



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 – september 2010

Koper, november 2010

Kazalo

Uvodna pojasnila	3
Osebna izkaznica družbe Istrabenz d.d.....	3
Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz d.d. v prvih devetih mesecih leta 2010	4
Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2010	5
Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja	8
Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....	9
Lastniška struktura.....	12
Število in delež delnic holdinške družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta	13
Lastne delnice	13
Upravljanje s tveganji	14
Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju januar – september 2010	18
Poslovanje družbe Istrabenz d.d. v obdobju januar – september 2010	25
Poročanje po segmentih	27
Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili	28
Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	28
Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz	29
Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	30
Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz.....	31
Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz	33
Zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz d.d. s pojasnili	42
Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.....	42
Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.	43
Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.	44
Izkaz sprememb lastniškega kapitala holdinške družbe Istrabenz d.d.	45
Pojasnila k računovodskim izkazom holdinške družbe Istrabenz d.d.	47
Vpogled v devetmesečno poročilo	54
Seznam tabel	55
Seznam slik.....	55

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 – september 2010.

Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – september 2010 in januar – september 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 devetmesečnih 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 prvih devet mesecev leta 2010 je na redni seji dne 25.11.2010 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 prvih devetih mesecih leta 2010

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	469.884.637	452.957.164	104
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	29.928.525	25.696.233	116
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	60.243.035	57.546.866	105
Čisti poslovni izid	-337.076	-65.685.254	1
Neto poslovna sredstva	779.294.983	850.819.815	92
Kapital	-2.723.975	25.519.577	-
Finančni dolg	773.609.422	819.343.566	94
Neto dolg	723.178.395	767.882.857	94
Število družb	71	77	92
Število zaposlenih	4.109	4.422	93

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	473.871	549.323	86
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-4.228.742	-3.122.706	135
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-3.932.794	-2.820.578	139
Čisti poslovni izid	-7.657.381	-65.150.599	12
Neto poslovna sredstva	506.281.248	409.926.583	124
Kapital	46.362.460	-53.357.424	-
Finančni dolg	459.832.625	463.129.944	99
Neto dolg	440.587.251	454.202.441	97

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.

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

PODATKI O DELNICI	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Število vseh delnic	5.180.000	5.180.000
Število lastnih delnic	978	978
Knjigovodska vrednost delnice konec obdobja*	8,95	-10,30
Čisti dobiček na delnico**	-1,48	-12,58
Tečaj na začetku obdobja	6,90	23,54
Tečaj na koncu obdobja	7,00	7,50
Povprečni tečaj delnice	7,03	16,33
Tržna kapitalizacija konec obdobja	36.260.000	38.850.000
* Kapital konec obračunskega obdobja / (vse delnice - lastne delnice)		
** Čisti dobiček konec obračunskega obdobja / (vse delnice - lastne delnice)		

Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 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 popravo 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.:
 - 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.
 - 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.
 - 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 % deležev 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. 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 naslova prodaje le-teh. Zaradi negotovosti glede termina izvedbe prodaj in negotovosti glede prodajnih cen, uprava ne more podati dovolj zanesljive ocene pričakovanih finančnih učinkov.
- 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 odškodninska tožba.

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).

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.
- 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.

September

- Urad Republike Slovenije za varstvo konkurence je 27.9.2010 izdal odločbo, v kateri urad priglašeni koncentraciji podjetja Atlantic naložbe d.o.o., Koprška 98, 1000 Ljubljana, in

podjetja Droga Kolinska, Živilska industrija, d.d., Kolinska ulica 1, 1000 Ljubljana, ne nasprotuje, ter ugotavlja, da je koncentracija skladna s pravili konkurence.

Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

November

- Dne 2.11.2010 je Istrabenz, holdinška družba, d.d., objavila informacijo, da je v okviru procesa prodaje 51-odstotnega deleža družbe Istrabenz d.d. v družbi Instalacija, d.o.o., prejela večje število nezavezujočih ponudb za nakup omenjenega deleža. Na podlagi proučitve prispelih nezavezujočih ponudb je holdinška družba sprejela odločitev, da bo izvajala nadaljnje faze procesa prodaje. V prihodnjem obdobju bo potencialnim investitorjem, ki so prišli v ožji izbor, omogočena izvedba skrbnega pregleda družbe Instalacija, d.o.o., na podlagi katerega bodo potencialni investitorji imeli možnost oddati zavezujoče ponudbe.
- Družba SIMT, družba za servis, inženiring, marketing in trgovino d.o.o., Grosuplje je dne 12.11.2010 na Okrožno sodišče v Ljubljani vložila predlog za začetek stečajnega postopka družbe, zaradi nastopa insolventnosti družbe.

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 30.9.2010 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),
 - 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, 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 Stark, AD, Beograd (23,51-odstotni delež),
 - Soko Stark, AD, Beograd (70,63-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - Soko Stark maloprodaja, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - AD Palanački Kiseljak, Smederevska Palanka (79,4-odstotni delež).

Odvisna družba Droga Livsmedel, AB, Göteborg je bila likvidirana.

Droga, d.o.o., Sarajevo je izvedla dokup manjšinskega deleža v družbi DK Faktor, d.d., Sarajevo.

Družba Istrabenz Turizem, d.d., je prodala družbo Turizem Kras, d.d.

Skupaj obvladovane družbe:

- Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica (48,69-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),
 - GEN-I Vienna GmbH (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).

Družba Gen-I, d.o.o., je ustanovila novo hčerinsko družbo v Avstriji Gen-I Vienna GmbH.

Družba Istrabenz d.d. je dokapitalizirala družbo Istrabenz Gorenje, d.o.o., v višini 1.494.085 evrov, delež lastništva se je znižal za 0,654 odstotka, ker dokapitalizacija ni bila izvedena proporcionalno glede na lastništvo.

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 30.9.2010

Istrabenz, holdinška družba, d.d. / Istrabenz Holding Company plc.				
Prehrana / Food Total: 21 družb / companies	Energetika / Energy Total: 33 družb / companies	Druge naložbe / Other Investments Total: 4 družb / companies	Turizem / Tourism Total: 6 družb / companies	Informacijske tehnologije / IT Total: 6 družb / companies
95 Droga Kolinska, d.d. 100 Droga Kolinska, d.o.o., Zagreb, Hrvatska 100 Lasago, d.o.o., Buje, Hrvatska 100 Argeta, d.o.o., Sarajevo, BiH 100 OOO Droga Kolinska, Moskva, Rusija 100 Droga, d.o.o.e.l. Skopje, Makedonija (2) 100 Droga, d.o.o., Sarajevo, BiH (1) 100 DK Faktor, d.d., Sarajevo, BiH (1) 100 Grand Prom, AD, Novi Beograd 100 DK Trade, d.o.o., Sarajevo 100 Kofikom, d.o.o., Sarajevo, BiH (1) 100 Unikomerc, d.o.o. Novi Beograd 100 Droga Kolinska, d.o.o.e.l., Skopje 100 Slovin Jugokokta, d.o.o.e.l., Skopje 100 Kofikom Produkt, d.o.o. Glavice, BiH 100 DK Mont, d.o.o., Podgorica 100 Grand Kafa, d.o.o., Beograd 100 Tobess, d.o.o., Beograd 70,63 23,51 Soko Štark AD, Beograd (23,51 - Tobess, d.o.o.) 100 Soko Štark, Maloprodaja, d.o.o., Beograd 79,40 AD Palanački Kiseljak, Smederevska Palanka	51 Instalacija, d.o.o., Koper 48,69 Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica 100 Istrabenz Investicijski inženiring, d.o.o. 51 Intrade energija, d.o.o., Sarajevo, BiH 50 GEN-I, d.o.o. 100 GEN-I Zagreb, d.o.o. 100 GEN-I Beograd, d.o.o. 100 GEN-I Budapest, Kft 100 GEN-I Skopje, d.o.o. 100 GEN-I Sarajevo, d.o.o.e.l. 100 GEN-I Athens SMLLC 100 GEN-I Tirana Ltd 100 GEN-I Bucharest, S.r.l. 100 GEN-I Sofia SpLLC 100 GEN-I Milano S.r.l. 100 GEN-I Vienna GmbH 100 Istrabenz Gorenje Inženiring, d.o.o. 100 IGENS d.o.o. 100 Vitales, d.o.o., Nova Bila, BiH 100 Vitales, d.o.o., Bihać, BiH 50 Vitales, d.o.o., Sokolac, BiH 100 Vitales, d.o.o., Čakovec, Hrvatska (1) 67,33 Vitales EBI, s.r.l., Italija 50 Vitales Inženjering Prijedor d.o.o., BiH 50 Vitales RTH, d.o.o. 100 IG AP, d.o.o. 51 Istrabenz plini, d.o.o., Koper 100 Plinarna Maribor, d.o.o. 33,33 Moja energija, d.o.o., Maribor 100 Istrabenz plini, d.o.o., Beograd 100 Istrabenz plini, d.o.o., Bakar Breza 97,67 Istrabenz plini, d.o.o., Bakar 74,22 Disuplin Porto Re, d.o.o., Kraljevica	95,20 Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd 51,00 Istrabenz Inženiring, d.o.o. Naložbe v pridružene družbe / Investments in associates 50 Adriaflin, d.o.o. 50 IP Obala, d.o.o.	99,98 Istrabenz Marina Invest, d.o.o. (2) 100 Istrabenz Turizam, d.d., Portorož 100 Thai Si s.r.l., Italija 100 Grand Hotel Adriatic, d.d., Opatija 100 Istrabenz Hoteli Portorož, d.o.o. 60 20 Golf Istra, d.o.o.	78 Actual I.T., d.d., Koper 100 Actual I.T. Hrvatska, d.o.o. 100 Actual BH, d.o.o., Bosna in Hercegovina 100 Actual I.T., d.o.o., Beograd 100 SIMT, d.o.o. 50 SIMT CARDINFO, d.o.o.

