



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 2011

Koper, november 2011

Kazalo

Uvodna pojasnila	3
Osebna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.	4
Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2011	5
Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2011.....	7
Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja	9
Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....	10
Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.	13
Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta	14
Lastne delnice	14
Upravljanje s tveganji	15
Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju 1–9 2011.....	17
Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju 1–9 2011.....	24
Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili.....	26
Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	26
Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz	28
Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	29
Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz	31
Poročanje po segmentih	33
Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz	34
Zgoščeni računovodski izkazi družbe Istrabenz, d.d., s pojasnili	46
Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.	46
Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.	47
Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.	48
Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d.	50
Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d.	52
Posli s povezanimi osebami	58
Izjava uprave.....	60
Vpogled v devetmesečno poročilo	61
Seznam tabel	62
Seznam slik.....	62

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 Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2011.

Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – september 2011 in januar – september 2010 niso revidirani, medtem ko so izkazi za leto 2010 revidirani.

Medletno poročilo o poslovanju je pripravljeno v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Pri pripravi medletnih 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 2010. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2010.

Na podlagi sprejete odločitve in podpisanih pogodb o prodaji naložbe v družbo IG energetske sistemi, d.o.o.¹, in naložbe v družbo Instalacija, d.o.o., sta bili naložbi razporejeni kot sredstva v posesti za prodajo. V izkazu finančnega položaja Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2011 so zato vsa sredstva in obveznosti skupine IG energetske sistemi in družbe Instalacija, d.o.o., pripoznana kot »Sredstva v posesti za prodajo« in »Obveznosti v posesti za prodajo«.

V izkazu poslovnega izida za prvih devet mesecev leta 2011 so prikazani celotni rezultati skupine IG energetske sistemi in družbe Instalacija, d.o.o., v eni postavki, in sicer »Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja«. Prilagojeni so tudi primerjalni podatki v izkazu poslovnega izida, ki poleg tega v postavki »Ustavljeno poslovanje« vključujejo še celotni rezultat v letu 2010 izločene skupine Droga Kolinska ter družb Turizem Kras, d.d., Turistična družba Kras, d.o.o., ter Simt, d.o.o.

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

Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za prvih devet mesecev leta 2011 je na redni seji dne 24. 11. 2011 obravnaval nadzorni svet družbe.

¹ Družba Istrabenz Gorenje, d.o.o., se je s 1.9.2011 preimenovala v IG energetske sistemi, d.o.o. (skrajšana firma: IGES d.o.o.).

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**

Tabela 1: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz, d.d.

PODATKI O DELNICI	OD 01.01. DO 30.09.2011	OD 01.01. DO 30.09.2010
Število vseh delnic	5.180.000	5.180.000
Število lastnih delnic	978	978
Knjigovodska vrednost delnice konec obdobja*	2,78	8,95
Čisti dobiček/izguba na delnico**	-1,06	-1,48
Tečaj na začetku obdobja	6,50	6,90
Tečaj na koncu obdobja	2,21	7,00
Povprečni tečaj delnice	3,72	4,83
Tržna kapitalizacija konec obdobja	11.452.980	36.260.000

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

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

Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2011

Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2011

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS 01-09.2011 / 01-09.2010
Prihodki od prodaje	444.345	473.871	94
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-1.197.247	-4.228.742	28
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-929.006	-3.932.794	24
Čisti poslovni izid	-5.482.841	-7.657.381	72

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS 30.6.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	248.503.102	258.512.893	96
Kapital	14.377.999	27.818.039	52
Finančni dolg	234.008.057	230.572.048	101
Neto dolg	227.267.724	223.640.663	102

Družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih leta 2011 ustvarila 444 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je 6 odstotkov manj glede na lansko primerjalno obdobje. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je negativen v višini 1.197 tisoč evrov in je boljši v primerjavi s preteklim obdobjem, predvsem na račun nižjih stroškov. Čista izguba tekočega obdobja v višini 5.483 tisoč evrov je manjša za 28 odstotkov glede na primerjalno obdobje zaradi nižjih stroškov poslovanja in odhodkov obresti v tekočem obdobju, ki so posledica predčasnega poplačila dela dolga konec leta 2010.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., v višini 14.378 tisoč evrov je nižji od kapitala na dan 31. 12. 2010 zaradi izgube tekočega obdobja in zmanjšanja rezerv za pošteno vrednost v znesku 7.957 tisoč evrov, v katerih se odraža znižanje borznih cen vrednostih papirjev.

Finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2011 znaša 234.008 tisoč evrov. V obdobju januar – september 2011 se je finančni dolg povečal za 3.436 tisoč evrov, in sicer zaradi obveznosti za obresti, ki znašajo 5.579 tisoč evrov, medtem ko je družba Istrabenz, d.d., v mesecu juliju predčasno poplačala za 1.900 tisoč evrov obveznosti iz naslova glavnice do bank upnic.

Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2011

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	103.604.837	98.623.115	105
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.135.624	1.343.322	85
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	12.257.520	12.766.095	96
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	-8.459.227	-12.760.117	66
Dobiček iz ustavljenega poslovanja	5.064.296	12.216.930	41
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.394.931	-543.187	-

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	335.315.354	388.842.374	86
Kapital	-11.113.397	-1.645.398	675
Finančni dolg	344.496.645	388.173.866	89
Neto dolg	332.162.498	372.253.086	89
Število družb	47	47	100
Število zaposlenih	1.464	1.447	101

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – september 2011 ustvarila 103.605 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je za 5 odstotkov več glede na enako lansko obdobje. Na porast prihodkov je vplival porast prihodkov v plinski dejavnosti.

Vsi prihodki in stroški družbe Instalacija, d.o.o., in družbe IG energetske sistemi, d.o.o., ter vseh njenih odvisnih družb so prikazani v postavki Dobiček iz ustavljenega poslovanja, ki za obdobje januar - september 2011 znaša 5.064 tisoč evrov.

Doseženi poslovni izid iz poslovanja (EBIT) Skupine v višini 1.136 tisoč evrov je nižji glede na lansko prvo devetmesečje, ker je v primerjalnem obdobju vključen pozitiven učinek prodaje nepremičnin družbe Istrabenz Turizem, d.d., v višini 3.434 tisoč evrov.

Čisti poslovni izid Skupine Istrabenz je negativen v višini 3.394 tisoč evrov.

Na dan 30. 9. 2011 je kapital Skupine Istrabenz negativen v višini 11.113 tisoč evrov in je v primerjavi s koncem leta 2010 nižji. Zmanjšanje je posledica tekoče izgube in znižanja rezerv za pošteno vrednost zaradi znižanja borznih cen vrednostnih papirjev v znesku 7.957 tisoč evrov. Na kapital sta pozitivno vplivali dve dokapitalizaciji manjšinskih lastnikov, in sicer družbe Actual I.T., d.d., in IG energetske sistemi, d.o.o.

Negativni kapital Skupine je posledica realiziranih izgub matične družbe v preteklih letih zaradi slabitev naložb v vrednostne papirje. V kapitalu Skupine ni pripoznano vrednotenje naložb v odvisne družbe po poštenu vrednosti, kot je to pripoznano v kapitalu holdinške družbe. Pozitivni učinki prevrednotenja naložb v odvisne družbe se pozitivno odražajo na kapitalu Skupine šele ob prodaji posamezne odvisne družbe. Negativni kapital Skupine Istrabenz ne vpliva na izvajanje načrta finančnega prestrukturiranja, ki poteka v matični družbi.

Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2011

Januar

- Istrabenz, d.d., je 4. 1. 2011 sklenil sporazum z družbo KB 1909, S.p.a., skladno s katerim ima opcijo, da po pridobitvi ponudbe tretje osebe za odkup delnic družbe Actual I.T., d.d., ki vsebuje dogovorjene minimalne pogoje, kupi od KB 1909, S.p.a., prednostne delnice za ceno, ki je ponujena v taki ponudbi, zmanjšano za določen odstotek dividend, ki jih je KB 1909, S.p.a., prejel ali do katerih je upravičen na podlagi prednostnega upravičenja iz delnic.
- Nadzorni svet Istrabenza, d.d., je na svoji seji 14. 1. 2011 sprejel odstopno izjavo predsednika uprave mag. Tomaža Berločnika in za novega predsednika uprave imenoval dotedanjega člana uprave mag. Rudija Grbca, ki je šestletni mandat nastopil 15. 1. 2011. Nadzorni svet je novemu predsedniku uprave podelil mandat za sestavo nove uprave.

Februar

- Skupščina družbe Actual I.T., d.d., je na seji 4. 2. 2011 sprejela sklep, da se osnovni kapital družbe poveča z izdajo 244.444 novih prednostnih delnic. Emisijska vrednost vseh novoizdanih prednostnih delnic znaša 1.650.000 EUR. Po povečanju je osnovni kapital družbe razdeljen na 1.000.000 navadnih delnic in na 355.555 prednostnih delnic. Po vpisu sprememb v sodni register se je delež Istrabenza, d.d., v osnovnem kapitalu družbe Actual I.T., d.d., zmanjšal s 70,2 odstotka na 57,54 odstotka.
- Na 23. redni seji 18. 2. 2011 je nadzorni svet Istrabenza, d.d., na predlog predsednika uprave mag. Rudija Grbca za članico uprave Istrabenza, d.d., imenoval Suzano Bolčič Agostini, ki je šestletni mandat nastopila 1. 4. 2011.

Marec

- Skupščina družbe Istrabenz plini, d.o.o., je na seji 7. 3. 2011 za novo članico uprave družbe imenovala mag. Tanjo Petelin Petrinja, ki je mandat nastopila 1. 4. 2011.

April

- Istrabenz, d.d., je 5. 4. 2011 prejel sodbo Višjega sodišča v Kopru v zadevi tožbe Zavarovalnice Triglav, d.d., zoper Istrabenz, holdinška družba, d.d., na plačilo 19.950.000 EUR s pripadajočimi zakonskimi zamudnimi obrestmi, s katero je višje sodišče zavrnilo pritožbo Zavarovalnice Triglav, d.d., in potrdilo sodbo sodišča prve stopnje z dne 9.2.2010, ki je zavrnilo tožbeni zahtevek Zavarovalnice Triglav, d.d. Zavarovalnica Triglav, d.d., je zoper sodbo Višjega sodišča v Kopru v povezavi s sodbo Okrožnega sodišča v Kopru vložila revizijo.

Maj

- Istrabenz, d.d., je 28. 5. 2011 objavil poziv za javno zbiranje ponudb za nakup nepremičnin, poslovnih deležev in delnic, ki so v lasti družbe Istrabenz, d.d.

Junij

- Delničarji Istrabenza, d.d., so se na 18. seji skupščine družbe 2. 6. 2011 seznanili z letnim poročilom družbe in Skupine Istrabenz za leto 2010, upravi in nadzornemu svetu podelili razrešnico za poslovno leto 2010 ter imenovali revizorja za poslovno leto 2011.

Julij

- 27. 7. 2011 je Istrabenz, d.d., kot prodajalec, sklenil z družbo Petrol d.d., Ljubljana, kot kupcem, pogodbo o prodaji in prenosu poslovnih deležev v družbi Istrabenz Gorenje, d.o.o., ki skupaj predstavljajo 46,5507 % vseh poslovnih deležev družbe Istrabenz Gorenje, d.o.o. Obveznosti glede izpolnitve navedene pogodbe bodo stopile v veljavo, ko bodo izpolnjeni vsi v pogodbi navedeni odložni pogoji.

Avgust

- Nadzorni svet družbe Istrabenz, d.d., je na 28. redni seji 12. 8. 2011 obravnaval in dal soglasje k Pogodbi o prodaji in prenosu Istrabenz Gorenje, d.o.o., sklenjene 27. 7. 2011 med družbo Istrabenz, holdinška družba, d.d., kot prodajalcem in družbo Petrol, Slovenska energetska družba, d.d., kot kupcem.
- 16. 8. 2011 je mag. Maja Prodan Jurič, članica nadzornega sveta - predstavnica zaposlenih v nadzornem svetu Istrabenz, d.d., odstopila s funkcije članice nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d.
- 31. 8. 2011 je bil za člana nadzornega sveta – predstavnika delavcev v nadzornem svetu družbe Istrabenz, d.d., izvoljen mag. Denis Kostrevc.

