453.818	40
Druge kratk. finančne obvez. z izvedenimi finančnimi instrumenti	18.568.018	25.368.026	73

Izvedeni finančni instrumenti se skoraj v celoti nanašajo na izvedene instrumente Skupine Droga Kolinska in so nižji zaradi zmanjšanja obveznosti holdinške družbe Istrabenz (pojasnilo na strani 46 poročila o poslovanju družbe Istrabenz d.d.).

Kratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	40.486.852	48.354.439	84
Druge poslovne obveznosti	17.694.582	16.383.781	108
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	70	2.955	2
Kratkoročne poslovne obveznosti	58.181.504	64.741.175	90

Pogojne obveznosti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročila - drugi	44.355.932	45.989.124	96
Prejete tožbe proti družbi	20.034.064	21.947.127	91
Druge pogojne obveznosti	1.410.323	0	
Skupaj	65.800.319	67.936.251	112

Zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz d.d. s pojasnili

Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Tabela 21: Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009
Prihodki od prodaje	316.526	355.926
Drugi poslovni prihodki	474	9.365
Stroški materiala	-19.831	-37.243
Stroški storitev	-1.956.357	-1.636.059
Stroški dela	-762.240	-970.777
Amortizacija	-197.899	-201.803
Drugi poslovni odhodki	-82.028	-45.408
Izid iz poslovanja	-2.701.355	-2.525.999
Finančni prihodki	5.264.632	1.378.658
Finančni odhodki	-6.696.336	-58.057.159
Izid financiranja	-1.431.704	-56.678.501
Dobiček pred obdavčitvijo	-4.133.059	-59.204.500
Davki	-36.737	-474.756
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-4.169.796	-59.679.256
Čisti dobiček/izguba na delnico in prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico *	-0,81	-11,52

*Čisti dobiček oz. izguba na delnico je izračunan kot čisti dobiček oz. izguba večinskega lastnika / povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic. Vse delnice, ki jih je družba izdala so navadne imenske delnice, zato je prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico enak dobičku/izgubi na delnico.

Tabela 22: Vseobsegajoči donos holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € DRUGI VSEOBSEGAGOČI DONOS	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-4.169.796	-59.679.256
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-4.452.865	4.797.651
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	-117.673	2.468.538
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	920.475	-1.525.899
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-3.650.063	5.740.290
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-7.819.859	-53.938.966

Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.

Tabela 23: Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.06.2010	31.12.2009
Nepremičnine, naprave in oprema	1.650.261	1.705.782
Naložbene nepremičnine	9.563.059	9.701.621
Neopredmetena sredstva	21.955	25.772
Deleži v odvisnih družbah	432.628.601	432.628.601
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.535.139
Dolgoročne finančne naložbe	38.473.043	43.115.662
Dolgoročne poslovne terjatve in posojila	42.254	35.325
Terjatve za odloženi davek	1.644.968	761.230
Dolgoročna sredstva	494.309.281	498.509.132
Poslovne terjatve	324.129	9.294.942
Predujmi in druga sredstva	170.384	155.771
Posojila in izvedeni finančni instrumenti	7.205.893	10.076.508
Terjatve do države za davek iz dobička	13.744	0
Denar in denarni ustrezniki	19.268.059	17.326.989
Kratkoročna sredstva	26.982.209	36.854.210
Sredstva	521.291.490	535.363.342
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	108.264.214	111.914.277
Zadržani dobički	-78.821.066	-74.651.269
Kapital	51.009.275	58.829.135
Dolgoročna posojila	354.294.401	354.293.513
Dolgoročne rezervacije	86.163	86.163
Obveznosti za odložene davke	12.035.668	12.035.668
Dolgoročne obveznosti	366.416.232	366.415.344
Prekoračitve na računu	15	85
Kratkoročna posojila	88.233.501	86.984.382
Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti	13.852.906	21.054.465
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.544.981	1.432.096
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	234.580	647.835
Kratkoročne obveznosti	103.865.983	110.118.863
Skupaj obveznosti	470.282.215	476.534.207
Skupaj kapital in obveznosti	521.291.490	535.363.342

Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Tabela 24: Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € IZKAZ DENARNIH TOKOV	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-4.169.796	-59.679.256
Prilagoditve za:		
A amortizacija	197.899	201.803
Odpisov in odpisov dolgov	0	50.025
Finančni prihodki	-5.264.632	-1.378.658
Finančni odhodki	6.696.336	58.057.159
Davek iz dobička	36.737	474.756
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	-2.503.456	-2.274.171
Sprememba terjatev	-36.119	-359.477
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-14.613	3.679.303
Sprememba poslovnih obveznosti	112.885	1.971.058
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	-413.255	-2.232.491
Sprememba rezervacij	0	-2.528
Plačani davek iz dobička	-13.744	4.245.594
Denarna sredstva iz poslovanja	-2.868.302	5.027.289
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	666.127	1.127.441
Prejete dividende	4.619.929	990.310
Prejemki od prodaje pridruženih družb	250.000	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	4.354.736	134.154.543
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	600.136	22.746.803
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	0	236.121
Izdatki za nakup odvisnih družb	0	-17.494.792
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-315.335	-7.504
Izdatki za povečanje danih posojil	0	-2.415.000
Denarna sredstva iz naložbenja	10.175.593	139.337.922
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-5.413.145	-12.730.838
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	0	-12.407.200
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-70	-124.779.659
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	888	0
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	46.106	2.220.770
Sprememba kapitala	0	47.677
Izplačane dividende	0	-8.284
Denarna sredstva iz financiranja	-5.366.221	-147.657.535
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	17.326.989	10.451.461
Finančni izid v obdobju	1.941.070	-3.292.324
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	19.268.059	7.159.137

Izkaz sprememb lastniškega kapitala holdinške družbe Istrabenz d.d.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2010

Tabela 25: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2010

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	KAPITALSKE REZERVE	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2010	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	111.864.647	-74.651.269	58.829.135
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje								
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-4.169.796	-4.169.796
Drugi vseobsegajoči donos								
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	0	-3.555.924	0	-3.555.924
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	0	0	-94.139	0	-94.139
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	0	0	-3.650.063	-4.169.796	-7.819.859
Stanje 30.06.2010	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	108.214.584	-78.821.065	51.009.276

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2009

Tabela 26: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2009

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	KAPITALSKE REZERVE	ZAKONSKE REZERVE	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
31.12.2008	21.615.757	-49.630	33.355.267	17.064.390	49.630	-2.275.889	-61.534.960	8.224.565
Učinek popravkov	0	0	0	0	0	0	-2.371.310	-2.371.310
Stanje 01.01.2009	21.615.757	-49.630	33.355.267	17.064.390	49.630	-2.275.889	-63.906.270	5.853.255
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-59.679.256	-59.679.256
Drugi vseobsegajoči donosi								
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	0	3.271.752	0	3.271.752
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	0	0	2.468.538	0	2.468.538
Skupaj vseobsegajoči donosi obdobja	0	0	0	0	0	5.740.290	-59.679.256	-53.938.966
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu								
Vnos zneska neizplačanih dividend	0	0	0	0	0	0	4.621	4.621
Spremembe v kapitalu, ki ne vpilivajo na lastniški delež								
Pokrivanje prenesne izgube	0	0	-33.355.267	-17.064.390	0	0	50.419.657	0
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	43.056	43.056
Stanje 30.06.2009	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	3.464.401	-73.118.192	-48.038.034

Pojasnila k računovodskim izkazom holdinške družbe Istrabenz d.d.