Legenda / Legend

Družba hči / Subsidiary
Družba vnukinja / Sub-subsidiary
Družba pravnukinja / Sub-sub-subsidiary
Družba pravnukinja / Sub-sub-sub-subsidiary
Pridružena družba / Associates

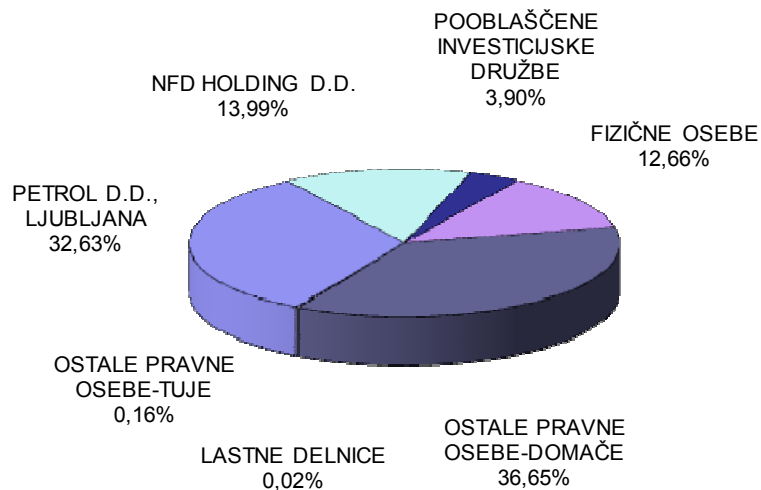
(1) Podjetje v mirovanju oz. ukinjanju / The company is dormant / in liquidation
 (2) Podjetje v stečaju / The company went bankrupt

HEMA ORGANIZIRANOSTI SKUPINE ISTRABENZ NA DAN 30.9.2010 / Št. družb: 71
 ORGANISATION CHART OF ISTRABENZ GROUP AS OF 30.9.2010 / Total companies: 71

Lastniška struktura

Lastniško strukturo holdinške družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.9.2010 kaže slika 2.

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



Največji delničarji družbe Istrabenz d.d. na dan 30.9.2010 so razvidni iz tabele št. 4.

Tabela 4: Največji delničarji holdinške družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.9.2010

	Delničar	Stanje po delniški knjigi na dan 30.09.2010	% 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	NFD 1 DELNIŠKI	191.900	3,70
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	786.976	15,19
	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%
Strajnar 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 30.9.2010 978 lotov lastnih delnic.

Upravljanje s tveganji

Trend nepredvidljivega in zelo hitro spremenljivega poslovnega okolja se nadaljuje tudi v tretjem četrtletju leta 2010. Obvladovanje tveganj ostaja odločilno za uspešno poslovanje in je 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 fiksne obrestne mere po letih za obveznosti družbe iz naslova prejetih posojil, na katere prisilna poravnava učinkuje, zato družba ni izpostavljena tveganju spremembe obrestnih mer.

V obdobju januar – september 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 obdobju januar – september 2010 družba ni odobraval novih jamstev.

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 najkasneje v rokih, ki so predvideni za poplačilo upnikov, unovčiti najbolj optimalno. Aktivnosti v tej smeri so v letu 2010 v polnem teku.

Upravljanje s tveganji v Skupini Droga Kolinska

Tveganje spremembe deviznih tečajev

Skupina Droga Kolinska je tudi v obdobju januar – september 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 obdobju januar – september 2010 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 obdobju januar – september 2010 Skupina Istrabenz Turizem ni najemala novih posojil.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje še naprej 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 obdobju januar – september 2010 ostajajo v Skupini Istrabenz Gorenje 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.

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 in obveznosti v RSD.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Skupina Actual ima v obdobju januar – september 2010 še vedno pretežno 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

Skupina Actual pglavitni 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 potencialno kreditno tveganje, so dana poročstva v višini 2,65 mio EUR za odobrene kredite odvisni družbi SIMT, d.o.o., katere poslovanje v obdobju januar – september bistveno odstopa od načrtovanega in ki je 12.11.2010 vložila na Okrožno sodišče v Ljubljani predlog za začetek stečajnega postopka družbe.

Likvidnostno tveganje

V Skupini Actual je bilo v obdobju januar – september 2010 likvidnostno tveganje pod konstantno aktivno kontrolo, likvidnost pa stabilna.

Del likvidnostnega tveganja predstavlja tudi potrebno refinanciranje kreditnih linij matični družbi, katerih zapadlost je konec leta 2010 in delno v februarju 2011. Poslovodstvo družbe glede na solidno

poslovanje ocenjuje uspešnost refinanciranja kreditnih linij matični družbi kot zelo verjetno. V povezavi z dogodki, vezanimi na družbo SIMT, je vodstvo družbe pristopilo pravočasno k iskanju ustreznih rešitev, ki bodo omogočale nemoteno nadaljnje poslovanje družbe in Skupine Actual.

Področje Prehrana

Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Prehrana

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01-09.2009
Prihodki od prodaje	232.150.820	242.662.008	96
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	22.457.320	15.048.140	149
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	38.346.136	31.782.395	121
Čisti poslovni izid	8.817.196	-3.300.715	-
Neto poslovna sredstva	353.418.864	384.169.307	92
Kapital	190.609.196	189.118.430	101
Finančni dolg	156.975.119	192.324.239	82
Neto dolg	136.270.443	161.989.531	84

Prodaja Skupine Droga Kolinska v letu 2010 nekoliko zaostaja za lanskim letom. 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 10,7 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.

Področje Turizem

Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	36.296.965	39.943.904	91
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.967.765	1.371.967	143
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	8.559.267	8.178.873	105
Čisti poslovni izid	-135.441	-2.646.866	5
Neto poslovna sredstva	164.961.046	186.593.669	88
Kapital	87.206.949	95.219.483	92
Finančni dolg	76.948.436	90.422.532	85
Neto dolg	72.395.121	86.212.785	84

V letu 2010 je tako na destinaciji Portorož kot tudi v Opatiji tržni položaj zelo zahteven. Vse bolj je opazen upad kupne moči kupcev, ki se mu konkurenti prilagajajo z agresivnim nižanjem cen. 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. V septembru so v Hotelu Neptun v sodelovanju z MC Medicor odprli nov center za preventivno kardiologijo in rehabilitacijo, ki bo dodatno obogatil ponudbo.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – september v Portorožu realizirala 295.193 nočitev (vključene so tudi nočitve v hotelu Kempinski Palace), kar je enako kot v enakem obdobju lani.

V Opatiji se pozna velik upad hrvaških kongresnih gostov, ki so jih v glavni sezoni nadomestili s počitniškimi, vendar pa se to odraža na upadu povprečne prodajne cene. Družba Grand Hotel Adriatic je realizirala 90,641 nočitev, kar je odstotek več kot v enakem lanskem obdobju.

Čisti prihodki od prodaje Skupine Istrabenz Turizem so v obdobju januar – september 2010 za 9 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani. Glavnina izpada je posledica prodaje družbe Turizem Kras, d.d., katere rezultati so v izkazih Skupine Istrabenz Turizem zajeti do konca meseca julija. Družba Istrabenz Turizem je v tem obdobju dosegla pozitivni učinek od prodaje naložbenih nepremičnin, ki presega lanskega, kar je pomembno vplivalo na izboljšanje poslovnih rezultatov. Brez pozitivnih učinkov iz naslova prodaj naložbenih nepremičnin bi bili rezultati poslovanja pod nivojem iz lanskega leta.