September

- 1. 9. 2011 je Istrabenz, d.d., objavil informacijo, da je z družbo Deloitte d.o.o. Ljubljana podpisal pogodbo o finančnem svetovanju za izvedbo postopka prodaje 339.104 delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana z oznako PETG, kar predstavlja 16,25-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe Petrol d.d., Ljubljana. Istrabenz, d.d., vodi postopek prodaje 16,25 % delnic PETG skladno s sporazumom o skupni prodaji delnic PETG, ki so ga sklenile družba Istrabenz; d.d., ki ima v neposredni lasti 4,05 % delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana, ter banke NLB d.d., Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., Gorenjska banka d.d. in UniCredit Banka Slovenije d.d., ki imajo v lasti še 12,2 % delnic z oznako PETG, kar skupaj znaša 16,25 % delnic PETG.
- Družba Istrabenz Gorenje, d.o.o., se je s 1.9.2011 preimenovala v IG energetske sistemi, d.o.o. (skrajšana firma: IGES d.o.o.).
- Na 30. seji 22. 9. 2011 je nadzorni svet Istrabenza, d.d., dal soglasje k pogodbi o prodaji in prenosu 51-odstotnega poslovnega deleža v družbi Instalacija, d.o.o., med družbo Istrabenz, holdinška družba, d.d., kot prodajalcem, in družbo Petrol, Slovenska energetska družba, d.d., kot kupcem.
- Družbi Istrabenz, d.d., in Petrol d.d., Ljubljana sta 23. 9. 2011 podpisali pogodbo o prodaji in prenosu 51-odstotnega poslovnega deleža v družbi Instalacija, d.o.o. Pogodba bo stopila v veljavo, ko bodo izpolnjeni vsi s pogodbo dogovorjeni odložni pogoji.

Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Oktober

- Dne 30. 10. 2011 so bili izpolnjeni vsi odložni pogoji za nastop obveznosti izvršitve pogodbe o Prodaji in prenosu IG energetskega sistema, d.o.o., z dne 27. 7. 2011.

November

- Družbe Istrabenz, d.d., Atlantic naložbe, d.o.o., in Atlantic Grupa, d.d., so dne 7. 11. 2011 sklenile aneks k Pogodbi o prodaji in prenosu Droga Kolinska d.d., s katerim so do 23. 11. 2012 podaljšale obdobje za skupno prodajo nepremičnin na Šmartinski in Središki cesti v Ljubljani (50.652 m²) v lasti Droge Kolinske, d.d., ter hkrati dogovorile, da bo družbi Istrabenz, d.d., zagotovljena nakupna opcija, uresničljiva med 24. 11. 2012 in 23. 12. 2012. Družbi Istrabenz, d.d., in Droga Kolinska, d.d., sta istega dne, 7. 11. 2011, sklenili pogodbo o nakupni opciji glede navedenih nepremičnin, skladno s katero je družba Istrabenz, d.d., upravičena kupiti navedene nepremičnine za kupnino 8,0 milijona evrov v primeru, da ne pride do prodaje nepremičnine v roku do 23. 11. 2012.

Družbe vključene v Skupino Istrabenz

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. 2011 sestavljajo matična holdinška družba Istrabenz, d.d., in njene odvisne ter skupaj obvladovane in pridružene družbe.

Skupina IG energetskega sistema in družba Instalacija, d.o.o., sta pripoznani kot sredstva v posesti za prodajo, kar bistveno vpliva na način prikazovanja postavk v konsolidiranih izkazih Skupine Istrabenz. Sredstva in obveznosti družbe Instalacija, d.o.o., in družbe IG energetskega sistema, d.o.o., ter vseh njenih odvisnih družb so prikazana v izkazu finančnega položaja v postavkah »Sredstva v posesti za prodajo« in »Obveznosti v posesti za prodajo«, v izkazu poslovnega izida pa je celoten dobiček teh družb tako za tekoče kot za primerjalno obdobje pripoznan v postavki »Dobiček iz ustavljenega poslovanja«.

Odvisne družbe:

- Istrabenz Turizem, d.d., Portorož (100-odstotni delež),
- Actual I.T., d.d., Koper (57,54-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),
- 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 BH, d.o.o., BiH (100-odstotni delež).

Skupaj obvladovane družbe:

- IG energetskega sistema, d.o.o. (prej Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica) (45-odstotni delež).

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

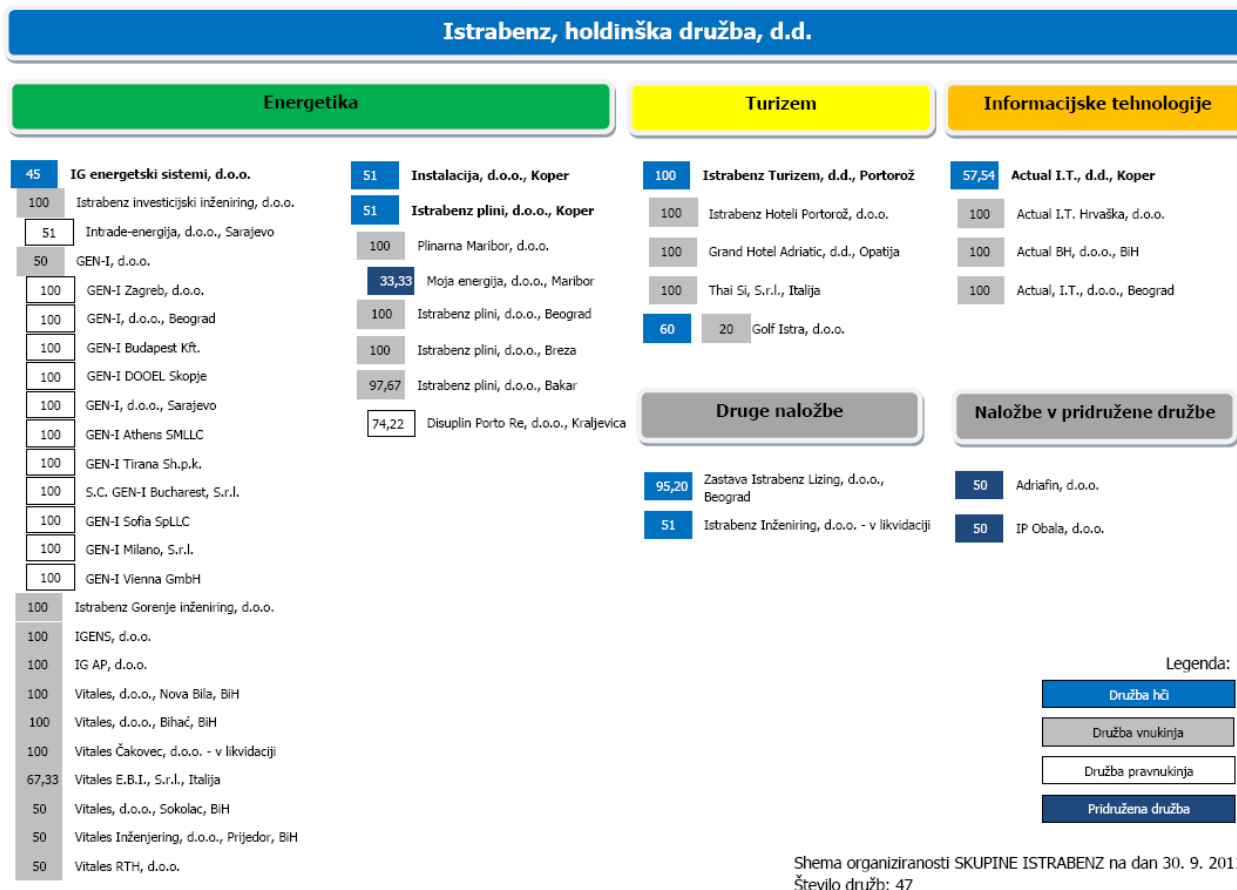
- Skupine IG energetske sistemi, ki vključuje matično družbo IG energetske sistemi, d.o.o., Nova Gorica ter družbe:

- 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, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - GEN-I Budapest Kft. (100-odstotni delež),
 - GEN-I DOOEL Skopje (100-odstotni delež),
 - GEN-I, d.o.o., Sarajevo (100-odstotni delež),
 - GEN-I Athens SMLLC (100-odstotni delež),
 - GEN-I Tirana, Sh.p.k. (100-odstotni delež),
 - S.C. GEN-I Bucharest, S.r.l. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Milano, S.r.l. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Sofia 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),
- Vitales, d.o.o., Nova Bila, BiH (100-odstotni delež),
- Vitales, d.o.o., Bihać, BiH (100-odstotni delež),
- Vitales, d.o.o., Sokolac, BiH (50-odstotni delež),
- Vitales Čakovec, d.o.o. (100-odstotni delež),
- Vitales E.B.I., S.r.l., Italija (67,33-odstotni delež),
- Vitales Inženjering, d.o.o., Prijedor, BiH (50-odstotni delež),
- Vitales RTH, d.o.o. (50-odstotni delež),
- IG AP, d.o.o. (100-odstotni delež).

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

- Adriafin, d.o.o. (50-odstotni delež) in
- IP Obala, d.o.o. (50-odstotni delež).

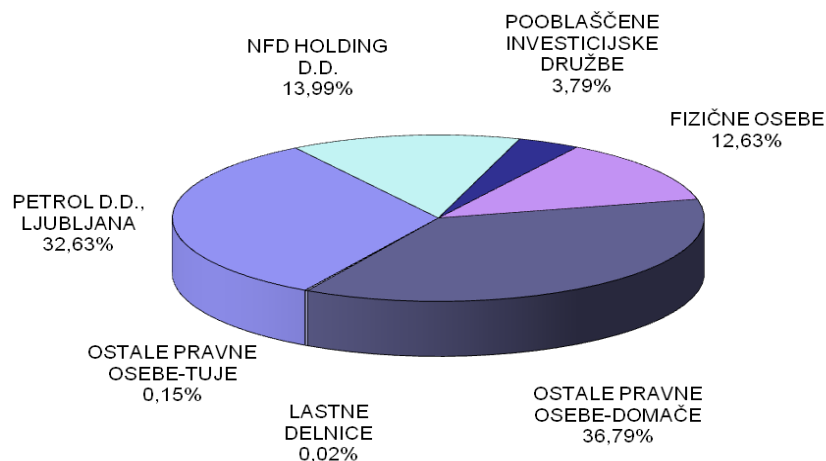
Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2011



Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.

Lastniško strukturo družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2011 kaže slika 2.

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



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2011 so razvidni iz tabele št. 4.

Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2011

	Delničar	Stanje po delniški knjigi na dan 30. 09. 2011	% 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	Vzajemni sklad 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 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 na dan 30. 9. 2011

Ime in priimek	Naziv	Št. delnic	Delež	Glasovalne pravice
mag. Rudi Grbec	Predsednik uprave	0	0,0000%	0,0000%
Suzana Bolčič Agostini	Članica uprave	100	0,0019%	0,0019%
mag. Janez Grošelj	Predsednik NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Mirko Kaluža	Namestnik predsednika NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Alenka Vrhovnik Težak	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Tamara Jerman	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
Zoran Boškovič	Član NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Franci Strajnar	Član NS	0	0,0000%	0,0000%
Klavdija Primožič	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
Klavdija Ule	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Denis Kostrevc	Član NS	0	0,0000%	0,0000%
SKUPAJ		100	0,0019%	0,0019%

Lastne delnice

Družba Istrabenz, d.d., je imela na dan 30. 9. 2011 978 lastnih delnic.

Upravljanje s tveganji

Trendu nepredvidljivega in zelo hitro spremenljivega poslovnega in finančnega okolja ni videti konca. V letošnjem letu ni za pričakovati pozitivnih premikov in sprememb na tem področju. Obvladovanje tveganj je z dneva v dan odločilnejše za uspešno poslovanje in je v središču pozornosti tako vodstva družbe Istrabenz kot vodstev ostalih družb v Skupini Istrabenz.