Poslovni prihodki

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je v prvih šestih mesecih letošnjega leta ustvarila 316.526 evrov poslovnih prihodkov. Prihodki izvirajo pretežno iz najemnin za poslovne prostore.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 1.956.357 evrov so za 20 odstotkov višji v primerjavi z enakim obdobjem lani predvsem na račun pravnih storitev, nastalih v postopku prisilne poravnave, ki so jih zaračunale banke upnice. Z izvzemom teh bančnih stroškov bi bili skupni stroški storitev nižji od lanskega primerjalnega obdobja.

Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS
Stroški plač	580.805	788.474	74
Stroški socialnih zavarovanj	101.535	129.022	79
Drugi stroški dela	79.900	53.281	150
Skupaj	762.240	970.777	79

Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz d.d. v obdobju prvih šestih mesecev leta 2010 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v znesku 2.701.355 evrov. Med stroški poslovanja predstavljajo največji delež stroški storitev in stroški dela.

Izid iz financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.06.2009	INDEKS
Prihodki dividend	3.089	0	-
Prihodki dividend iz deležev v odvisnih družbah	4.616.840	0	-
Prihodki za obresti	388.289	1.149.212	34
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	231.124	0	-
Drugi finančni prihodki	25.290	227.852	11
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	0	1.594	0
Finančni prihodki	5.264.632	1.378.658	382
Odhodki za obresti	-6.562.264	-16.188.111	41
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	-17.500	-19.175.894	0
Slabitve naložb v odvisne družbe	0	-1.136.870	0
Slabitve naložb v pridružene družbe	0	-1.934.814	0
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	0	-994.146	0
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	-16.572	-14.349.651	0
Drugi finančni odhodki	-100.000	-4.277.673	2
Finančni odhodki	-6.696.336	-58.057.159	12
Izid financiranja	-1.431.704	-56.678.501	3

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je v obdobju od januarja do junija 2010 ustvarila 5.264.632 evrov finančnih prihodkov in 6.696.336 evrov finančnih odhodkov. Prihodke iz financiranja predstavljajo prejete dividende, dobički pri prodaji finančnih sredstev ter obresti na dana posojila.

Odhodki obresti znašajo 6.582.264 evrov. V letu 2010 je skladno s potrjenim programom prisilne poravnave obrestna mera za finančne obveznosti fiksna v višini 3 odstotke letno.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz d.d. v obdobju prvih šestih mesecev leta 2010 izkazuje izgubo v višini 4.169.796 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Zgradbe	1.364.865	1.403.132	97
Druge naprave in oprema	285.396	302.650	94
Nepremičnine, naprave in oprema	1.650.261	1.705.782	97

Družba Istrabenz d.d. je v mesecu aprilu 2010 z bankami upnicami podpisala pogodbe o zastavi poslovnih deležev, finančnem zavarovanju in zastavi nepremičnin. Na podlagi teh pogodb so banke upnice:

- vpisale skupno hipoteko na vseh nepremičninah, in sicer na zgradbe v okviru »Nepremičnin, naprav in opreme« in na celotne »Naložbene nepremičnine«,
- pridobile zastavno pravico nad lastniškimi deleži, ki jih ima družba Istrabenz d.d. v vseh odvisnih družbah, v pridruženih družbi Adriaфин, d.o.o., ter v družbi Marina Koper, d.o.o., in Petrol d.d. (evidentirane kot »Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo«).

Naložbene nepremičnine

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	4.833.256	4.957.103	98
Naložbene nepremičnine - zemljišča	4.088.424	4.088.424	100
Naložbene nepremičnine dane v najem odvisnim družbam	641.379	656.094	98
Naložbene nepremičnine	9.563.059	9.701.621	99

Neopredmetena sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Pravice industrijske lastnine	6.673	8.007	83
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	15.282	17.765	86
Neopredmetena sredstva	21.955	25.772	85

Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe v višini 432.628.601 evrov so nespremenjene glede na 31.12.2009.