V zadnjem četrtletju se pričakuje nadaljevanje poslovanja na obstoječih ravneh, kar pomeni nekoliko nižje od rezultatov doseženih v lanskem letu.

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.

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 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	56.217.435	54.808.469	103
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.781.952	4.521.018	62
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	6.523.342	8.235.908	79
Čisti poslovni izid	631.873	1.774.622	36
Neto poslovna sredstva	70.993.508	67.930.091	105
Kapital	40.354.569	38.149.445	106
Finančni dolg	29.976.689	29.188.482	103
Neto dolg	28.268.900	28.754.056	98

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 17 odstotkov.

V Sloveniji družbi Istrabenz plini, d.o.o., in Plinarna Maribor, d.o.o., krepijo svoj položaj z okrepljenimi trženjskimi aktivnostmi na področju TP, na področju UNP pa je glavna novost uvedba lastniške jeklenke Plindom. Kljub dobrim prodajnim rezultatom, rezultati poslovanja zaostajajo za lanskoletnimi predvsem zaradi nižje dosežene razlike v ceni.

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

V zadnjem četrtletju se pričakuje dobro poslovanje družb v plinski dejavnosti, saj se začena ogrevalna sezona. Na poslovne rezultate bo negativno vplivala rast nabavnih cen plinov za ogrevanje (predvsem UNP), ki vpliva na obseg povpraševanja in ustvarjeno razliko v ceni.

Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	241.902.475	182.494.767	133
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.227.330	5.235.866	43
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	3.477.347	5.841.191	60
Čisti poslovni izid	2.606.128	3.827.962	68
Neto poslovna sredstva	59.889.861	56.861.653	105
Kapital	17.584.134	16.607.261	106
Finančni dolg	42.174.226	40.049.250	105
Neto dolg	36.021.701	31.483.806	114

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 raste nad načrti. 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.

Ob hitri rasti obsega poslovanja Skupine Istrabenz Gorenje pa je prišlo do upada realiziranih razlik v ceni, poleg tega je odpiranje novih trgov ter prodaja električne energije končnim uporabnikom povezano z razvojem ustrezne infrastrukture, kar je vodilo do povečanja stroškov poslovanja.

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, d.o.o., je v letu 2010 lastnikom izplačala dividende v višini 3,2 milijona evrov, kar so lastniki vrnili v družbo skozi dokapitalizacijo. V letu 2010 se je povečal finančni dolg Skupine. Najela ga je Skupina Gen-I za financiranje rasti obsega poslovanja.

V zadnjem četrtletju se pričakuje nadaljevanje dobrega poslovanja Skupine na področju trgovanja z električno energijo. Na področju OBM se bo prodaja povečala, težava pa ostaja zagotavljanje pozitivnega poslovanja proizvodnih obratov v BIH.

Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	10.446.793	10.382.688	101
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	5.856.817	5.621.223	104
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	7.643.323	7.623.607	100
Čisti poslovni izid	4.358.274	4.040.309	108
Neto poslovna sredstva	39.024.355	35.283.281	111
Kapital	18.728.503	21.028.925	89
Finančni dolg	19.944.147	13.898.971	143
Neto dolg	19.419.013	12.123.706	160

Družba Instalacija, d.o.o., je v devetih mesecih leta 2010 presegla tako lanske kot tudi načrtovane rezultate.

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 predvidoma konec leta 2011, rezervoarske kapacitete družbe pa se bodo s to investicijo povečale na 483 tisoč m³.

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

V zadnjem četrtletju se načrtuje nadaljevanje dobrega poslovanja družbe.

Področje Informacijske tehnologije

Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za področje informacijskih tehnologij

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	15.979.986	16.258.634	98
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-573.407	-513.060	112
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	899.062	1.560.535	58
Čisti poslovni izid	-1.507.568	-855.216	176
Neto poslovna sredstva	19.175.962	23.855.476	80
Kapital	10.329.370	14.385.826	72
Finančni dolg	8.500.802	9.255.783	92
Neto dolg	8.300.633	8.876.053	94

Skupina Actual v letu 2010 zaostaja za lanskimi rezultati. Pri outsourcingu se je poslovna klima stabilizirala, izvedene stroškovne prilagoditve pa dajejo prve pozitivne rezultate. Na področju sistemske integracije in nišnih produktov, kot je na primer elektronsko arhiviranje, so projekti tako s strani večjih gospodarskih subjektov kot tudi javnega sektorja v pomembnem delu zaustavljeni. Zaradi zamika realizacije predvidenih projektov, bistveno spremenjenih razmer na trgu, kar otežuje pridobivanje novih poslov, in težjega stroškovnega prilagajanja v relativno kratkem časovnem obdobju, je bilo oteženo predvsem poslovanje družbe Simt, d.o.o., kar je učinkovalo negativno na prikaz poslovanja in finančno stanje Skupine Actual v devetmesečju. Zaradi nastale situacije v družbi Simt, d.o.o., s poslovnega in finančnega vidika ter glede na pričakovan negativen razvoj poslovanja tudi v naslednjem kratkoročnem obdobju in potrebnih dodatnih finančnih virih za potrebe prestrukturiranja družbe z negotovim učinkom, je družba dne 12.11.2010 na Okrožno sodišče v Ljubljani vložila predlog za začetek stečajnega postopka družbe, zaradi nastopa insolventnosti družbe.

Na preostalih trgih, kjer deluje Skupina Actual, je bilo poslovanje stabilno, v Srbiji pa se obseg poslovanja povečuje. Težava ostaja plačilna disciplina manjših strank, kar se rešuje z aktivnim upravljanjem odprtih terjatev.

Področje Druge naložbe

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

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	827.428	1.109.004	75
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	23.950	-27.926	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	33.890	-16.526	-
Čisti poslovni izid	134.625	94.654	142
Neto poslovna sredstva	5.073.591	5.703.534	89
Kapital	1.481.773	1.515.933	98
Finančni dolg	3.540.358	4.128.614	86
Neto dolg	3.155.003	3.055.626	103

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. V letu 2010 je Sklad za razvoj začel odobravati ugodne kredite, ki pa trenutno predstavljajo manj kot 10 odstotkov finančnih obveznosti družbe. Kljub temu prodaja zaostaja za lanskoletno, kar je posledica nižjega povpraševanja ter pazljivosti pri odobravanju 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.

V zadnjem četrtletju družba ne pričakuje izboljšanja rezultatov, ki bodo zaostali za načrtovanimi.

Tabela 13: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra d.o.o.

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS 01- 09.2010 / 01- 09.2009
Prihodki od prodaje	0	0	0
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-67.000	-62.880	107
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-66.846	-62.648	107
Čisti poslovni izid	-67.135	-61.846	109
Neto poslovna sredstva	797.082	763.309	104
Kapital	462.779	609.749	76
Finančni dolg	128.094	0	-
Neto dolg	117.331	-17.185	-

Družba Golf Istra, d.o.o., je bila ustanovljena leta 2004 z namenom razvoja golfa v slovenski Istri. Aktivnosti družbe so sedaj usmerjene v izpeljavo postopka za izgradnjo golf igrišča v Sečovljah, ki predstavlja prioriteto družbe. V letu 2010 je družba Golf Istra dosegla potrditev okoljskega poročila, uspešno izvedla javno razgrnitev in obravnavo ter dosegla stoddostno podporo na občinskem svetu občine Piran. Navedene aktivnosti so omogočile nadaljevanje aktivnosti za sprejem prostorske dokumentacije za izgradnjo prvega golf igrišča na Obali.

Pridružene družbe

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

Za obdobje januar – september 2010 je v izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz pripoznani rezultat pridruženih družb v negativnem znesku 62 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.

Poslovanje družbe Istrabenz d.d. v obdobju januar – september 2010

Družba Istrabenz d.d. je v letu 2010 začela uresničevati načrt finančnega prestrukturiranja, ki je bil potrjen v sklopu postopka prisilne poravnave. Poleg rednega poslovanja so se tako pričele aktivnosti za prodajo različnih vrst premoženja, s prejetimi kupninami pa bo družba poravnala svoje obveznosti do upnikov.

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje v višini 474 tisoč evrov izvirajo iz najemnin za poslovne prostore.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki družbe v devetmesečju znašajo 4.703 tisoč evrov in so 28 odstotkov višji kot v lanskem letu. V tem obdobju so se znižali stroški materiala in dela, povišali pa so se stroški storitev zaradi stroškov odvetniških storitev, povezanih s sklenitvijo stranskega sporazuma z bankami upnicami družbe Istrabenz d.d., ter stroški intelektualnih storitev za aktivnosti povezane z izpolnjevanjem načrta finančnega prestrukturiranja.