Glede na dogajanja v EU in še vedno ne dovolj zanesljivih ukrepov, ki bi zaustavili vse hujše težave povezane s t.i. dolžniško krizo, v družbah Skupine Istrabenz ocenjujemo, da v leta 2011 ni za pričakovati, da bi se zaostrene in nepredvidljive gospodarske razmere stabilizirale. Optimistično pričakujemo rahlo umiritev gospodarskih razmer. Tudi v prihodnje ostaja obvladovanje tveganj ključni element za uspešno poslovanje Skupine, zato se v vseh družbah Skupine nadaljujejo aktivnosti za izboljšanje, nadgradnjo spremljanja, prepoznavanja, merjenja, upravljanja in obvladovanja tveganj.

Ukrepi za zmanjševanje tveganj so v Skupini Istrabenz različni glede na vrsto dejavnosti posameznih družb oziroma divizij. V nadaljevanju je predstavljeno upravljanje s tveganji v družbi Istrabenz, d.d., in v posameznih divizijah Skupine Istrabenz s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb v obdobju od 01. 01. 2011 do 30. 09. 2011.

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

Na ravni Istrabenza, d.d., nadaljujemo z nadgradnjo spremljanja, prepoznavanja, merjenja, upravljanja in obvladovanja tveganj, s katero smo pričeli že v letu 2010. Med poslovnimi tveganji še naprej veliko pozornost posvečamo spremljanju upravljanja in obvladovanja tveganj, ki vplivajo na poslovanje posamezne divizije v Skupini Istrabenz, saj z vidika holdinške družbe predstavljajo **tveganje spremembe vrednosti naložb**.

Tveganje spremembe deviznih tečajev, obrestnih mer, kreditno tveganje ter likvidnostno tveganje ostajajo v družbi Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih leta 2011 nespremenjena v primerjavi z letom 2010. Izpostavljenost kreditnemu tveganju, ki v Istrabenzu, d.d., predstavlja predvsem tveganje do družb v Skupini iz naslova odobrenih jamstev s strani Istrabenza d.d., se je v primerjavi z letom 2010 zmanjšala za 2.191 tisoč evrov.

V skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja je družba Istrabenz, d.d., za poplačilo upnikov, v rokih in višinah, kot jih je predvidela v načrtu finančnega prestrukturiranja in kot so navedeni v pravnomočnem sklepu o potrditvi prisilne poravnave, namenila celotno premoženje, vendar prednostno tisto premoženje, ki ga bo možno v rokih, ki so predvideni za poplačilo upnikov, unovčiti najbolj optimalno. Aktivnosti v tej smeri smo nadaljevali tudi v prvih devetih mesecih leta 2011.

Upravljanje s tveganji na področju Turizma

V Skupini Istrabenz Turizem še vedno ostajata med poslovnimi tveganji pomembna zlasti **prodajno in kadrovsko tveganje**. Tako prodajno kot tudi kadrovsko tveganje ostajata v prvih devetih mesecih leta 2011 na nivoju kot konec leta 2010. Dogajanja v ožjem in širšem gospodarskem okolju (rasti BDP in kupne moči prebivalstva) ter politična stabilnost posamezne države, ki vplivajo na prodajno tveganje, se niso bistveno spremenila. Izgubo gostov s posameznih tržišč družba dokaj uspešno minimizira z nadomeščanjem z gosti iz drugih trgov. Prav tako ostaja nespremenjeno okolje, v katerem posluje Skupina Istrabenz Turizem, ki ostaja kadrovsko deficitarno z vidika števila ter

ustrezne strukture kadrov, zato tudi v prvih devetih mesecih leta 2011 ostaja kadrovsko tveganje med najpomembnejšimi poslovnimi tveganji. Delovna in davčna zakonodaja ekspanzivnemu zaposlovanju nista naklonjeni.

Tveganja spremembe deviznih tečajev, obrestnih mer, kreditno tveganje in likvidnostno tveganje ostajajo v prvih devetih mesecih leta 2011 nespremenjena v primerjavi z navedenimi tveganji v letu 2010.

V prvih devetih mesecih leta 2011 družbe v Skupini Istrabenz Turizem niso najemale novih posojil izven Skupine in so del posojil v višini 1.821 tisoč evrov odplačale.

Upravljanje s tveganji v Skupini IG energetske sistemi

V Skupini IG energetske sistemi v prvih devetih mesecih leta 2011 ostajajo tveganja nespremenjena, tako z vidika področij tveganja, kot tudi višine izpostavljenosti tem tveganjem. Izpostavljenost tveganjem je v Skupini IG energetske sistemi visoka, zato upravljanje s tveganji ostaja še vedno na visokem nivoju.

Družba Istrabenz, d.d., je 27. 07. 2011 podpisala pogodbo o prodaji in prenosu svojega deleža v družbi IG energetske sistemi, d.o.o., in pričakuje njeno dokončno realizacijo še v letu 2011.

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz plini

Upravljanje s tveganji se v družbi Istrabenz plini, d.o.o., ureja v okviru Pravilnika za upravljanje s tveganji. Ker se v poslovnem življenju tveganja in teža posameznih tveganj stalno spreminjajo, se ukrepi za upravljanje s tveganji stalno dopolnjujejo. Tveganja s področja varnosti, okolja in kakovosti ter ukrepe za njihovo zmanjševanje oz. odpravljanje so urejena v okviru poslovnikov na področju ZVOK (Zdravje, Varnost, Okolje, Kakovost).

V Skupini Istrabenz plini so tveganja v prvih devetih mesecih leta 2011 v primerjavi z letom 2010 ostala nespremenjena.

Upravljanje s tveganji v Skupini Actual

V Skupini Actual ostajajo tudi v prvih devetih mesecih leta 2011 tveganja nespremenjena.

Skupina beleži oziroma zaznava minimalna tveganja na področju slabih terjatev zaradi visoke bonitete največjih kupcev, ki redno izvajajo plačila za opravljene storitve. S slabšo izterjavo se Skupina sooča izven Slovenije pri strankah na področju turizma in plinov.

Še vedno je največje tveganje volatilitnost oziroma nihanje tečaja srbskega dinarja na prodajni strani ter morebitni skoki dolarja na nabavni strani.

Področje Energetika

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

Plinska dejavnost

Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	61.527.902	56.217.435	109
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.227.428	2.781.952	80
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	6.051.600	6.523.342	93
Čisti poslovni izid	755.233	631.873	120

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	72.735.262	75.450.792	96
Kapital	43.136.915	42.460.132	102
Finančni dolg	28.973.378	32.365.689	90
Neto dolg	28.287.725	31.508.041	90

Prihodki od prodaje Skupine Istrabenz plini v obdobju januar – september 2011 so v primerjavi z lanskim obdobjem višji za 9 odstotkov, predvsem na račun višjih nabavnih cen. Poslovni izid iz poslovanja je nekoliko nižji od lanskega leta. Čisti dobiček znaša 755 tisoč evrov in je višji za 20 odstotkov. Finančni dolg na dan 30. 9. 2011 znaša 28.973 tisoč evrov in je nižji v primerjavi s koncem leta 2010. Neto dolg se je v primerjavi z letom 2010 znižal za 3.220 tisoč evrov in na dan 30. 9. 2011 znaša 28.288 tisoč evrov.

Nabavne cene, ki predstavljajo enega pomembnejših dejavnikov poslovanja Skupine Istrabenz plini, se konec leta 2010 ter v prvih devetih mesecih leta 2011 nahajajo na najvišji ravni v zadnjih letih. V septembru je nabavna cena zaradi sezonskih gibanj spet nekoliko porasla do višine, ki je 19 odstotkov višja kot v enakem obdobju lani. Za 25 odstotkov je višja tudi povprečna nabavna cena v obdobju januar – september 2011.

Program tehničnih plinov (TP)

Na programu TP je količinska prodaja v obdobju januar – september 2011 primerljiva s prodajo v enakem obdobju lani, pri čemer se, glede na lansko obdobje, beleži 1-odstotni porast. V porastu je prodaja specialnih plinov, ki se je povečala za 17 odstotkov, predvsem zaradi slovenskega trga.

Program utekočinjenega naftnega plina (UNP)

Skupne prodane količine na UNP programu so nižje za 2 odstotka v primerjavi s prodajo v enakem obdobju lanskega leta. V sklopu prodaje na programih UNP jeklenke se je prodaja povečala za 2 odstotka glede na primerjalno obdobje.

Program zemeljskega plina (ZP)

Kljub relativno visokim temperaturam in povečanju nabavnih cen so prihodki od prodaje v porastu za 5 odstotkov glede na primerljivo lansko obdobje.

Energetski sistemi

Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	352.030.549	241.902.475	146
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.237.250	2.227.330	56
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	2.865.260	3.477.347	82
Čisti poslovni izid	1.924.402	2.606.128	74

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	76.986.301	58.422.347	132
Kapital	15.737.787	14.768.773	107
Finančni dolg	61.099.164	43.502.101	140
Neto dolg	53.208.768	34.464.428	154

Skupina Istrabenz v svoje računovodske izkaze vključuje 50 odstotkov rezultatov Skupine IG energetski sistemi, prikazanih v zgornji tabeli (sorazmerno konsolidiranje). V izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz za obdobje januar – september 2011 je čisti poslovni izid Skupine IG energetski sistemi pripoznan v postavki »Dobiček iz ustavljenega poslovanja«, enako velja za primerjalno obdobje. Postavke izkaza finančnega izida so bile prerazporejene na »Sredstva in Obveznosti v posesti za prodajo«.

Prihodki od prodaje v višini 352.030 tisoč evrov so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 46 odstotkov, kar je posledica večje prodaje električne energije skupine Gen-I. Rasti prihodkov so sledili tudi višji stroški, vendar so stroški prodanega blaga rasli hitreje kot prihodki in so višji za 50 odstotkov v primerjavi z enakim obdobjem lani. To posledično vpliva na izid iz poslovanja, ki je v primerjavi z enakim lanskim obdobjem nižji in znaša 1.237 tisoč evrov.

Finančni dolg Skupine IG energetski sistemi v višini 61.099 tisoč evrov je višji v primerjavi s koncem leta 2010 za 40 odstotkov.

Istrabenz, d.d., je dne 27. 7. 2011 z družbo Petrol d.d., Ljubljana sklenil pogodbo o prodaji in prenosu poslovnih deležev v družbi IG energetski sistemi, d.o.o. Predvideno je, da bo prodaja zaključena najkasneje do konca leta 2011.

Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	10.451.952	10.446.793	100
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	5.618.979	5.856.814	96
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	7.394.102	7.643.320	97
Čisti poslovni izid	4.135.017	4.358.270	95

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	40.561.383	38.236.025	106
Kapital	24.112.917	19.977.902	121
Finančni dolg	16.185.654	17.977.235	90
Neto dolg	14.850.889	17.934.261	83

V izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz za obdobje januar – september 2011 je čisti poslovni izid družbe Instalacija, d.o.o., pripoznan v postavki »Dobiček iz ustavljenega poslovanja«, enako velja za primerjalno obdobje. Postavke izkaza finančnega izida so bile prerazporejene na »Sredstva in Obveznosti v posesti za prodajo«.

V obdobju januar – september družba Instalacija, d.o.o., nadaljuje z dobrim poslovanjem. Pretovor v prvih devetih mesecih leta 2011 znaša 1.719.248 ton blaga, kar je 82 tisoč ton več kot v enakem obdobju lani. Od celotnega pretovora je bilo 196.012 ton oziroma 11,4 odstotka namenjenih tujim trgov (Hrvaška, Bosna in Hercegovina).

Poslovni izid iz poslovanja v višini 5.619 tisoč evrov je za 4 odstotke nižji v primerjavi s preteklim obdobjem, vendar višji od planiranega za 7 odstotkov. Družba izvaja zastavljene naloge in cilje, ki so bili predvideni v planu za leto 2011. Do konca leta se predvideva, da bo pretovor v okviru plana za leto 2011.

Investicija v tri nove rezervoarje, dva po 10.000 kubičnih metrov in eden po 30.000 kubičnih metrov, poteka po načrtih. Predvideni rok zaključka del je konec februarja 2012. Prva polnitev rezervoarjev je načrtovana za mesec marec 2012.

Finančni dolg družbe v višini 16.031 tisoč evrov je v primerjavi s koncem leta 2010 nižji za 1.946 tisoč evrov.