Naložbe v pridružene družbe

Naložbe v pridružene družbe v višini 10.285.140 evrov so nižje v primerjavi s koncem leta 2009 za 250.000 evrov, zaradi prodaje 43,78 deleža v pridruženi družbi Logina, d.o.o.

Delež v družbi Adriaфин, d.o.o., Koper je zastavljen kot jamstvo za dolgove.

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo na dan 30.06.2010 znašajo 38.473.043 evrov in so v primerjavi s stanjem 31.12.2009 manjša za 11 odstotkov. Zmanjšanje je v pretežni meri posledica padanja borznih cen ter izvedenih prodaj pretežno skladov in delnic družbe Mercator, d.d. Družba Aktiva Naložbe d.d. je na podlagi opcijske pogodbe uveljavila opcijo za nakup 93.796 lot delnic izdajatelja Factor banka d.d., Ljubljana. Skladno z navedenim je družba Istrabenz d.d. odsvojila 93.796 lot delnic.

Dolgoročne terjatve in posojila

Dolgoročne poslovne terjatve v višini 42.254 evrov predstavljajo vplačana sredstva v rezervni sklad po stanovanjskem zakonu.

Poslovne terjatve

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	47.433	50.987	93
Kratkoročne terjatve do odvisnih družb	32.815	47.284	69
Kratkoročne terjatve do drugih	243.881	9.196.671	3
Poslovne terjatve	324.129	9.294.942	3

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
Kratkoročno dani predujmi in varščine	114.585	110.857	103
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	17.873	7.556	237
Kratkoročno nezaračunani prihodki	37.926	37.358	102
Predujmi in druga sredstva	170.384	155.771	109

Posojila in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Izvedeni finančni instrumenti	1.419	2.019.350	0
Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam	3.230.000	3.230.000	100
Kratkoročno dana posojila drugim	3.679.864	4.280.000	86
Terjatve za obresti financiranja	294.610	547.158	54
Kratkoročno dana posojila	7.204.474	8.057.158	89
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	7.205.893	10.076.508	72

Družba Aktiva Naložbe d.d. je uveljavljala opcijo za nakup 93.796 lot delnic Factor Banke d.d. Družba Istrabenz d.d. je zato v mesecu aprilu v celoti odpravila pripoznanje poštene vrednosti opcije.

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Sredstva na računih	19.267.638	7.826.568	246
Depoziti do 3 mesecev	0	9.500.000	0
Denarna sredstva v blagajni	421	421	100
Denar in denarni ustrezniki	19.268.059	17.326.989	111

Kapital

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
V poklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno vrednost	108.214.584	111.864.647	97
Zadržani dobički	-78.821.066	-74.651.269	106
Kapital	51.009.275	58.829.135	87

Posojila

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročno prejeta posojila bank	354.294.401	354.293.513	100
Dolgoročna posojila	354.294.401	354.293.513	100
Kratkoročno prejeta posojila bank	80.956.503	80.956.503	100
O bveznosti za obresti financiranja	7.276.998	6.027.879	121
Kratkoročna posojila	88.233.501	86.984.382	101

Dolgoročne rezervacije

Dolgoročne rezervacije na dan 30.06.2010 znašajo 86.163 evrov in se v celoti nanašajo na rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade.

Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedenimi finančnimi instrumenti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Druge kratkoročne finančne obveznosti	13.852.906	13.806.800	100
Izvedeni finančni instrumenti	0	7.247.665	0
Druge kratk. finančne obvez. z izvedenimi finančnimi instrumenti	13.852.906	21.054.465	66

Družba Istrabenz d.d. je v mesecu aprilu na podlagi terminske pogodbe realizirala nakup delnic Elektro Celje, Elektro Primorska, Elektro Ljubljana in delnic družbe Petrol d.d. od družbe Aktiva Naložbe d.d. ter odpravila pripoznanja razlike med pogodbeno kupnino in tržno vrednostjo kot obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov.