Poslovni izid iz poslovanja

Družba je v opisanem obdobju realizirala 4.229 tisoč evrov izgube iz poslovanja.

Izid financiranja

Družba je v obdobju januar – september 2010 realizirala 6.934 tisoč evrov finančnih prihodkov, ki izvirajo predvsem iz dividend odvisnih družb Instalacija, d.o.o., in Istrabenz Gorenje, d.o.o., ter družbe Petrol d.d. Finančni odhodki družbe znašajo 10.326 tisoč evrov, večinoma iz naslova obresti.

Čisti poslovni izid obdobja

Družba je v devetih mesecih leta 2010 realizirala izgubo v višini 7.657 tisoč evrov.

Sredstva in viri sredstev

Tabela 14: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v € POSTAVKE	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.9.2010	REALIZACIJA OD 1.1. DO 30.9.2009	INDEKS 1-9 2010 / 1-9 2009
Dolgoročna sredstva	492.561.853	379.782.831	130
Neto obratna sredstva	13.719.397	30.143.753	46
Neto poslovna sredstva	506.281.250	409.926.584	124
Kapital	46.362.459	-53.357.424	-
Rezervacije	86.163	154.063	56
Finančne obveznosti	459.832.625	463.129.944	99

Dolgoročna sredstva družbe na dan 30.9.2010 znašajo 492,6 milijona evrov, neto obratna sredstva pa 13,7 milijona evrov.

Kapital družbe znaša 46,4 milijona evrov, finančni dolg pa 459,8 milijona evrov. V devetmesečju leta 2010 se je kapital družbe zmanjšal za 12,5 milijona evrov, finančne obveznosti pa za 2,5 milijona evrov. Kapital se je poleg izgube zmanjšal zaradi padca vrednosti finančnih sredstev, katerih vrednost

ugotavljamo glede na stanje enotnega tečaja na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, kar se odraža v nižjem prevrednotovalnem popravku kapitala.

Dobičkonosnost kapitala

Družba Istrabenz d.d. je v obdobju januar – september 2010 poslovala z izgubo, zato je dobičkonosnost kapitala negativna v višini 13,57 odstotka.

Poročanje po segmentih

Tabela 15: 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	1.209.996	1.537.387	10.446.793	10.382.688	120.679.247	90.988.820	56.124.696	54.668.517	36.293.624	39.978.177	12.896.869	12.740.119	232.233.412	242.661.457	469.884.637	452.957.166
Prodaja med odseki	136.812	455.292			972.384	1.196.770	92.739	139.952	3.341	4.706	3.109.008	3.742.838	158	551	4.314.441	5.540.109
Čisti prihodki od prodaje skupaj	1.346.808	1.992.679	10.446.793	10.382.688	121.651.631	92.185.590	56.217.435	54.808.469	36.296.964	39.982.883	16.005.878	16.482.957	232.233.570	242.662.009	474.199.078	458.497.274
Poslovni izid iz poslovanja	-4.372.952	-3.141.462	5.903.124	5.686.021	946.387	2.629.598	3.316.645	5.097.594	2.563.895	2.166.779	-3.557.342	-3.906.034	24.512.218	17.163.738	29.311.976	25.696.234
Izid financiranja	-9.696.791	-63.558.763	-407.621	-505.496	810.543	147.114	-1.985.758	-2.208.321	-321.432	-2.800.521	-932.659	-401.251	-12.166.434	-17.260.077	-24.700.153	-86.587.316
Dobički/izgube pridruženih družb po kapitalni metodi	-42.083	-12.832									-20.020	46.023			-62.104	33.191
Davek od dobička	-14.958	-10.517	-1.090.923	-1.075.419	-620.791	-869.604	-307.435	-537.797	-1.525.650	-770.404	0	0	-846.614	-1.222.810	-4.406.371	-4.486.551
Čisti poslovni izid tekočega obdobja	-14.126.785	-66.723.574	4.404.580	4.105.106	1.136.140	1.907.107	1.023.452	2.351.476	716.813	-1.404.147	-4.510.021	-4.261.262	11.499.170	-1.319.149	143.348	-65.344.442
Sredstva skupaj	111.341.756	121.641.641	39.962.300	42.455.064	54.946.335	42.700.632	75.013.949	73.197.432	178.486.051	204.249.609	19.597.919	24.861.363	396.038.420	429.384.779	875.386.730	938.490.521
Naložbe v pridružene družbe	9.253.256	9.962.383	0	0	0	0	0	0	0	0	51.052	105.676	0	0	9.304.308	10.068.059
O bveznosti skupaj	462.586.701	465.472.430	21.222.738	18.219.866	46.182.788	34.428.786	39.826.132	38.821.723	90.821.432	107.219.246	12.178.996	13.764.079	205.291.918	235.044.813	878.110.706	912.970.943
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
Amortizacija	305.886	313.528	1.786.506	2.002.384	625.009	301.777	3.741.391	3.714.890	6.591.655	6.807.426	1.472.470	2.073.595	15.791.594	16.637.033	30.314.511	31.850.634
Slabitve pripoznane v IPI	1.646.925	2.927.996	0	0	1.014	99.129	1.149.640	1.205.368	144.728	194.735	612.238	-19.252	1.952.038	6.467.419	5.506.583	10.875.395

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 v sklopu svojega rednega poslovanja storitve ali prodajo blaga znotraj Skupine Istrabenz, pomeni navedeni prikaz neposredno izločitev ustvarjenih prihodkov v družbah Skupine. Takšen primer je segment »Storitve I.T.«, ki 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 le-tega.

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili

Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 16: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Prihodki od prodaje	469.884.637	452.957.164
Sprememba vrednosti zalog	-762.886	1.076.105
Drugi poslovni prihodki	5.293.377	4.566.110
Stroški prodanega blaga	-158.009.088	-129.020.488
Stroški materiala	-121.685.868	-130.726.248
Stroški storitev	-69.201.601	-66.346.297
Stroški dela	-58.251.866	-64.163.230
Amortizacija	-30.314.510	-31.850.633
Drugi poslovni odhodki	-7.640.218	-10.796.245
Poslovni izid iz poslovanja	29.311.977	25.696.238
Finančni prihodki	7.923.132	3.804.184
Finančni odhodki	-32.646.009	-90.391.585
Izid financiranja	-24.722.877	-86.587.401
Pripoznavni rezultat pridruženih družb	-62.104	33.191
Dobiček pred obdavčitvijo	4.526.996	-60.857.972
Davki	-5.070.183	-4.827.277
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-543.187	-65.685.249
Pripadajoči:		
Večinskemu lastniku	-3.335.173	-68.492.498
Manjšinskemu lastniku	2.791.986	2.807.249
Čisti dobiček/izguba na delnico in prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico *	-0,64	-13,22

*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 17: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz

Zneski v € VSEOBSEGAJOČI DONOS	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Dobiček (izguba) poslovnega leta	-543.187	-65.685.249
Tečajne razlike	-8.625.377	-4.245.133
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	-121.056	-111.291
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-6.132.803	5.490.401
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo prenesena v IPI	-118.309	1.890.096
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	1.210.282	-1.549.904
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-13.787.263	1.474.169
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-14.330.450	-64.211.080

Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Tabela 18: Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.09.2010	31.12.2009
Nepremičnine, naprave in oprema	378.785.100	409.701.802
Naložbene nepremičnine	11.357.769	12.498.776
Neopredmetena sredstva	190.934.411	201.764.929
Deleži v pridruženih družbah	9.304.308	9.409.806
Dolgoročne finančne naložbe	36.931.673	44.819.339
Dolgoročne poslovne terjatve in posojila	4.434.988	3.859.642
Terjatve za odloženi davek	6.979.141	4.918.544
Dolgoročna sredstva	638.727.390	686.972.838
Zaloge	39.591.841	39.957.284
Poslovne terjatve	122.505.255	125.298.848
Predujmi in druga sredstva	10.598.390	4.118.762
Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti	11.504.622	11.974.534
Terjatve do države za davek iz dobička	905.274	1.150.138
Sredstva v posesti za prodajo	1.122.933	308.065
Denar in denarni ustrezniki	50.431.027	50.140.387
Kratkoročna sredstva	236.659.342	232.948.018
Sredstva	875.386.732	919.920.856
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	-20.834.208	-7.284.478
Zadržani dobički	-40.387.917	-36.892.866
Kapital večinskih lastnikov	-39.655.998	-22.611.217
Kapital manjšinskih lastnikov	36.932.023	38.312.726
Kapital	-2.723.975	15.701.509
Dolgoročna posojila	539.564.882	559.645.664
Druge dolgoročne finančne obveznosti	129.891	117.667
Dolgoročne poslovne obveznosti	772.927	226.706
Dolgoročne rezervacije	8.303.371	5.427.462
Dolgoročno razmejeni prihodki	3.862.836	4.018.093
Obveznosti za odložene davke	2.842.655	1.286.490
Dolgoročne obveznosti	555.476.562	570.722.082
Prekoračitve na računu	456.601	1.497.004
Kratkoročna posojila	214.283.690	228.026.745
Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti	19.174.358	25.368.026
Poslovne obveznosti	61.597.076	64.741.175
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	27.016.257	12.562.165
Kratkoročni del rezervacij	106.163	1.302.150
Kratkoročne obveznosti	322.634.145	333.497.265
Skupaj obveznosti	878.110.707	904.219.347
Skupaj kapital in obveznosti	875.386.732	919.920.856

Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 19: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-543.187	-65.685.249
Prilagoditve za:		
Amortizacija	30.314.510	31.850.633
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	82.775	219.924
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-3.589.870	-2.163.311
Odprava slabega imena	-238.770	-153.390
Odprava odpisov in odpisi dolgov	-43.363	67.785
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	153.521	557.926
Nedenarni odhodki	566.520	3.144
Finančni prihodki	-7.703.971	-2.435.004
Finančni odhodki	32.646.009	90.391.585
Pripoznavni rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	62.104	-33.191
Davek iz dobička	5.070.183	4.827.277
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	56.776.461	57.448.129
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-9.684.616	34.689.419
Sprememba zalog	-284.928	4.271.567
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-6.479.628	262.712
Sprememba poslovnih obveznosti	-7.382.359	-29.459.581
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	14.454.092	-11.929.706
Sprememba rezervacij	-568.101	-326.329
Sprememba razmejenih prihodkov (dotacij)	-155.257	-166.108
Plačani davek iz dobička	-3.746.606	765.565
Denarna sredstva iz poslovanja	42.929.059	55.555.669
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	1.910.731	1.921.826
Prejete dividende	643.885	1.129.162
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	4.330.505	11.190.042
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	880.940	2.343.516
Prejemki od prodaje odvisnih družb	11.504.614	2.669.660
Prejemki od prodaje pridruženih družb	250.001	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	8.383.674	134.915.963
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	8.632.018	22.205.087
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	3.558.862	1.656.195
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-12.285.829	-15.582.311
Izdatki za nakup naložbenih nepremičnin	-1.202	-44.187
Izdatki za nakup odvisnih družb	-670	0
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-1.273.821	2.030.193
Izdatki za povečanje danih posojil	-11.930.960	-4.713.273
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	-2.618.931	0
Denarna sredstva iz naložbenja	11.983.819	159.721.872
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-17.944.813	-30.355.889
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-5.659.065	-86.400.027
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-72.905.381	-300.677.769
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	20.713.928	120.200.926
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	24.946.691	107.144.638
Sprememba kapitala	0	0
Izplačane dividende	-3.754.916	-2.984.355
Denarna sredstva iz financiranja	-54.603.557	-193.072.475
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	50.140.387	29.274.206
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	-18.681	-18.563
Finančni izid v obdobju	290.640	22.186.503
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	50.431.027	51.460.709

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010

Tabela 20: 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	PREVREDNOTO VALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	KAPITAL MANJŠINSKIH 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	-3.335.173	-3.335.173	2.791.986	-543.187
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)										
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	-8.389.099	-5.726	-8.394.825	-230.552	-8.625.377
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0	0	-121.056	0	0	-121.056	0	-121.056
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-4.921.266	0	0	0	-4.921.266	-1.255	-4.922.521
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	-118.309	0	0	0	-118.309	0	-118.309
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-5.039.575	-121.056	-8.389.099	-5.726	-13.555.456	-231.807	-13.787.263
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	-5.039.575	-121.056	-8.389.099	-3.340.899	-16.890.629	2.560.179	-14.330.450
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu										
Izplačilo (obračun) dividend in nagrad	0	0	0	0	0	0	-41.960	-41.960	-3.850.002	-3.891.962
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež										
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	-184.841	-184.841	70.605	-114.235
Nakupi manjšinskih deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	-143.984	-143.984
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	72.649	72.649	-17.501	55.148
Stanje 30.09.2010	21.615.757	-49.630	49.630	-1.228.492	388.757	-20.044.103	-40.387.917	-39.655.998	36.932.023	-2.723.975

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2009

Tabela 21: 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	PREVREDNOTO VALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL VEČINSKEGA LASTNIKA	KAPITAL MANUŠINSKIH 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	-2.371.310	-2.371.310	0	-2.371.310
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	-9.981.043	54.144.789	37.923.061	92.067.850
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje												
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	-68.492.498	-68.492.498	2.807.249	-65.685.249
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)												
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	14.991	0	-4.260.913	0	-4.245.922	789	-4.245.133
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0	0	0	0	-110.587	0	0	-110.587	-703	-111.291
Sprememba poštene vrednosti ščitenja denarnega toka prenesena v IPI	0	0	0	0	0	3.940.497	0	0	0	3.940.497	0	3.940.497
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	0	1.893.178	0	0	0	1.893.178	-3.083	1.890.096
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	5.848.666	-110.587	-4.260.913	0	1.477.166	-2.997	1.474.169
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	0	0	5.848.666	-110.587	-4.260.913	-68.492.498	-67.015.332	2.804.252	-64.211.080
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	-3.076.396	-3.076.396
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	1.527.521	1.146.654
Druga povečanja sestavin kapitala	0	0	-33.355.267	-17.064.390	0	0	0	0	50.462.710	43.053	0	43.053
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	-293.951	-293.951	-161.173	-455.124
Stanje 30.09.2009	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	3.403.960	547.426	-10.383.802	-28.681.028	-13.497.688	39.017.265	25.519.577

Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz

Poslovni prihodki

Zneski v € PRIHODKI OD PRODAJE	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS
Prihodki od prodaje proizvodov	227.190.520	237.876.836	96
Prihodki od prodaje blaga in materiala	176.336.932	144.953.819	122
Prihodki od prodaje storitev	64.350.718	67.891.740	95
Prihodki od najemnin	2.006.467	2.234.769	90
Skupaj prihodki od prodaje	469.884.637	452.957.164	104

Družbe v Skupini Istrabenz so v obdobju januar – september 2010 dosegle 469.884.637 evrov konsolidiranih prihodkov od prodaje, kar je za 4 odstotke nad primerjalnim obdobjem.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 5.293.337 evrov so ustvarjeni v pretežni meri s prodajo nepremičnin Skupine Istrabenz Turizem v Portorožu.

Stroški prodanega blaga

Stroški prodanega blaga v višini 158.009.088 evrov so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 22 odstotkov, njihov delež v prihodkih od prodaje pa znaša 34 odstotkov. Največji del se nanaša na Skupino Istrabenz Gorenje.

Stroški materiala

Zneski v € STROŠKI MATERIALA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS
Stroški energije	8.051.100	8.237.988	98
Material in nadomestni deli	109.991.383	117.908.340	93
Pisarniški material	399.460	370.235	108
Ostali materialni stroški	3.243.925	4.209.685	77
SKUPAJ	121.685.868	130.726.248	93

Stroški materiala so v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji za 7 odstotkov.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 69.201.601 evrov so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem višji za 4 odstotke.

Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009	INDEKS
Stroški plač	42.397.701	46.519.873	91
Stroški socialnih zavarovanj	7.810.126	8.434.540	93
Stroški pokojninskih zavarovanj	8.044.039	9.208.817	87
Skupaj	58.251.866	64.163.230	91

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

Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 29.311.979 evrov je 14 odstotkov višji od izida primerjalnega obdobja.

Na izboljšanje poslovanja najbolj vplivata področje prehrane in energetike ter prodaja naložbenih nepremičnin v turizmu.