Istrabenz, d.d., je dne 23. 9. 2011 z družbo Petrol d.d., Ljubljana sklenil pogodbo o prodaji in prenosu 51-odstotnega poslovnega deleža v družbi Instalacija, d.o.o. Pogodba bo stopila v veljavo, ko bodo izpolnjeni vsi s pogodbo dogovorjeni odložni pogoji.

Področje Turizem

Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	32.793.753	31.067.126	106
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-485.384	1.943.585	-25
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	5.600.153	8.200.644	68
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	-4.011.432	-2.808.858	143
Dobiček iz ustavljenega poslovanja	0	2.673.418	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-4.011.432	-135.440	-

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	155.503.673	162.064.559	96
Kapital	79.620.766	83.730.408	95
Finančni dolg	75.112.327	77.597.209	97
Neto dolg	70.657.778	74.978.630	94

Čisti prihodki od prodaje Skupine Istrabenz Turizem so v obdobju januar – september 2011 za 6 odstotkov višji kot v enakem obdobju lani. K boljšemu rezultatu je prispevalo večje število realiziranih nočitev in posledično boljša realizacija namestitvenega produkta.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – september dosegla 485 tisoč evrov izgube iz poslovanja. Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v letu 2010 dosegla pozitivni učinek od prodaje naložbenih nepremičnin v višini 3.434 tisoč evrov. Brez pozitivnih učinkov iz naslova prodaj naložbenih nepremičnin v letu 2010 je izguba iz poslovanja v obdobju januar – september 2011 nižja za 1.004 tisoč evrov v primerjavi s preteklim obdobjem.

Finančni dolg Skupine Istrabenz Turizem je na dan 30.9.2011 nižji za 2.485 tisoč evrov v primerjavi s koncem leta 2010.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – september 2011 realizirala 412.092 nočitev, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lani. V Portorožu je realizirala 316.476 nočitev (vključene so tudi nočitve v hotelu Kempinski Palace), kar je za 8 odstotkov več kot v enakem lanskem obdobju. V Opatiji je bilo realiziranih 91.607 nočitev, kar je na enaki ravni kot v primerljivem obdobju, v Trevisu pa je bilo realiziranih 4.009 nočitev oz. 23 odstotkov več nočitev kot v enakem obdobju leta 2010.

V občini Piran je bila v obdobju januar – september 2011 realizirana 11-odstotna rast števila nočitev. V kolikor število nočitev korigiramo zaradi zaprtja hotela Krka v Strunjanu v obdobju januar – maj 2010, je rast nočitev v občini Piran znašala 6 odstotkov. Portoroški hoteli LifeClass Hotels & SPA so v primerjavi z ostalimi hoteli v občini Piran v obdobju januar – september 2011 poslovali nad povprečjem, saj so s 25 odstotki vseh hotelskih ležišč v piranski občini realizirali 28 odstotkov vseh nočitev.

Na destinaciji Opatija so vse hotelske družbe v obdobju januar – september 2011 realizirale 1 odstotek več nočitev kot v enakem obdobju lani. Na destinaciji so glavni tuji trgi: Nemčija, Avstrija, Slovenija in Rusija, ki skupaj predstavljajo 36% vseh nočitev na destinaciji, rasli. Nočitve italijanskih gostov, ki v tem obdobju predstavljajo 10,5% vseh nočitev, so na enaki ravni kot v lanskem primerljivem obdobju, domači trg, ki v tem obdobju predstavlja 12,4% vseh nočitev, pa je zabeležil 10% padec glede na enako obdobje lani.

Področje Informacijske tehnologije

Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Informacijskih tehnologij

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	9.511.970	11.857.791	80
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	496.134	906.772	55
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	1.429.871	2.122.276	67
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	321.394	712.105	45
Dobiček iz ustavljenega poslovanja	0	-2.194.006	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	321.394	-1.481.901	-22

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	7.273.993	7.196.154	101
Kapital	1.482.399	-466.682	-
Finančni dolg	5.485.728	7.356.510	75
Neto dolg	5.201.319	6.683.562	78

Skupina Actual v obdobju januar – september 2011 zaostaja za lanskoletnimi rezultati. Prihodki od prodaje v višini 9.512 tisoč evrov so v primerjavi z obdobjem januar – september 2010 nižji za 20 odstotkov. Odstopanje je posledica zamika pri realizaciji nekaterih projektov in realizacije dveh večjih projektov v letu 2010, ki sta zajemala tudi enkratno prodajo blaga (licenc). Poslovni izid (EBIT) za obravnavano obdobje znaša 496 tisoč evrov.

Kapital Skupine Actual v višini 1.482 tisoč evrov je, po opravljeni dokapitalizaciji in skupaj s čistim dobičkom tekočega obdobja v višini 321 tisoč evrov, višji v primerjavi s koncem leta 2010. Finančni dolg v višini 5.486 tisoč evrov je nižji za 1.870 tisoč evrov v primerjavi z 31. 12. 2010 zaradi izvedenih konverzij dolga v kapital v okviru dokapitalizacije ter rednega odplačevanja ostalih finančnih obveznosti.

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	848.563	827.428	103
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-5.700	23.950	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	4.468	33.890	13
Čisti poslovni izid	58.226	134.625	43

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	4.797.587	5.117.135	94
Kapital	1.606.738	1.460.074	110
Finančni dolg	3.077.203	3.535.821	87
Neto dolg	2.908.000	3.286.647	88

Prihodki od prodaje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v višini 849 tisoč evrov so za 3 odstotke višji v primerjavi z enakim obdobjem lani. Čisti poslovni izid družbe je pozitiven, vendar nižji od primerljivega obdobja zaradi višjih stroškov prodanega blaga in zaradi krepitve RSD, kar pa se pozitivno odraža na kapitalu družbe. Finančni dolg v višini 3.077 tisoč evrov je nižji glede na konec leta 2010.

Prodaja družbe že nekaj let upada, za kar je glavni razlog slab gospodarski položaj v Republiki Srbiji. V Srbiji so v postopkih spreminjanja zakonodaje na finančnem področju, kar bo vplivalo tudi na poslovanje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Zaradi tega je družba tudi zaostрила pogoje odobravanja lizinga.

Tabela 12: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra, d.o.o.

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje	50.000	0	-
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-35.319	-67.000	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-35.277	-66.846	-
Čisti poslovni izid	-45.784	-67.135	68

Zneski v €	30.9.2011	31.12.2010	INDEKS
Neto poslovna sredstva	812.086	846.418	96
Kapital	601.689	647.473	93
Finančni dolg	210.397	198.945	106
Neto dolg	210.397	191.861	110

Družba Golf Istra, d.o.o., je v obdobju januar – september 2011 nadaljevala z izvajanjem aktivnosti v okviru projekta za izgradnjo golf igrišča v Sečovljah.

Negativni poslovni izid za obdobje januar – september 2011 izhaja iz stroškov in odhodkov rednega poslovanja. Upošteva glavno izvedenih aktivnosti v okviru postopka celovite presoje vplivov na okolje ter postopka za sprejem prostorskega plana, družba pričakuje potrditev temeljnega prostorskega akta v začetku leta 2012, kar bo omogočilo nadaljevanje postopka za potrebe pridobitve gradbenega dovoljenja.

Načrtovana naložba golf igrišča v Sečovljah je v letu 2011 pridobila javno formalno podporo vseh treh obalnih občin, gospodarstva, akademske sfere, ministrstev, in sicer v luči realizacije pomembnega generatorja ter infrastrukturnega turističnega objekta za potrebe razvoja turizma na Slovenski Obali in v širši regiji.

Pridružene družbe

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

Za obdobje januar – september 2010 je v izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz pripoznani negativen rezultat pridružene družbe Adriaфин, d.o.o., v višini 3.640 evrov.

Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju 1–9 2011

Družba Istrabenz, d.d., je v letu 2010 začela uresničevati načrt finančnega prestrukturiranja, ki je bil potrjen v sklopu postopka prisilne poravnave. V letu 2011 se nadaljujejo 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 444 tisoč evrov izvirajo iz najemnin za poslovne prostore in so nižji v primerjavi s preteklim obdobjem zaradi prodaje poslovnih prostorov v Ljubljani.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 778 tisoč evrov so ustvarjeni s prodajo poslovnih prostorov v Ljubljani.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki družbe v obdobju januar – september 2011 znašajo 2.419 tisoč evrov in so za 49 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani. Na znižanje poslovnih odhodkov v največji meri vpliva znižanje stroškov storitev, in sicer za 2.025 tisoč evrov oziroma za 63 odstotkov. Stroški dela so za 18 odstotkov nižji glede na primerjalno obdobje.

Poslovni izid iz poslovanja

Družba je v obravnavanem obdobju ustvarila 1.197 tisoč evrov izgube iz poslovanja, medtem ko je v primerjalnem obdobju ta znašala 4.228 tisoč evrov.

Izid financiranja

Družba je v obdobju januar – september 2011 realizirala 1.339 tisoč evrov finančnih prihodkov, ki izvirajo iz prihodkov za obresti in prejetih dividend. Finančni odhodki družbe znašajo 5.625 tisoč evrov in se skoraj v celoti nanašajo na obresti. Izid iz financiranja za obdobje januar – september 2011 je negativen v višini 4.285 tisoč evrov.

Čisti poslovni izid obdobja

Družba je v obdobju januar – september 2011 realizirala izgubo v višini 5.483 tisoč evrov.

Sredstva in viri sredstev

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

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Nekratkoročna sredstva	234.206.118	246.940.499	95
Neto obratna sredstva	14.296.984	11.572.394	124
Neto poslovna sredstva	248.503.102	258.512.893	96
Kapital	14.377.999	27.818.039	52
Rezervacije	117.046	122.806	95
Finančne obveznosti	234.008.057	230.572.048	101

Nekratkoročna sredstva družbe na dan 30. 9. 2011 znašajo 234,2 milijona evrov, neto obratna sredstva pa 14 milijonov evrov.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., znaša 14,3 milijona evrov, finančni dolg pa 234 milijona evrov. V prvih devetih mesecih leta 2011 se je kapital družbe zmanjšal za 13,4 milijona evrov. Poleg izgube, se je kapital zmanjšal predvsem zaradi padca vrednosti finančnih sredstev, ki je v obdobju januar – september 2011 znašal 7,9 milijona evrov, od tega večino zaradi padca vrednosti delnic družbe Petrol, d.d., (PETG). Tečaj vrednostnih papirjev se odraža v nižjem prevrednotovalnem popravku kapitala. Finančne obveznosti so višje za 3,5 milijona evrov, in sicer iz naslova obveznosti za obresti. V juliju je družba bankam predčasno vrnila 1,9 milijona evrov posojila.