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.158.352	384.417	301
Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih družb - dobavitelji	40.287	79.523	51
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	1.878	3.756	50
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	1.200.517	467.696	257
Druge kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih družb	0	610.000	0
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	95.293	197.050	48
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	191.728	138.214	139
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	57.386	12.411	462
Druge poslovne obveznosti	344.407	957.675	36
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti do odvisnih družb	0	691	0
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti do pridruženih družb	0	22	0
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti do drugih	57	6.012	1
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	57	6.725	1
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.544.981	1.432.096	108

Pogojne obveznosti

Zneski v €	30.06.2010	31.12.2009	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročstva - drugi	900.000	1.551.798	58
Dane garancije in poročstva - odvisne družbe doma	12.773.380	15.212.251	84
Dane garancije in poročstva - odvisne družbe tujina	100.607	4.866.667	2
Prejete tožbe proti družbi	19.950.000	19.950.000	100
Skupaj	33.723.987	41.580.716	81

V obdobju januar – junij 2010 je družba Istrabenz d.d. zmanjšala pogojne obveznosti za dane garancije in poročstva za odvisne družbe. Zmanjšanje izvira iz rednega vračila najetih posojil s strani odvisnih družb. Zmanjšanje poročstva družbe Istrabenz v primeru odvisne družbe v tujini, Grand Hotel Adriatic Opatija v višini 4.666.666 evrov, izvira iz naslova refinanciranja dolgov odvisne družbe, saj so banke posojilodajalke nadomestile poročstvo družbe Istrabenz z enakovrednim zavarovanjem.

Izjava uprave

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., ki jo sestavljata mag. Tomaž Berločnik, predsednik uprave, in mag. Rudi Grbec, član uprave, izjavlja, da so zgoščeni računovodski izkazi družbe Istrabenz d.d. in zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2010, pripravljeni tako, da dajejo resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe in skupine Istrabenz.

Pri pripravi polletnih zgoščenih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz za leto 2009.

Povzetek računovodskih izkazov za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2010, je pripravljen v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in ga je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2009.

Uprava je odgovorna za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe in Skupine Istrabenz ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Uprava izjavlja, da v obdobju, ki se je končalo 30. junija 2010, Istrabenz ni začel poslov s povezanimi strankami, ki bi bili opravljeni pod neobičajnimi pogoji.

Koper, 23.8.2010

mag. Rudi Grbec
član uprave



mag. Tomaž Berločnik
predsednik uprave



Vpogled v polletno poročilo

Vpogled v polletno poročilo Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz je vsem zainteresiranim omogočen na sedežu holdinške družbe Istrabenz, d.d., Koper, Cesta Zore Perello-Godina 2, vsak delavnik med 9. in 14. uro, na vpogled pa je tudi na spletni strani družbe www.istrabenz.si.

Seznam tabel

Tabela 1: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – junij 2010.....	4
Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz d.d. v obdobju januar – junij 2010.....	4
Tabela 3: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz d.d.....	4
Tabela 4: Največji delničarji holdinške družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.6.2010.....	11
Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta ...	12
Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Prehrana.....	16
Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem.....	17
Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost.....	18
Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov.....	19
Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja	20
Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za področje informacijskih tehnologij.....	20
Tabela 12: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	21
Tabela 13: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.....	22
Tabela 14: Poročanje po segmentih	23
Tabela 15: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	24
Tabela 16: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz	24
Tabela 17: Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz.....	25
Tabela 18: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz.....	26
Tabela 19: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto	27
Tabela 20: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2009	28
Tabela 21: Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.	37
Tabela 22: Vseobsegajoči donos holdinške družbe Istrabenz d.d.....	37
Tabela 23: Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.	38
Tabela 24: Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.....	39
Tabela 25: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2010.....	40
Tabela 26: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2009.....	41

Seznam slik

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30.6.2010	10
Slika 2: Lastniška struktura holdinške družbe Istrabenz, d.d.	11