Izid iz financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Prihodki dividend	600.491	1.129.162
Prihodki za obresti	1.485.784	1.565.308
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	401.413	638.852
Efekt izločitve odvisne družbe iz konsolidiranih izkazov	508.867	0
Dobički pri prodaji deležev v odvisnih družbah	2.737.818	0
Dobički pri prodaji deležev v pridruženih družbah	250.001	0
Spremeba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	1.092.006	0
Krepitev naložb	0	18.251
Drugi finančni prihodki	74.632	115.161
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	772.120	337.450
Finančni prihodki	7.923.132	3.804.184
Odhodki za obresti	-23.176.848	-39.813.016
Izgube pri prodaji deležev v odvisnih družbah	-736.217	0
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	0	-19.101.745
Slabitve naložb v odvisne družbe	-1.395.578	0
Slabitve naložb v pridružene družbe	0	-1.820.169
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	-160.000	-994.146
Slabitve terjatev	-3.951.005	-8.061.081
Spremeba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	0	-14.919.152
Neto znesek tečajnih odhodkov	-2.854.550	-1.369.180
Drugi finančni odhodki	-371.811	-4.313.096
Finančni odhodki	-32.646.009	-90.391.585
Izid financiranja	-24.722.877	-86.587.401

Dobički pri prodaji deležev v odvisnih družbah v višini 2.737.818 evrov se nanašajo na dobiček od prodaje družbe Turizem Kras, d.d., s strani hčerinske družbe Istrabenz Turizem, d.d., izkazan v konsolidiranih izkazih.

Odhodki za obresti v višini 23.176.848 evrov so nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani 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 Marna Invest, d.o.o., iz konsolidiranja se efekt pripozna kot prihodek za vse pretekle že ustvarjene izgube v Skupini v višini 467 tisoč evrov.

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.

Slabitve terjatev v višini 3.951.005 evrov so nižje v primerjavi z lanskim obdobjem. Polovica vseh slabitev terjatev se nanašajo na Skupino Droga Kolinska.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – september 2010 ustvarila izgubo v višini 543.187 evrov, ki je nižja od dosežene v istem obdobju lanskega leta. Večinskemu lastniku pripada izguba v višini 3.335.173 evrov, manjšinskim lastnikom pa dobiček v višini 2.791.986 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Zemljišča	35.056.824	37.682.051	93
Zgradbe	232.629.429	247.336.739	94
Proizvajalne naprave in stroji	46.379.366	52.372.885	89
Druge naprave in oprema	47.004.074	53.394.814	88
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	16.501.020	18.071.907	91
Predujmi za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme	1.214.387	843.406	144
Nepremičnine, naprave in oprema	378.785.100	409.701.802	92

Nepremičnine, naprave in oprema predstavljajo 43 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz, v primerjavi z 31.12.2009 so nižji za 8 odstotkov, predvsem zaradi obračunane amortizacije.

Zemljišča, zgradbe in proizvodna oprema v vrednosti 181.065 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	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	6.189.877	7.052.321	88
Naložbene nepremičnine - zemljišča	5.167.892	5.446.455	95
Naložbene nepremičnine	11.357.769	12.498.776	91

Naložbene nepremičnine so na dan 30.9.2010 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	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	81.786	89.331	92
Pravice industrijske lastnine	1.763.508	2.017.112	87
Blagovne znamke	80.206.549	88.588.951	91
Dobro ime	100.937.533	101.784.288	99
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	6.385.330	7.208.013	89
Predujmi za neopredmetena sredstva	86.096	26.916	320
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	1.473.609	2.050.318	72
Neopredmetena sredstva	190.934.411	201.764.929	95

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 vplivajo amortizacija le-teh in tečajne razlike zaradi tečaja srbskega dinarja.

Naložbe v pridružene družbe

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Deleži v pridruženih družbah	9.304.308	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 36.9314.673 evrov predstavljajo 4,2 odstotka vseh sredstev Skupine Istrabenz in se skoraj v celoti nanašajo na naložbe holdinške družbe Istrabenz. V primerjavi z 31.12.2009 so nižja za 18 odstotkov, predvsem zaradi nižje vrednosti delnic na borzi.

Naložbi družbe Istrabenz d.d. v delnice družbe Petrol d.d. in v družbo Marina Koper, d.o.o., sta zastavljeni kot jamstvo za dolgove.

Dolgoročne terjatve in posojila

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročna posojila do drugim	563.479	625.360	90
Dolgoročno dana posojila	563.479	625.360	90
Druge dolg.fin.terjatve in fin.najem	3.175.812	2.846.169	112
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	33.066	33.233	99
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	543.639	235.822	231
Dolgoročno nevplačani v poklicani kapital	118.992	119.058	100
Dolgoročne poslovne terjatve	695.697	388.113	179
Dolgoročne terjatve in posojila	4.434.988	3.859.642	115

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

Zaloge

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Material	16.396.095	15.547.695	105
Nedokončana proizvodnja	524.949	376.524	139
Proizvodi in trgovsko blago	22.670.797	24.033.065	94
Zaloge	39.591.841	39.957.284	99

Zaloge so na nivoju konca leta 2009, v največji meri se nanašajo na zaloge Skupine Droga Kolinska.

Poslovne terjatve

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	110.550.227	109.151.989	101
Kratkoročne terjatve do pridruženih družb	227.636	352.740	65
Kratkoročne terjatve do drugih	11.727.392	15.794.119	74
Poslovne terjatve	122.505.255	125.298.848	98

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročno dani predujmi in varščine	1.132.572	978.406	116
Predujmi za zaloge	1.033.103	527.956	196
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	2.333.949	1.457.105	160
Kratkoročno nezaračunani prihodki	6.098.766	1.155.295	528
Predujmi in druga sredstva	10.598.390	4.118.762	257

Kratkoročno nezaračunani prihodki se skoraj v celoti nanašajo na Skupino GEN-I za nezaračunane prihodke električne energije.

Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Izvedeni finančni instrumenti	604.707	2.457.547	25
Kratkoročni depoziti	7.245.284	2.359.153	307
Kratkoročno dana posojila	3.654.631	7.157.834	51
Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti	11.504.622	11.974.534	96

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Depoziti na odpoklic	4.917.241	4.152.169	118
Sredstva na računih	18.218.261	26.760.880	68
Depoziti do 3 mesecev	27.090.080	18.993.850	143
Denarna sredstva v blagajni	205.445	233.488	88
Denar in denarni ustrezniki	50.431.027	50.140.387	101

Kapital

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
V poklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerv e za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerv e za pošteno vrednost	-839.735	4.320.896	-19
Prev edbena rezerv a	-20.044.103	-11.655.004	172
Zadržani dobički	-40.387.917	-36.892.866	109
Kapital večinskega lastnika	-39.655.998	-22.611.217	175
Kapital manjšinskih lastnikov	36.932.023	38.312.726	96
Kapital	-2.723.975	15.701.509	-17

Kapital Skupine Istrabenz je na dan 30.9.2010 negativen v višini 2.723.975 evrov, kapital večinskega lastnika je negativen v višini 39.655.998 evrov, kapital manjšinskih lastnikov pa znaša 36.932.023 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, d.o.o.

Posojila

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročno prejeta posojila bank	538.814.882	559.645.664	96
Dolgoročno prejeta posojila drugih	750.000	0	-
Dolgoročna posojila	539.564.882	559.645.664	96
Kratkoročno prejeta posojila bank	196.407.486	211.859.270	93
Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic	6.498.000	6.498.000	100
Kratkoročno prejeta posojila drugih	136.587	922.086	15
O bveznosti za obresti financiranja	11.241.617	8.747.389	129
Kratkoročna posojila	214.283.690	228.026.745	94

Dolgoročne finančne obveznosti

Druge dolgoročne finančne obveznosti v višini 129.891 evrov se nanašajo na obveznosti za finančni najem.

Dolgoročne poslovne obveznosti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročne poslovne obveznosti	772.927	226.706	341

Dolgoročne poslovne obveznosti se v pretežni meri nanašajo na Skupino Istrabenz plini iz naslova koncesijske dajatve do Občine Maribor.

Dolgoročne rezervacije

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	4.209.345	4.626.063	91
Druge rezervacije	4.094.026	801.399	511
Dolgoročne rezervacije	8.303.371	5.427.462	153
Kratkoročni del rezervacij	106.163	1.302.150	8
Skupaj rezervacije	8.409.534	6.729.612	125

Porast drugih rezervacij je posledica porasta v Skupini Droga Kolinska na račun družbe Soko Štark, ki je prenesla dolgoročno obveznost s pripadajočimi obrestmi 2.234.270 evrov na rezervacije, in na račun družbe Lasago, d.o.o., v višini 894.833 evrov iz naslova inšpekcijskega pregleda.

Dolgoročni razmejeni prihodki

Razmejene dotacije države v višini 3.862.836 evrov so za 4 odstotka nižje v primerjavi s koncem leta 2009, znižujejo pa se na račun odpravljanja dolgoročno razmejenih prihodkov za prejeta sredstva države za izgradnjo hotela Kempinski Palace s strani družbe Istrabenz Hoteli Portorož, d.o.o.