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 14: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v €		
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
Prihodki od prodaje	103.604.837	98.623.115
Sprememba vrednosti zalog	-532.383	-278.153
Drugi poslovni prihodki	1.183.671	3.970.024
Stroški prodanega blaga	-35.251.160	-31.901.243
Stroški materiala	-14.057.988	-12.587.762
Stroški storitev	-20.145.742	-21.246.587
Stroški dela	-20.915.291	-21.266.002
Amortizacija	-11.121.896	-11.422.773
Drugi poslovni odhodki	-1.628.424	-2.547.297
Poslovni izid iz poslovanja	1.135.624	1.343.322
Finančni prihodki	1.971.239	5.669.448
Finančni odhodki	-11.209.591	-17.826.003
Izid financiranja	-9.238.352	-12.156.555
Pripoznavni rezultat pridruženih družb	-3.640	-62.104
Dobiček pred obdavčitvijo	-8.106.368	-10.875.337
Davki	-352.859	-1.884.780
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	-8.459.227	-12.760.117
Ustavljeno poslovanje		
Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja	5.064.296	12.216.930
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.394.931	-543.187
Pripadajoči:		
Lastniku matične družbe	-5.733.758	-3.335.173
Neobvladujoči delež	2.338.827	2.791.986
Osnovni in prilagojeni dobiček/izguba na delnico*	-1,11	-0,64

*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 15: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
VSEOBSEGAJOČI DONOS		
Dobiček (izguba) poslovnega leta	-3.394.931	-543.187
Tečajne razlike	-90.027	-8.625.377
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	0	-121.056
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-9.946.498	-6.132.803
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo prenesena v IPI	0	-118.309
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	1.989.300	1.210.282
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-8.047.225	-13.787.263
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-11.442.156	-14.330.450
Pripadajoči:		
Lastniku matične družbe	-13.780.983	-16.890.629
Neobvladujoči delež	2.338.827	2.560.179

Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Tabela 16: Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010
BILANCA STANJA		
Nepremičnine, naprave in oprema	196.847.830	252.446.779
Naložbene nepremičnine	7.412.172	10.607.240
Neopredmetena sredstva	20.674.543	22.639.893
Deleži v pridruženih družbah	9.158.888	9.182.529
Nekratkoročne finančne naložbe	27.572.700	38.507.622
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	3.141.718	3.785.379
Terjatve za odloženi davek	4.690.399	3.157.026
Nekratkoročna sredstva	269.498.250	340.326.468
Zaloge	8.566.031	9.675.682
Poslovne terjatve	18.379.350	54.004.450
Predujmi in druga sredstva	1.126.820	4.874.687
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	15.534.535	16.250.432
Terjatve do države za davek iz dobička	698.595	256.852
Denar in denarni ustrezniki	12.334.147	15.920.780
Sredstva v posesti za prodajo	107.175.839	0
Kratkoročna sredstva	163.815.317	100.982.883
Sredstva	433.313.567	441.309.351
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	-7.471.969	575.249
Zadržani dobički	-54.049.858	-48.706.423
Kapital lastnikov matične družbe	-39.955.700	-26.565.046
Neobvladujoči delež	28.842.303	24.919.649
Kapital	-11.113.397	-1.645.398
Posojila	285.494.466	305.530.317
Druge finančne obveznosti	148.457	61.388
Nekratkoročne poslovne obveznosti	206.134	170.330
Rezervacije	1.825.770	2.137.853
Razmejeni prihodki	3.523.244	3.666.970
Obveznosti za odložene davke	0	87.005
Nekratkoročne obveznosti	291.198.071	311.653.863
Prekoračitve na računu	490.447	987.365
Posojila	57.976.861	80.779.779
Druge finančne obveznosti	386.414	815.017
Poslovne obveznosti	15.648.989	44.609.251
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	3.784.199	3.933.422
Kratkoročni del rezervacij	106.336	176.053
Obveznosti v posesti za prodajo	74.835.647	0
Kratkoročne obveznosti	153.228.893	131.300.886
Skupaj obveznosti	444.426.964	442.954.749
Skupaj kapital in obveznosti	433.313.567	441.309.351

Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 17: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v €		
IZKAZ FINANČNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.394.929	-543.187
Prilagoditve za:		
Amortizacija	13.711.025	30.314.510
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	14.271	82.775
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-840.485	-3.589.870
Odprava slabega imena	-30.491	-238.770
Odprava odpisov in odpisi dolgov	-9.876	-43.363
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	44.515	153.521
Odpis dobrega imena	225.074	566.520
Finančni prihodki	-3.739.456	-7.703.971
Finančni odhodki	12.633.142	32.646.009
Pripoznani rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	3.640	62.104
Davek iz dobička	1.837.914	5.070.183
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	20.454.344	56.776.461
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	843.468	-9.684.616
Sprememba zalog	249.295	-284.928
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-5.390.029	-6.479.628
Sprememba poslovnih obveznosti	-11.714.462	-7.382.359
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	10.872.487	14.454.092
Sprememba rezervacij	-44.314	-568.101
Sprememba razmejenih prihodkov (dotacij)	-143.589	-155.257
Plačani davek iz dobička	-2.660.271	-3.746.606
Denarna sredstva iz poslovanja	12.466.929	42.929.059
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	1.244.550	1.910.731
Prejete dividende	690.940	643.885
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	368.267	4.330.505
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	3.740.834	880.940
Prejemki od prodaje odvisnih družb	0	11.504.614
Prejemki od prodaje pridruženih družb	0	250.001
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	2.574.756	8.383.674
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	7.033.982	8.632.018
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	402.163	3.558.862
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-13.739.131	-12.285.829
Izdatki za nakup naložbenih nepremičnin	0	-1.202
Izdatki za nakup odvisnih družb	0	-670
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-308.107	-1.273.821
Izdatki za povečanje danih posojil	-6.085.510	-11.930.960
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	0	-2.618.931
Denarna sredstva iz naložbenja	-4.077.256	11.983.819

Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-6.474.202	-17.944.813
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-9.033.735	-5.659.065
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-29.274.055	-72.905.381
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	12.377.248	20.713.928
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	23.631.879	24.946.691
Sprememba kapitala	2.205.301	0
Izplačane dividende	-96.971	-3.754.916
Denarna sredstva iz financiranja	-6.664.534	-54.603.557
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	15.920.780	50.140.387
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	-31.808	-18.681
Finančni izid v obdobju	1.693.331	290.640
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	17.614.110	50.431.027

Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov, prikazanih v Izkazu finančnega izida v višini 17.614 tisoč evrov, je višje v primerjavi s postavko »Denar in denarni ustrezniki« v Izkazu finančnega položaja Skupine Istrabenz. Razlika v višini 5.279 tisoč evrov se nanaša na denarna sredstva družbe Instalacija, d.o.o., in Skupine IG energetske sistemi, ki so v Izkazu finančnega položaja vključeni v postavki »Sredstva v posesti za prodajo«.

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011

Tabela 18: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNO- TOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOBVLA- DUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01. 01. 2011	21.615.757	-49.630	49.630	348.126	-85	177.578	-48.706.423	-26.565.046	24.919.649	-1.645.398
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje										
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-5.733.758	-5.733.758	2.338.827	-3.394.931
Drugi vseobsegajoči dobiček(izguba)										
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	-90.027	0	-90.027	0	-90.027
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-7.957.198	0	0	0	-7.957.198	0	-7.957.198
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-7.957.198	0	-90.027	0	-8.047.225	0	-8.047.225
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	-7.957.198	0	-90.027	-5.733.758	-13.780.983	2.338.827	-11.442.156
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu										
Izplačilo (obračun) dividend in nagrad	0	0	0	0	0	0	0	0	-96.971	-96.971
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež										
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	0	0	-47.359	-47.359
Nakupi manjšinskih deležev	0	0	0	0	0	0	470.039	470.039	1.711.337	2.181.376
Sprememba deleža lastništva	0	0	0	0	0	0	-82.432	-82.432	47.635	-34.797
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	7	0	2.715	2.722	-30.815	-28.092
Stanje 30. 09. 2011	21.615.757	-49.630	49.630	-7.609.072	-78	87.551	-54.049.858	-39.955.700	28.842.303	-11.113.397

V obdobju januar – september 2011 je bila s strani manjšinskih lastnikov izvedena dokapitalizacija družbe Actual I.T., d.d., v višini 1.650.000 evrov in družbe IG energetske sistemi, d.o.o., zaradi sorazmernega konsolidiranja, v višini 531.376 evrov.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010

Tabela 19: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNO- TOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOBVLA- DUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01. 01. 2010	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

Poročanje po segmentih

Tabela 20: Poročanje po segmentih

Postavke v €	Naložbe		Plini		Turizem		Storitve I.T.		Skladiščenje		Energetski sistemi		Prehrana		SKUPAJ	
	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010	01.01. DO 30.09.2011	01.01. DO 30.09.2010
Prihodki zunaj skupine	1.202.931	1.162.350	61.492.811	56.122.503	32.798.621	31.079.841	8.110.475	10.258.422					0	0	103.604.837	98.623.115
Prodaja med odseki	99.464	136.812	35.780	92.739	54.063	3.341	1.401.818	3.109.008					0	0	1.591.124	3.341.899
Prihodki od prodaje skupaj	1.302.395	1.299.161	61.528.590	56.215.241	32.852.684	31.083.181	9.512.293	13.367.430					0	0	105.195.962	101.965.014
Poslovni izid iz poslovanja	-1.061.967	-4.420.599	2.988.358	3.376.364	-75.754	2.468.744	-715.013	-81.067					0	0	1.135.624	1.343.442
Prihodki iz obresti	787.451	712.334	54.702	78.694	36.304	82.534	8.710	1.464					0	0	887.168	875.027
Odhodki za obresti	-5.584.478	-10.028.910	-1.052.467	-1.202.879	-3.214.048	-3.334.681	-226.048	-162.948					0	0	-10.077.042	-14.729.418
Izid financiranja	-4.158.546	-9.678.708	-1.497.506	-1.985.758	-3.406.273	-229.862	-176.025	-262.226					0	0	-9.238.349	-12.156.555
Dobički pridruženih družb po kapitalni metodi	-3.640	-42.083	0	0	0	0	0	-20.020					0	0	-3.640	-62.104
Davek od dobička	-6.469	-51.695	-225.306	-307.435	-121.083	-1.525.650	0	0					0	0	-352.859	-1.884.780
Čisti poslovni izid rednega obdobja	-5.230.622	-14.163.522	1.265.546	1.084.730	-3.603.110	781.615	-891.038	-462.939					0	0	-8.459.225	-12.760.117
Dobiček (izguba) ustavljenega poslovanja	0		0	0	0	-64.682	0	-2.194.006	4.135.015	4.358.274	929.282	1.300.145	0	8.817.200	5.064.296	12.216.930
Vlaganja	4.138	0	4.952.630	2.372.793	1.186.041	1.041.626	672.201	267.397							6.815.011	3.681.816
Amortizacija	278.409	305.886	3.824.172	3.741.391	6.085.579	6.257.213	933.737	1.118.282							11.121.897	11.422.772
Slabitve pripoznane v IPI	40.987	91.347	828.427	1.149.640	127.788	132.865	4.060	29.398							1.001.262	1.403.250
Postavke v €	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Sredstva skupaj	73.069.710	82.388.025	77.713.962	85.148.634	166.979.218	173.605.590	8.413.929	8.199.264	44.307.412	39.307.663	62.829.336	52.660.175		0	433.313.566	441.309.351
Naložbe v pridružene družbe	9.158.888	9.182.529	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	9.158.888	9.182.529
O bveznosti skupaj	235.524.839	232.052.874	39.874.252	47.965.946	86.843.533	89.373.602	7.381.288	9.005.675	20.185.639	19.315.796	54.617.415	45.240.857		0	444.426.965	442.954.749

Poslovni izid segmenta, kot je prikazano v zgornji tabeli, služi merjenju obsega poslovanja izven Skupine Istrabenz, 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 poštna slika premoženjskega stanja le-tega. Segment »Skladiščenje« in »Energetski sistemi« so prerazporejeni v postavko »Ustavljeno poslovanje« (glej uvodna pojasnila na str. 3). V letu 2010 je bila prodana naložba v družbo Droga Kolinska, d.d., in s tem je bil izločen iz Skupine Istrabenz celoten segment »Prehrane«. V primerjalnem obdobju je celotni izid iz poslovanja prikazan v postavki »Dobiček ustavljenega poslovanja«. V segmentu »Turizem« je v primerjalnem obdobju prerazporejeno poslovanje družbe Turizem Kras, d.d., v segmentu »Storitve I.T.« pa poslovanje družbe Simt, d.o.o.

Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz

Ustavljeno poslovanje

V nadaljevanju so podani podatki za ustavljeno poslovanje vseh družb iz Skupine Istrabenz, ki so bile v letu 2011 razvrščene med sredstva v posesti za prodajo, ker je družba Istrabenz, d.d., dne 27. 7. 2011 podpisala prodajno pogodbo za naložbo v družbo IG energetske sistemi, d.o.o., dne 23. 9. 2011 pa prodajno pogodbo za prodajo naložbe Instalacija, d.o.o.

S tem so izpolnjeni pogoji za razvrstitev sredstev in obveznosti teh družb in vseh njunih odvisnih družb v izkazu finančnega položaja Skupine med »Sredstva v posesti za prodajo« in »Obveznosti v posesti za prodajo« na dan 30. 9. 2011. V izkazu poslovnega izida je prerezoporejen rezultat obeh družb in vseh njunih odvisnih družb v postavki »Ustavljeno poslovanje«.

Skupni dobiček ustavljenega poslovanja za obdobje januar – september 2011 znaša 5.064.296 evrov in se nanaša na čisti dobiček družbe Instalacija, d.o.o., in Skupine IG energetske sistemi.

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
USTAVLJENO POSLOVANJE		
Prihodki	192.046.989	378.677.244
Odhodki	-185.497.637	-363.274.912
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	6.549.352	15.402.332
Davek	-1.485.055	-3.185.403
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	5.064.296	12.216.930
Dobiček (izguba) obdobja	5.064.296	12.216.930
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v €	0,98	2,36

Pregled prerazporeditve posameznih sredstev in obveznosti na Sredstva v posesti za prodajo in Obveznosti v posesti za prodajo na dan 30. 9. 2011:

Zneski v €	Instalacija d.o.o.	Skupina IG	Skupaj prerazporejeno
Nepremičnine, naprave in oprema	-40.811.811	-14.887.897	-55.699.708
Neopredmetena sredstva	0	-1.218.752	-1.218.752
Deleži v pridruženih družbah	0	-20.000	-20.000
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	0	-695.782	-695.782
Terjatve za odloženi davek	-30.866	-231.973	-262.839
Nekratkoročna sredstva	-40.842.677	-17.054.404	-57.897.081
Zaloge	0	-871.594	-871.594
Poslovne terjatve	-2.033.403	-31.385.745	-33.419.148
Predujmi in druga sredstva	-96.374	-9.041.523	-9.137.897
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	0	-83.458	-83.458
Terjatve do države za davek iz dobička	0	-486.698	-486.698
Denar in denarni ustrezniki	-1.334.766	-3.945.197	-5.279.963
Kratkoročna sredstva	-3.464.544	-45.814.214	-49.278.758
Sredstva	-44.307.221	-62.868.618	-107.175.839
Posojila	-13.886.226	-10.844.791	-24.731.017
Druge finančne obveznosti	0	-160.991	-160.991
Rezervacije	262.813	74.673	-337.486
Razmejeni prihodki	0	-137	-137
Nekratkoročne obveznosti	-14.149.039	-11.080.592	-25.229.631
Prekoračitve na računu	0	-1.484.885	-1.484.885
Posojila	-2.299.428	-17.112.945	-19.412.373
Druge finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti	0	-479.128	-479.128
Poslovne obveznosti	-3.729.570	-13.478.351	-17.207.921
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	-16.265	-11.005.444	-11.021.709
Kratkoročne obveznosti	-6.045.263	-43.560.753	-49.606.016
Skupaj obveznosti	-20.194.304	-54.641.345	-74.835.647

Sredstva Skupine Istrabenz v posesti za prodajo na dan 30. 9. 2011 znašajo 107.175.839 evrov.
Obveznosti Skupine Istrabenz v posesti za prodajo na dan 30. 9. 2011 znašajo 74.835.647 evrov.

Skupina IG energetski sistemi

Zneski v € USTAVLJENO POSLOVANJE	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
Prihodki	181.487.526	124.079.972
Odhodki	-180.106.193	-122.159.036
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	1.381.333	1.920.936
Davek	-452.052	-620.791
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	929.282	1.300.145
Dobiček (izguba) obdobja	929.282	1.300.145
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v €	0,18	0,25

Zgornja tabela prikazuje sorazmerni del dobička obdobja, ki je vključen v konsolidirane izkaze Skupine Istrabenz.

Instalacija, d.o.o.

Zneski v € USTAVLJENO POSLOVANJE	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
Prihodki	10.559.462	10.495.828
Odhodki	-5.391.444	-5.046.632
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	5.168.018	5.449.196
Davek	-1.033.004	-1.090.923
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	4.135.015	4.358.274
Dobiček (izguba) obdobja	4.135.015	4.358.274
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v €	0,80	0,84

Ustavljeno poslovanje za obdobje januar – september 2010 se nanaša na Skupino Droga Kolinska, družbo Turizem Kras, d.d., in njeno odvisno družbo Turistično družbo Kras, d.o.o., ter družbo Simt, d.o.o., in njeno pridruženo družbo Simt Cardinfo, d.o.o.:

Zneski v € USTAVLJENO POSLOVANJE	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
Prihodki	-	244.101.444
Odhodki	-	-236.069.244
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	-	8.032.200
Davek	-	-1.473.689
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	-	6.558.511
Dobiček (izguba) obdobja	-	6.558.511
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v €	-	1,27

V nadaljevanju so prikazana neto denarna sredstva vseh družb, ki so razporejena med sredstva v posesti za prodajo.

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
NETO DENARNI TOKOVI USTAVLJENEGA POSLOVANJA		
Denarna sredstva iz poslovanja	541.315	35.526.894
Denarna sredstva iz naložbenja	-5.108.446	-4.873.416
Denarna sredstva iz financiranja	5.285.293	-37.606.884
Neto denarna sredstva iz ustavljenega poslovanja	718.162	-6.953.406

Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz

Poslovni prihodki

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
PRIHODKI OD PRODAJE			
Prihodki od prodaje blaga in materiala	55.528.436	50.833.137	109
Prihodki od prodaje storitev	46.675.028	46.225.299	101
Prihodki od najemnin	1.374.082	1.433.536	96
Prihodki od prodaje proizvodov	27.291	131.143	21
Skupaj prihodki od prodaje	103.604.837	98.623.115	105

Družbe v Skupini Istrabenz so v obdobju januar – september 2011 dosegle 103.604.837 evrov konsolidiranih prihodkov od prodaje, kar je 5 odstotkov več kot v enakem lanskem obdobju.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 1.183.671 evrov so v največji meri ustvarjeni s prihodki od prodaje nepremičnin v znesku 837.486 evrov, ostalo se nanaša na odprave rezervacij in prejete subvencije.

Stroški prodanega blaga

Stroški prodanega blaga v višini 35.251.160 evrov so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 11 odstotkov. Največji del se nanaša na Skupino Istrabenz plini oziroma njene odvisne družbe.

Stroški materiala

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
STROŠKI MATERIALA			
Material in nadomestni deli	9.270.853	8.243.219	112
Stroški energije	2.879.330	2.416.443	119
Pisarniški material	131.214	198.829	66
Ostali materialni stroški	1.776.591	1.729.271	103
SKUPAJ	14.057.988	12.587.762	112

Stroški materiala so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 12 odstotkov.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 20.145.742 evrov so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem nižji za 1.100.845 evrov oziroma za 5 odstotkov, predvsem iz naslova nižjih stroškov za intelektualne storitve (stroški odvetnikov in finančnih svetovalcev).

Stroški dela

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
STROŠKI DELA			
Stroški plač	15.655.834	15.909.549	98
Stroški socialnih zavarovanj	2.808.521	2.853.429	98
Stroški pokojninskih zavarovanj	2.450.936	2.503.024	98
Skupaj	20.915.291	21.266.002	98

Stroški dela so v prvem devetmesečju 2011 za 2 odstotka nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani.

Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 1.135.624 evrov je nižji za 15 odstotkov glede na primerjalno obdobje. Največji del odstopanja je posledica enkratnega poslovnega dogodka prodaje nepremičnin v letu 2010 v Portorožu v višini 3.433 tisoč evrov. V kolikor iz poslovnega izida iz poslovanja za leto 2010 izključimo enkratne prihodke iz naslova prodaje nepremičnin, je poslovni izid za obdobje januar – september 2011 višji od primerjalnega obdobja, predvsem na račun višjih prihodkov od prodaje.

Izid iz financiranja

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
IZID IZ FINANCIRANJA			
Prihodki dividend	690.940	599.591	115
Prihodki za obresti	887.160	874.982	101
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	40.984	401.413	10
Dobički pri prodaji deležev v odvisnih družbah	0	3.204.988	-
Dobički pri prodaji deležev v pridruženih družbah	0	250.001	-
Neto zneski tečajnih prihodkov	0	67.246	-
Drugi finančni prihodki	144.685	63.802	227
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	207.470	207.425	100
Finančni prihodki	1.971.239	5.669.448	35
Odhodki za obresti	-10.077.036	-14.729.340	68
Izgube pri prodaji deležev v odvisnih družbah	-9.162	0	-
Slabitve naložb v odvisne družbe	0	-1.395.578	-
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	-42.934	-160.000	27
Slabitve terjatev	-1.001.262	-1.403.250	71
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	-723	-17.190	4
Neto znesek tečajnih odhodkov	-63.105	0	-
Drugi finančni odhodki	-15.369	-120.645	13
Finančni odhodki	-11.209.591	-17.826.003	63
Izid financiranja	-9.238.352	-12.156.555	76

Izguba iz financiranja v višini 9.238.352 evrov je nižja od izgube v primerjalnem obdobju predvsem zaradi nižjih odhodkov obresti matične družbe Istrabenz, d.d. V primerjalnem obdobju so bile opravljene slabitve naložbe in danega posojila družbi Istrabenz Marina Invest, d.o.o, zaradi začetih insolventnih postopkov.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – september 2011 ustvarila čisto izgubo v višini 3.394.931 evrov. V primerljivem lanskem obdobju je imela Skupina čisto izgubo v višini 543.187 evrov. Lastnikom matične družbe pripada izguba v višini 5.733.758 evrov, manjšinskim lastnikom pa čisti dobiček v višini 2.338.827 evrov.

Pojasnila k izkazu finančnega položaja Skupine Istrabenz

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v € POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Zemljišča	13.439.003	23.708.228	57
Zgradbe	140.929.063	174.911.450	81
Proizvajalne naprave in stroji	883.691	6.436.263	14
Druge naprave in oprema	35.765.634	39.524.748	90
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	5.736.972	7.698.691	75
Predujmi za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme	93.467	167.399	56
Nepremičnine, naprave in oprema	196.847.830	252.446.779	78

Nepremičnine, naprave in oprema predstavljajo 45 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz in so v primerjavi z 31. 12. 2010 nižje za 22 odstotkov, predvsem zaradi prerazporeditve sredstev Skupine IG energetske sistemi in družbe Instalacija, d.o.o., v postavko »Sredstva v posesti za prodajo«.

Zemljišča, zgradbe in proizvodna oprema v vrednosti 129.256 tisoč evrov so zastavljene kot jamstvo za dolgove s strani Skupine Istrabenz Turizem in družbe Istrabenz, d.d.

Naložbene nepremičnine

Zneski v € POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	4.582.579	5.884.167	78
Naložbene nepremičnine - zemljišča	2.829.593	4.723.073	60
Naložbene nepremičnine	7.412.172	10.607.240	70

Naložbene nepremičnine so na dan 30. 9. 2011 nižje zaradi prodaje nepremičnin družbe Istrabenz, d.d., in obračunane amortizacije.

Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Neopredmetena sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	3.673	3.348	110
Pravice industrijske lastnine	937.342	1.054.540	89
Blagovne znamke	46.606	52.109	89
Dobro ime	16.151.631	17.438.530	93
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	3.510.853	4.049.985	87
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	24.438	41.381	59
Neopredmetena sredstva	20.674.543	22.639.893	91

Neopredmetena sredstva predstavljajo 5 odstotkov vseh sredstev. Največji del se nanaša na dobro ime.

Naložbe v pridružene družbe

Naložbe v pridružene družbe v višini 9.158.888 evrov se nanašajo na družbi IP Obala, d.o.o., in Adriaфин, d.o.o., s strani matične družbe. Naložba v pridruženo družbo Adriaфин, d.o.o., je zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Nekratkoročne finančne naložbe

Nekratkoročne finančne naložbe v višini 27.572.700 evrov so finančna sredstva razpoložljiva za prodajo in predstavljajo 6,3 odstotka vseh sredstev Skupine Istrabenz. Skoraj v celoti se nanašajo na naložbe družbe Istrabenz, d.d. V primerjavi s koncem leta 2010 so nižje za 28 odstotkov, predvsem zaradi nižje vrednosti delnic na borzi.

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

Nekratkoročne terjatve in posojila

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Nekratkoročno dana posojila	50.377	209.382	24
Druge nekratkoročne finančne terjatve in finančni najem	2.724.604	3.008.588	91
Nekratkoročne poslovne terjatve do kupcev	28.595	28.595	100
Nekratkoročne poslovne terjatve do drugih	257.537	420.687	61
Nevplačani vpoklicani kapital	80.605	118.127	68
Nekratkoročne poslovne terjatve	366.737	567.409	65
Nekratkoročne terjatve in posojila	3.141.718	3.785.379	83

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

Zaloge

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Material	3.045.507	3.851.405	79
Nedokončana proizvodnja	46.943	46.943	100
Proizvodi in trgovsko blago	5.473.581	5.777.334	95
Zaloge	8.566.031	9.675.682	89

Poslovne terjatve

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Poslovne terjatve do kupcev	15.672.881	46.623.679	34
Terjatve do drugih	2.706.469	7.380.771	37
Poslovne terjatve	18.379.350	54.004.450	34

Stanje terjatev na dan 30. 9. 2011 je nižje v primerjavi s koncem leta 2010 predvsem zaradi prerasporeditve terjatev Skupine IG energetske sistemi in družbe Instalacija, d.o.o., v postavko »Sredstva v posesti za prodajo«.