Prekoračitve na računu

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Prekoračitve na računu	456.601	1.497.004	31

Prekoračitve na računu so nižje za 69 odstotkov v primerjavi z 31.12.2009.

Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedenimi finančnimi instrumenti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Druge kratkoročne finančne obveznosti	13.939.501	13.914.208	100
Kratkoročne obveznosti za finančni najem	28.876	0	-
Izvedeni finančni instrumenti	5.205.981	11.453.818	45
Druge kratk.finančne obvez. z izvedenimi finančnimi instrumenti	19.174.358	25.368.026	76

Izvedeni finančni instrumenti se skoraj v celoti nanašajo na izvedene instrumente Skupine Droga Kolinska. V primerjavi z letom 2009 so nižji zaradi zmanjšanja obveznosti holdinške družbe Istrabenz.

Kratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	44.519.361	48.336.934	92
Druge poslovne obveznosti	17.076.672	16.383.781	104
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	1.043	2.955	35
Kratkoročne poslovne obveznosti	61.597.076	64.741.175	95

Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	5.580.987	3.787.256	147
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	19.118.267	7.448.160	257
Kratkoročno odloženi prihodki	2.317.003	1.326.749	175
Pasivne časovne razmejitev	21.435.270	8.774.909	244
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	27.016.257	12.562.165	215

Vnaprej vračunani stroški se v največji meri nanašajo na Skupino Droga Kolinska za vnaprej vračunane stroške marketinga, bonitete kupcev in na Skupino Istrabenz Gorenje za vnaprej vračunane stroške električne energije.

Pogojne obveznosti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročila - drugi	37.506.784	45.989.124	82
Prejete tožbe proti družbi	20.032.205	21.947.127	91
Druge pogoje obveznosti	8.850	-	-
Skupaj	57.547.839	67.936.251	85

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

Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Tabela 22: Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Prihodki od prodaje	473.871	549.323
Drugi poslovni prihodki	476	11.734
Stroški materiala	-27.562	-46.407
Stroški storitev	-3.202.076	-1.903.768
Stroški dela	-1.075.841	-1.384.576
Amortizacija	-295.948	-302.128
Drugi poslovni odhodki	-101.662	-46.884
Izid iz poslovanja	-4.228.742	-3.122.706
Finančni prihodki	6.933.800	5.445.745
Finančni odhodki	-10.325.702	-66.998.882
Izid financiranja	-3.391.902	-61.553.137
Dobiček pred obdavčitvijo	-7.620.644	-64.675.843
Davki	-36.737	-474.756
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-7.657.381	-65.150.599
Čisti dobiček/izguba na delnico in prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico *	-1,48	-12,58

*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 23: Vseobsegajoči donos holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € DRUGI VSEOBSEGJOČI DONOS	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-7.657.381	-65.150.599
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-5.871.689	4.987.971
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	-147.887	2.470.564
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	1.210.282	-1.566.292
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-4.809.294	5.892.243
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-12.466.675	-59.258.356

Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.

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

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.09.2010	31.12.2009
Nepremičnine, naprave in oprema	1.623.402	1.705.782
Naložbene nepremičnine	9.493.779	9.701.621
Neopredmetena sredstva	20.047	25.772
Deleži v odvisnih družbah	433.512.686	432.628.601
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.535.139
Dolgoročne finančne naložbe	35.647.457	43.115.662
Dolgoročne poslovne terjatve in posojila	44.567	35.325
Terjatve za odloženi davek	1.934.775	761.230
Dolgoročna sredstva	492.561.853	498.509.132
Poslovne terjatve	267.619	9.294.942
Predujmi in druga sredstva	187.686	155.771
Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti	6.742.473	10.076.508
Terjatve do države za davek iz dobička	20.705	0
Denar in denarni ustrezniki	19.245.374	17.326.989
Kratkoročna sredstva	26.463.857	36.854.210
Sredstva	519.025.710	535.363.342
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	107.104.984	111.914.277
Zadržani dobički	-82.308.651	-74.651.269
Kapital	46.362.460	58.829.135
Dolgoročna posojila	354.294.235	354.293.513
Dolgoročne rezervacije	86.163	86.163
Obveznosti za odložene davke	12.035.668	12.035.668
Dolgoročne obveznosti	366.416.066	366.415.344
Prekoračitve na računu	15	85
Kratkoročna posojila	91.693.123	86.984.382
Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti	13.845.252	21.054.465
Kratkoročne poslovne obveznosti	474.215	1.432.096
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	234.579	647.835
Kratkoročne obveznosti	106.247.184	110.118.863
Skupaj obveznosti	472.663.250	476.534.207
Skupaj kapital in obveznosti	519.025.710	535.363.342

Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Tabela 25: Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.

Zneski v € IZKAZ DENARNIH TOKOV	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-7.657.381	-65.150.599
Prilagoditve za:		
Amortizacija	295.948	302.128
Odprava odpisov in odpisi dolgov	0	50.025
Finančni prihodki	-6.933.800	-5.445.745
Finančni odhodki	10.325.702	66.998.882
Davek iz dobička	36.737	474.756
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	-3.932.794	-2.770.553
Sprememba terjatev	15.992	-364.337
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-31.915	3.675.721
Sprememba poslovnih obveznosti	-953.737	1.899.994
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	-413.256	-2.239.905
Sprememba rezervacij	0	-2.528
Plačani davek iz dobička	-20.705	4.236.782
Denarna sredstva iz poslovanja	-5.336.415	4.435.174
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	945.562	2.020.301
Prejete dividende	6.006.652	2.289.521
Prejemki od prodaje pridruženih družb	249.999	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	5.854.786	134.725.816
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	845.250	22.746.803
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	0	370.564
Izdatki za nakup odvisnih družb	-884.085	-17.494.792
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-384.352	-7.504
Izdatki za povečanje danih posojil	0	-2.415.000
Denarna sredstva iz naložbenja	12.633.812	142.235.708
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-5.414.134	-12.894.996
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	0	-12.732.757
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-61.617	-124.779.659
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	887	0
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	100.000	2.220.856
Izplačane dividende	-4.148	-8.285
Denarna sredstva iz financiranja	-5.379.012	-148.194.840
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	17.326.989	10.451.461
Finančni izid v obdobju	1.918.385	-1.523.958
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	19.245.374	8.927.503

Izkaz sprememb lastniškega kapitala holdinške družbe Istrabenz d.d.

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

Tabela 26: 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	-7.657.381	-7.657.381
Drugi vseobsegajoči donos								
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	0	-4.690.984	0	-4.690.984
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	0	0	-118.309	0	-118.309
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	-4.809.293	0	-4.809.293
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	0	0	-4.809.293	-7.657.381	-12.466.674
Stanje 30.09.2010	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	107.055.354	-82.308.650	46.362.461

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

Tabela 27: 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 popravek	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
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje								
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-65.150.599	-65.150.599
Drugi vseobsegajoči donos								
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	0	0	3.940.498	0	3.940.498
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	0	0	1.951.745	0	1.951.745
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	5.892.243	0	5.892.243
Skupaj vseobsegajoči donos obdobja	0	0	0	0	0	5.892.243	-65.150.599	-59.258.356
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 vplivajo 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 30.09.2009	21.615.757	-49.630	0	0	49.630	3.616.354	-78.589.535	-53.357.424

Pojasnila k računovodskim izkazom holdinške družbe Istrabenz d.d.

Poslovni prihodki

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih letošnjega leta ustvarila 473.871 evrov poslovnih prihodkov. Prihodki izvirajo pretežno iz najemnin za poslovne prostore.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 3.202.076 evrov so višji v primerjavi z enakim obdobjem lani predvsem na račun pravnih storitev, nastalih v postopku prisilne poravnave, ki so jih zaračunale banke upnice, ter nastalih stroškov v zvezi z izvajanjem postopkov prodaj naložb.

Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Stroški plač	839.031	1.129.437
Stroški socialnih zavarovanj	143.897	183.917
Drugi stroški dela	92.913	71.222
Skupaj	1.075.841	1.384.576

Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz d.d. v obdobju prvih devetih mesecev leta 2010 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v znesku 4.228.742 evrov.

Izid iz financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2009
Prihodki dividend	505.727	980.127
Prihodki dividend iz deležev v odvisnih družbah	5.500.925	2.679.666
Prihodki za obresti	594.347	1.466.069
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	285.609	0
Drugi finančni prihodki	42.741	318.289
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	4.451	1.594
Finančni prihodki	6.933.800	5.445.745
Odhodki za obresti	-10.022.710	-25.059.419
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	-17.500	-19.178.116
Slabitve naložb v odvisne družbe	0	-1.136.870
Slabitve naložb v pridružene družbe	0	-1.934.814
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo, posojil	-160.000	-994.146
Slabitve terjatev	-8.302	-113.682
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	-17.190	-14.304.162
Drugi finančni odhodki	-100.000	-4.277.673
Finančni odhodki	-10.325.702	-66.998.882
Izid financiranja	-3.391.902	-61.553.137

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je v obdobju od januarja do septembra 2010 ustvarila 6.933.800 evrov finančnih prihodkov in 10.325.702 evrov finančnih odhodkov. Prihodke iz financiranja predstavljajo prejete dividende, dobički pri prodaji finančnih sredstev ter obresti na dana posojila.

Odhodki obresti znašajo 10.022.710 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 devetih mesecev leta 2010 izkazuje izgubo v višini 7.657.381 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v € POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Zgradbe	1.345.731	1.403.132	96
Druge naprave in oprema	277.671	302.650	92
Nepremičnine, naprave in oprema	1.623.402	1.705.782	95

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 pridruženi 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	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	4.771.333	4.957.103	96
Naložbene nepremičnine - zemljišča	4.088.424	4.088.424	100
Naložbene nepremičnine dane v najem odvisnim družbam	634.022	656.094	97
Naložbene nepremičnine	9.493.779	9.701.621	98

Neopredmetena sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Pravice industrijske lastnine	6.006	8.007	75
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	14.041	17.765	79
Neopredmetena sredstva	20.047	25.772	78

Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe v višini 433.512.686 evrov so v primerjavi s koncem leta 2009 višje za 884.085 evrov. Porast se v celoti nanaša na dokapitalizacijo družbe Istrabenz Gorenje, d.o.o., ki je bila izvedena iz prejete dividende.

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 30.09.2010 znašajo 35.647.457 evrov in so v primerjavi s stanjem 31.12.2009 manjša za 17 odstotkov. Zmanjšanje je v pretežni meri posledica padanja borznih cen ter izvedenih prodaj pretežno skladov in delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. 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 44.567 evrov predstavljajo vplačana sredstva v rezervni sklad po stanovanjskem zakonu.

Poslovne terjatve

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	47.974	50.987	94
Kratkoročne terjatve do odvisnih družb	23.796	47.284	50
Kratkoročne terjatve do drugih	195.849	9.196.671	2
Poslovne terjatve	267.619	9.294.942	3

Družba Istrabenz d.d. je v mesecu aprilu na podlagi terminske pogodbe realizirala nakup delnic Elektro Celje, d.d., Elektro Primorska, d.d., in Elektro Ljubljana, d.d., od družbe Aktiva Naložbe, d.d., ter odpravila pripoznanja terjatev do družbe Aktiva Naložbe v višini 9.000.000 evrov. Pridobljene delnice so evidentirane kot finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Kratkoročno dani predujmi in varščine	116.447	110.857	105
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	27.407	7.556	363
Kratkoročno nezaračunani prihodki	43.832	37.358	117
Predujmi in druga sredstva	187.686	155.771	120

Posojila in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
Izvedeni finančni instrumenti	801	2.019.350	0
Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam	3.230.000	3.230.000	100
Kratkoročno dana posojila drugim	3.274.750	4.280.000	77
Terjatve za obresti financiranja	236.922	547.158	43
Kratkoročno dana posojila	6.741.672	8.057.158	84
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	6.742.473	10.076.508	67

Družba Aktiva Naložbe d.d. je uveljavila 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 €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Sredstva na računih	5.244.953	7.826.568	67
Depoziti do 3 mesecev	14.000.000	9.500.000	147
Denarna sredstva v blagajni	421	421	100
Denar in denarni ustrezniki	19.245.374	17.326.989	111

Kapital

Zneski v €	30.09.2010	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	107.055.354	111.864.647	96
Zadržani dobički	-82.308.651	-74.651.269	110
Kapital	46.362.460	58.829.135	79

Posojila

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dolgoročno prejeta posojila bank	354.294.235	354.293.513	100
Dolgoročna posojila	354.294.235	354.293.513	100
Kratkoročno prejeta posojila bank	80.956.668	80.956.503	100
Obveznosti za obresti financiranja	10.736.455	6.027.879	178
Kratkoročna posojila	91.693.123	86.984.382	105

Dolgoročne rezervacije

Dolgoročne rezervacije na dan 30.09.2010 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 €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Druge kratkoročne finančne obveznosti	13.845.252	13.806.800	100
Izvedeni finančni instrumenti	0	7.247.665	0
Druge kratk. finančne obvez. z izvedenimi finančnimi instrumenti	13.845.252	21.054.465	66

Družba Istrabenz d.d. je v mesecu aprilu na podlagi terminske pogodbe realizirala nakup delnic Elektro Celje, d.d., Elektro Primorska, d.d., Elektro Ljubljana, d.d., 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 €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	196.352	384.417	51
Kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih družb - dobavitelji	22.362	79.523	28
Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	0	3.756	0
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	218.714	467.696	47
Druge kratkoročne poslovne obveznosti do odvisnih družb	0	610.000	0
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	95.736	197.050	49
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	119.948	138.214	87
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	38.774	12.411	312
Druge poslovne obveznosti	254.458	957.675	27
Kratkoročne obveznosti za obresti do odvisnih družb	0	691	0
Kratkoročne obveznosti za obresti do pridruženih družb	0	22	0
Kratkoročne obveznosti za obresti do drugih	1.043	6.012	17
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	1.043	6.725	16
Kratkoročne poslovne obveznosti	474.215	1.432.096	33

Pogojne obveznosti

Zneski v €	30.09.2010	31.12.2009	INDEKS
POSTAVKE			
Dane garancije in poročstva - drugi	900.000	1.000.000	90
Dane garancije in poročstva - odvisne družbe doma	11.907.359	15.212.251	78
Dane garancije in poročstva - odvisne družbe tujina	0	4.866.667	-
Prejete tožbe proti družbi	19.950.000	19.950.000	100
Skupaj	32.757.359	41.028.918	80

V obdobju januar – september 2010 je družba Istrabenz d.d. zmanjšala izkazovane pogojne obveznosti za dane garancije in poročstva za odvisne družbe. Zmanjšanje izvira iz rednega vračila najetih posojil s strani odvisnih družb v Sloveniji in zmanjšanje poročstva družbe Istrabenz d.d. v primeru odvisne družbe v tujini Grand Hotel Adriatic, d.d., Opatija v višini 4.666.666 evrov, kar izvira iz naslova refinanciranja dolgov družbe Grand Hotel Adriatic, saj so banke posojilodajalke nadomestile poročstvo družbe Istrabenz d.d. 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. septembra 2010, pripravljeni tako, da dajejo resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe in Skupine Istrabenz.

Pri pripravi devetmesečnih 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.

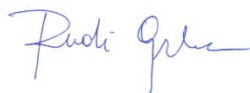
Povzetek računovodskih izkazov za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2010, je pripravljen v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in ga je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2009.

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. septembra 2010, Istrabenz ni začel poslov s povezanimi strankami, ki bi bili opravljeni pod neobičajnimi pogoji.

Koper, 18.11.2010

mag. Rudi Grbec
član uprave



mag. Tomaž Berločnik
predsednik uprave



Vpogled v devetmesečno poročilo

Vpogled v devetmesečno poročilo Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., 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 – september 2010.....	4
Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz d.d. v obdobju januar – september 2010	4
Tabela 3: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz d.d.....	5
Tabela 4: Največji delničarji holdinške družbe Istrabenz, d.d., na dan 30.9.2010.....	12
Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta ...	13
Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Prehrana.....	18
Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem.....	19
Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost.....	20
Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskega sistema.....	21
Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja	22
Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za področje informacijskih tehnologij.....	22
Tabela 12: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	23
Tabela 13: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra d.o.o.....	24
Tabela 14: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.....	25
Tabela 15: Poročanje po segmentih	27
Tabela 16: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	28
Tabela 17: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz	28
Tabela 18: Konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz.....	29
Tabela 19: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz.....	30
Tabela 20: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto	31
Tabela 21: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2009	32
Tabela 22: Izkaz poslovnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.	42
Tabela 23: Vseobsegajoči donos holdinške družbe Istrabenz d.d.....	42
Tabela 24: Izkaz finančnega položaja holdinške družbe Istrabenz d.d.	43
Tabela 25: Izkaz finančnega izida holdinške družbe Istrabenz d.d.....	44
Tabela 26: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2010.....	45
Tabela 27: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz d.d. za leto 2009.....	46

Seznam slik

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30.9.2010	11
Slika 2: Lastniška struktura holdinške družbe Istrabenz, d.d.	12