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročno dani predujmi in varščine	140.495	2.765.725	5
Predujmi za zaloge	11.199	304.039	4
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	644.215	906.817	71
Kratkoročno nezaračunani prihodki	330.911	898.106	37
Predujmi in druga sredstva	1.126.820	4.874.687	23

Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Izvedeni finančni instrumenti	4	59.251	0
Kratkoročni depoziti	12.592.302	12.741.991	99
Kratkoročno dana posojila drugim	2.700.370	3.116.205	87
Terjatve za obresti financiranja	241.859	332.985	73
Kratkoročno dana posojila	2.942.229	3.449.191	85
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	15.534.535	16.250.432	96

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Depoziti na odpoklic	66.169	484.628	14
Sredstva na računih	9.617.439	13.766.337	70
Depoziti do 3 mesecev	2.491.331	1.429.446	174
Denarna sredstva v blagajni	159.208	240.369	66
Denar in denarni ustrezniki	12.334.147	15.920.780	77

Kapital

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Vpoklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno vrednost	-7.609.150	348.042	-
Prevedbena rezerva	87.551	177.578	49
Zadržani dobički	-54.049.858	-48.706.423	111
Kapital lastnikov matične družbe	-39.955.700	-26.565.046	-
Neobvladujoči delež	28.842.303	24.919.649	116
Kapital	-11.113.397	-1.645.398	-

Kapital Skupine Istrabenz je na dan 30. 9. 2011 negativen v višini 11.113.397 evrov, kapital lastnikov matične družbe je negativen v višini 39.955.700 evrov, kapital manjšinskih lastnikov pa znaša 28.842.303 evrov. Znižanje kapitala lastnikov matične družbe je posledica rezultata obdobja in posledica drugih zmanjšanj v vseobsegajočem donosu. Neobvladujoči delež (kapital manjšinskih lastnikov) je višji zaradi pozitivnega rezultata in dokapitalizacije družbe Actual I.T., d.d., in družbe IG energetski sistemi, d.o.o., s strani manjšinskih lastnikov.

Posojila

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Prejeta posojila bank	284.918.461	305.230.487	93
Prejeta posojila drugih	576.005	299.830	192
Nekratkoročna posojila	285.494.466	305.530.317	93
Prejeta posojila bank	51.202.843	76.961.261	67
Prejeta posojila drugih	351.379	1.918.919	18
Obveznosti za obresti financiranja	6.422.639	1.899.599	338
Kratkoročna posojila	57.976.861	80.779.779	72

Zmanjšanje obveznosti za prejeta posojila je posledica prerazporeditve posojil Skupine IG energetski sistemi in družbe Instalacija, d.o.o., v postavko »Obveznosti v posesti za prodajo«.

Druge finančne obveznosti

Druge nekratkoročne finančne obveznosti v višini 148.457 evrov se nanašajo na obveznosti za finančni najem.

Nekratkoročne poslovne obveznosti

Nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 206.134 evrov se v pretežni meri nanašajo na Skupino Istrabenz plini.

Rezervacije

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.793.324	1.912.167	94
Druge rezervacije	32.446	225.686	14
Rezervacije	1.825.770	2.137.853	85
Kratkoročni del rezervacij	106.336	176.053	60
Skupaj rezervacije	1.932.106	2.313.906	83

Razmejeni prihodki

Razmejene dotacije države v višini 3.523.244 evrov se nanašajo predvsem na prejeta sredstva države za prenovo in izgradnjo hotela Kempinski Palace s strani družbe Istrabenz Hoteli Portorož, d.o.o.

Prekoračitve na računu

Prekoračitve na računih na dan 30. 9. 2011 znašajo 490.447 evrov.

Druge finančne obveznosti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Druge kratkoročne finančne obveznosti	370.846	767.058	48
Kratkoročne obveznosti za finančni najem	15.568	47.959	32
Druge kratkoročne finančne obveznosti	386.414	815.017	47

Kratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	9.290.038	34.762.286	27
Poslovne obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	1.878	8.030	23
Obveznosti do dobaviteljev	9.291.916	34.770.315	27
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.931.517	2.622.218	74
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	3.530.233	6.423.197	55
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	894.024	793.503	113
Druge poslovne obveznosti	6.355.774	9.838.918	65
Kratkoročne obveznosti za obresti do pridruženih družb	0	17	0
Kratkoročne obveznosti za obresti do drugih	1.299	0	-
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	1.299	17	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	15.648.989	44.609.251	35

Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	541.232	733.111	74
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	1.295.329	2.067.234	63
Kratkoročno odloženi prihodki	1.947.638	1.133.076	172
Pasivne časovne razmejitev	3.242.967	3.200.311	101
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	3.784.199	3.933.422	175

Obveznosti v posesti za prodajo

Na dan 30. 9. 2011 Skupina Istrabenz izkazuje 74.835.647 evrov obveznosti v posesti za prodajo. Obveznosti se nanašajo na vse obveznosti družbe Instalacija, d.o.o., in Skupine IG energetske sistemi.

Pogojne obveznosti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročila - drugi	12.554.820	26.905.397	47
Prejete tožbe proti družbi	21.871.658	21.871.658	100
Skupaj	34.426.478	48.777.055	71

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

Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA		
Prihodki od prodaje	444.345	473.871
Drugi poslovni prihodki	777.598	476
Stroški materiala	-29.975	-27.562
Stroški storitev	-1.177.293	-3.202.076
Stroški dela	-885.902	-1.075.841
Amortizacija	-268.241	-295.948
Drugi poslovni odhodki	-57.779	-101.662
Izid iz poslovanja	-1.197.247	-4.228.742
Finančni prihodki	1.339.616	6.933.800
Finančni odhodki	-5.625.210	-10.325.702
Izid financiranja	-4.285.594	-3.391.902
Dobiček pred obdavčitvijo	-5.482.841	-7.620.644
Davki	0	-36.737
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-5.482.841	-7.657.381
Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico	-1,06	-1,48

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
VSEOBSEGAJOČI DONOS		
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-5.482.841	-7.657.381
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-9.946.498	-5.871.689
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	0	-147.887
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	1.989.299	1.210.282
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-7.957.199	-4.809.294
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-13.440.040	-12.466.675

Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v €		
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.09.2011	31.12.2010
Nepremičnine, naprave in oprema	1.366.676	1.599.338
Naložbene nepremičnine	5.796.882	8.979.677
Neopredmetena sredstva	12.414	18.139
Deleži v odvisnih družbah	120.956.702	186.990.702
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.285.140
Nekratkoročne finančne naložbe	26.163.341	37.374.654
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	44.059	48.239
Terjatve za odloženi davek	3.546.904	1.644.610
Nekratkoročna sredstva	168.172.118	246.940.499
Poslovne terjatve	72.166	240.672
Predujmi in druga sredstva	100.632	103.115
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	16.159.326	13.323.606
Terjatve do države za davek iz dobička	15.256	0
Denar in denarni ustrezniki	6.740.333	6.931.385
Sredstva v posesti za prodajo	66.034.000	0
Kratkoročna sredstva	89.121.713	20.598.778
Sredstva	257.293.831	267.539.277
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	66.049.942	74.007.141
Zadržani dobički	-73.238.070	-67.755.229
Kapital	14.377.999	27.818.039
Posojila	228.150.979	230.050.533
Nekratkoročne poslovne obveznosti	5.523	0
Rezervacije	117.046	122.806
Obveznosti za odložene davke	8.178.832	8.265.838
Nekratkoročne obveznosti	236.452.380	238.439.177
Posojila	5.578.757	0
Druge finančne obveznosti	278.321	521.515
Poslovne obveznosti	314.705	525.940
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	291.669	234.606
Kratkoročne obveznosti	6.463.452	1.282.061
Skupaj obveznosti	242.915.832	239.721.238
Skupaj kapital in obveznosti	257.293.831	267.539.277

Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
IZKAZ DENARNIH TOKOV		
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-5.482.841	-7.657.381
Prilagoditve za:		
Amortizacija	268.241	295.948
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	1.454	0
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-776.988	0
Finančni prihodki	-1.339.616	-6.933.800
Finančni odhodki	5.625.210	10.325.702
Davek iz dobička	0	36.737
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	-1.704.540	-3.932.794
Sprememba terjatev	175.696	15.992
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	2.483	-31.915
Sprememba poslovnih obveznosti	-205.712	-957.885
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	57.063	-413.256
Sprememba rezervacij	-5.760	0
Plačani davek iz dobička	-15.256	-20.705
Denarna sredstva iz poslovanja	-1.696.026	-5.340.563
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	708.452	945.562
Prejete dividende	633.736	6.006.652
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	187.641	0
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	3.740.834	0
Prejemki od prodaje pridruženih družb	0	249.999
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	1.289.929	5.854.786
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	1.280.000	845.250
Izdatki za nakup odvisnih družb	0	-884.085
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-30.074	-384.352
Izdatki za povečanje danih depozitov	-4.160.000	0
Denarna sredstva iz naložbenja	3.650.518	12.633.812

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
IZKAZ DENARNIH TOKOV		
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-2.796	-5.414.134
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-1.899.554	0
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-243.194	-61.617
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	0	887
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	0	100.000
Denarna sredstva iz financiranja	-2.145.544	-5.374.864
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.931.385	17.326.989
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	0	0
Finančni izid v obdobju	-191.052	1.918.385
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.740.333	19.245.374

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2011

Tabela 25: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2011

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 31.12.2010	21.615.757	-49.630	49.630	73.957.511	-67.755.229	27.818.039
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	-5.482.841	-5.482.841
Drugi vseobsegajoči donos						
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-7.957.199	0	-7.957.199
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-7.957.199	0	-7.957.199
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	-7.957.199	-5.482.841	-13.440.040
Stanje 30.09.2011	21.615.757	-49.630	49.630	66.000.312	-73.238.070	14.377.999

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	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 31.12.2009	21.615.757	-49.630	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	-7.657.381	-7.657.381
Drugi vseobsegajoči donos						
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-4.690.984	0	-4.690.984
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	-118.309	0	-118.309
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-4.809.293	0	-4.809.293
Skupaj vseobsegajoči donos obdobja	0	0	0	-4.809.293	-7.657.381	-12.466.674
Stanje 30.09.2010	21.615.757	-49.630	49.630	107.055.354	-82.308.650	46.362.461

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d.

Poslovni prihodki

Istrabenz, holdinška družba, d.d., je v prvih devetih mesecih leta 2011 ustvarila 444.345 evrov poslovnih prihodkov. Prihodki izvirajo pretežno iz najemnin za poslovne prostore.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 778 tisoč evrov so bili ustvarjeni s prodajo poslovnih prostorov v Ljubljani.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 1.177.293 evrov so za 63 odstotkov oz. za 2.024.783 evrov nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani. Nižji so predvsem zaradi nižjih stroškov intelektualnih storitev (pravni in finančni svetovalci).

Stroški dela

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
STROŠKI DELA			
Stroški plač	713.482	839.031	85
Stroški socialnih zavarovanj	123.463	143.897	86
Drugi stroški dela	48.957	92.913	53
Skupaj	885.902	1.075.841	82

Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2011 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 1.197.247 evrov.

Izid iz financiranja

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010	INDEKS
IZID IZ FINANCIRANJA			
Prihodki dividend	633.736	505.727	125
Prihodki dividend iz deležev v odvisnih družbah	0	5.500.925	-
Prihodki za obresti	637.487	594.347	107
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	40.984	285.609	14
Drugi finančni prihodki	27.409	42.741	64
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	0	4.451	-
Finančni prihodki	1.339.616	6.933.800	19
Odhodki za obresti	-5.581.553	-10.022.710	56
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	0	-17.500	-
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	-42.934	-160.000	27
Slabitve terjatev	0	-8.302	-
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	-723	-17.190	4
Drugi finančni odhodki	0	-100.000	-
Finančni odhodki	-5.625.210	-10.325.702	54
Izid financiranja	-4.285.594	-3.391.902	126

Družba Istrabenz, d.d., je v obdobju od januarja do septembra 2011 ustvarila 1.339.616 evrov finančnih prihodkov in 5.625.210 evrov finančnih odhodkov. Prihodki financiranja so v pretežni meri posledica prejetih dividend in obresti. Odhodke financiranja v pretežni meri predstavljajo odhodki za obresti.

Odhodki obresti znašajo 5.581.553 evrov. V letu 2011 je obrestna mera za finančne obveznosti v skladu s potrjenim programom prisilne poravnave fiksna v višini 3,25 odstotka.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2011 izkazuje izgubo v višini 5.482.841 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Zgradbe	1.122.366	1.326.597	85
Druge naprave in oprema	244.310	272.741	90
Nepremičnine, naprave in oprema	1.366.676	1.599.338	85

V mesecu januarju 2011 je družba Istrabenz, d.d., odprodala del poslovnih prostorov, katerih knjigovodska vrednost je na dan prodaje znašala 153.065 evrov. Nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Naložbene nepremičnine

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	3.442.166	4.709.409	73
Naložbene nepremičnine - zemljišča	1.750.124	3.643.604	48
Naložbene nepremičnine dane v najem odvisnim družbam	604.592	626.664	96
Naložbene nepremičnine	5.796.882	8.979.677	65

Družba Istrabenz, d.d., je prodala dve zemljišči v Portorožu in poslovni prostor v Ljubljani. Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva na dan 30. 9. 2011 znašajo 12.414 evrov.

Naložbe v odvisne, obvladovane in pridružene družbe

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Deleži v odvisnih in obvladovanih družbah	120.956.702	186.990.702	65
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.285.140	100

Deleži v odvisnih in obvladovanih družbah na dan 30. 9. 2011 v znesku 120.956.702 evrov ne vključujejo naložbi v družbo Instalacija, d.o.o., in IG energetske sistemi, d.o.o., ki sta vključeni v postavki Sredstva v posesti za prodajo.

V izkazih na dan 30. 9. 2011 niso upoštevane ne slabitve ne okrepitve naložb v odvisne družbe iz naslova sprememb poštene vrednosti naložb.

Nekratkoročne finančne naložbe

Nekratkoročne finančne naložbe na dan 30. 9. 2011 znašajo 26.163.341 evrov in so finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. V primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2010 so nižja za 30 odstotkov. Zmanjšanje je v pretežni meri posledica padanja borznih cen ter izvedenih manjših prodaj naložb.

Nekratkoročne poslovne terjatve

Nekratkoročne poslovne terjatve v višini 44.059 evrov predstavljajo vplačana sredstva v rezervni sklad po stanovanjskem zakonu.

Poslovne terjatve

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Poslovne terjatve do kupcev	43.912	47.233	93
Poslovne terjatve do odvisnih družb - kupci	18.892	14.726	128
Terjatve do drugih	9.362	178.713	5
Poslovne terjatve	72.166	240.672	30

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Kratkoročno dani predujmi in varščine	44.596	46.189	97
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	29.546	27.163	109
Kratkoročno nezaračunani prihodki	26.490	29.763	89
Predujmi in druga sredstva	100.632	103.115	98

Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Izvedeni finančni instrumenti	4	728	-
Kratkoročni depoziti	10.905.650	6.745.650	162
Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam	2.330.000	3.230.000	72
Kratkoročno dana posojila drugim	2.682.294	3.062.294	88
Terjatve za obresti financiranja	241.378	284.934	85
Kratkoročno dana posojila	5.253.672	6.577.228	80
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	16.159.326	13.323.606	121

Kratkoročni depozit v višini 10.905.650 evrov z ročnostjo do enega leta je rezerviran za plačilo obresti bankam upnicam. V skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja obveznosti za obresti zapadejo v plačilo 31. 12. 2011.

Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam se v celoti nanašajo na dano posojilo družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Sredstva na računih	6.731.163	6.922.210	97
Depoziti do 3 mesecev	8.754	8.754	100
Denarna sredstva v blagajni	416	421	99
Denar in denarni ustrezniki	6.740.333	6.931.385	97

Depozit do treh mesecev v višini 8.754 evrov se v celoti nanaša na rezervirana sredstva za poplačilo obresti bankam upnicam.

Sredstva v posesti za prodajo

Na dan 30. 9. 2011 predstavljajo sredstva v posesti za prodajo v skupni višini 66.034 tisoč evrov naložbi v družbo Instalacija, d.o.o., in družbo IG energetske sistemi, d.o.o.

Kapital

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Vpoklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno vrednost	66.000.312	73.957.511	89
Zadržani dobički	-73.238.070	-67.755.229	108
Kapital	14.377.999	27.818.039	52

Posojila

Zneski v €			
POSTAVKE	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
Prejeta nekratkoročna posojila bank	228.150.979	230.050.533	99
Nekratkoročna posojila	228.150.979	230.050.533	99
Obveznosti za obresti financiranja	5.578.757	0	-
Kratkoročna posojila	5.578.757	0	-

V juliju 2011 je družba Istrabenz, d.d., bankam upnicam poravnala skupno 1.900.000 evrov obveznosti. Od tega se 1.899.554 evrov nanaša na predčasno vračilo posojil in 446 evrov na delno predčasno plačilo poslovnih obveznosti.

Rezervacije

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	84.600	85.014	100
Druge rezervacije	32.446	37.792	86
Rezervacije	117.046	122.806	95

Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti v višini 278.321 evrov se v celoti nanašajo na obveznosti iz naslova iztisnitve malih delničarjev družb Droga Kolinska, d.d., in Istrabenz Turizem, d.d. Družba teh obveznosti ni mogla še poplačati, ker ne razpolaga z vsemi potrebnimi podatki za izplačilo. Za poravnavo teh obveznosti ima družba rezervirana sredstva na fiduciarnem računu pri notarju.

Poslovne obveznosti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	28.790	140.746	20
Poslovne obveznosti do odvisnih družb - dobavitelji	19.030	24.631	77
Poslovne obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	1.878	7.511	25
Obveznosti do dobaviteljev	49.698	172.888	123
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	82.635	192.114	43
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	116.067	122.149	95
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	65.023	38.789	168
Druge poslovne obveznosti	263.725	353.052	-
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	1.282	0	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	314.705	525.940	-

Pogojne obveznosti

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročstva - drugi	900.000	900.000	100
Dane garancije in poročstva - odvisne družbe doma	9.321.512	11.907.359	78
Prejete tožbe proti družbi	19.950.000	19.950.000	100
Skupaj	30.171.512	32.757.359	92

Posli s povezanimi osebami

Družbe v Skupini Istrabenz so z obvladujočo družbo Istrabenz, d.d., poslovale na osnovi sklenjenih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene.

Zneski v €	Istrabenz d.d.		Skupina Istrabenz	
	1-9 2011	1-9 2010	1-9 2011	1-9 2010
Prihodki od prodaje				
Odvisnim družbam:	80.490	81.843		
Skupaj obvladovanim družbam:	18.974	34.153		
Pridruženim družbam:			955	2.355
Stroški materiala				
Odvisnih družb:	5.243	5.793		
Skupaj obvladovanih družb:	4.650	4.643		
Stroški storitev				
Odvisnih družb:	222.588	182.242		
Pridruženih družb:	14.084	12.519	14.084	12.519
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini:				
Odvisnim družbam:		4.006.840		3.204.988
Skupaj obvladovanim družbam:		1.494.085		
Pridruženim družbam:				250.000
Finančni odhodki iz deležev v družbah v skupini:				
Odvisnih družb:			9.162	
Skupaj obvladovanih družb:				123.291
Slabitve naložb in danih posojil:				
Odvisnih družb:				1.395.578
Prihodki za obresti in drugi finančni prihodki				
Odvisnih družb:	158.137	222.934		
Skupaj obvladovanih družb:	16.614	19.889		
Odhodki za obresti in drugi finančni odhodki				
Odvisnim družbam:	1.495	6.829		
Skupaj obvladovanim družbam:		62		

Zneski v €	Istrabenz d.d.		Skupina Istrabenz	
	30.9.2011	31.12.2010	30.9.2011	31.12.2010
Naložbe v družbe v skupini				
Odvisne in obvladovane družbe:	186.990.702	186.990.702	-	-
Pridružene družbe	10.285.140	10.285.140	9.178.888	9.182.529
Kratkoročne poslovne terjatve:				
Odvisne družbe:	13.581	8.569		
Skupaj obvladovane družbe	5.311	6.157		
Pridružene družbe			120	230
Kratkoročno dana posojila:				
Odvisne družbe:	2.330.000	3.230.000	-	-
Predujmi in druga sredstva:				
Odvisne družbe:	25.276	29.763	-	-
Kratkoročne poslovne obveznosti:				
Odvisne družbe:	16.470	22.485	-	-
Skupaj obvladovane družbe	2.560	2.146	-	-
Pridružene družbe	1.878	7.511	1.878	8.047

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 30.09.2010
IZLOČENI PROMETI MED POVEZANIMI DRUŽBAMI V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA		
Prihodki od prodaje	-120.682.438	-79.863.233
Stroški prodanega blaga	117.278.246	75.471.200
Stroški materiala	188.055	365.737
Stroški storitev	3.206.631	4.048.373
Amortizacija	0	97.222
Drugi poslovni odhodki	9.482	563
Finančni prihodki	-1.098.418	-1.047.299
Finančni odhodki	1.200.645	1.010.641

Zneski v €	30.09.2011	31.12.2010
IZLOČENI PROMETI MED POVEZANIMI DRUŽBAMI		
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	-9.228.646	-9.413.787
Poslovne terjatve	-34.766.878	-24.503.299
Predujmi in druga sredstva	-53.164	-63.708
Finančne naložbe in posojila	-20.558.459	-16.458.262
Sredstva	-64.607.147	-50.439.055
Kapital	-16.988	-106.885
Posojila	-9.205.946	-9.403.135
Druge finančne obveznosti	-10.667	-10.454
Posojila	-20.580.166	-16.397.612
Poslovne obveznosti	-34.728.570	-24.447.721
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	-64.810	-73.248
Skupaj kapital in obveznosti	-64.607.147	-50.439.055

Izjava uprave

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., ki jo sestavljata mag. Rudi Grbec, predsednik uprave, in Suzana Bolčič Agostini, članica uprave, v skladu s 113. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja, po njenem najboljšem vedenju:

- da je povzetek nerevidiranega računovodskega poročila Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – september 2011 sestavljen v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d., in drugih družb Skupine Istrabenz, vključenih v konsolidacijo kot celote;
- da je v nerevidirano poročilo o poslovanju družbe in Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2011 vključen pošten prikaz pomembnih poslov s povezanimi osebami.

Uprava izjavlja, da v obdobju, ki se je končalo 30. septembra 2011, Istrabenz, d.d., ni začel poslov s povezanimi osebami, ki bi bili opravljeni pod neobičajnimi pogoji.

Koper, 11. 11. 2011

Suzana Bolčič Agostini
članica uprave



mag. Rudi Grbec
predsednik uprave



Vpogled v devetmesečno poročilo

Vpogled v nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2011 je vsem zainteresiranim omogočen na sedežu 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: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz, d.d.	4
Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2011	5
Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2011	6
Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2011	13
Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta na dan 30. 9. 2011	14
Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost	17
Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov	18
Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja	19
Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem	20
Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Informacijskih tehnologij	21
Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	22
Tabela 12: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra, d.o.o.	22
Tabela 13: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.	24
Tabela 14: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	26
Tabela 15: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz	27
Tabela 16: Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz	28
Tabela 17: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	29
Tabela 18: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011	31
Tabela 19: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010	32
Tabela 20: Poročanje po segmentih	33
Tabela 21: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.	46
Tabela 22: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.	46
Tabela 23: Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.	47
Tabela 24: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.	48
Tabela 25: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2011	50
Tabela 26: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2010	51

Seznam slik

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30. 6. 2011	12
Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.	13