



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 2012

Koper, november 2012

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 2012	5
Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2012.....	7
Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....	9
Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.	11
Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta	12
Lastne delnice	12
Upravljanje s tveganji	13
Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju 1–9 2012.....	17
Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2012	22
Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili.....	24
Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	24
Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz	26
Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	27
Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz	29
Poročanje po segmentih	31
Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz	32
Zgoščeni računovodski izkazi družbe Istrabenz, d.d., s pojasnili	43
Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.	43
Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.	44
Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.	45
Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d.	46
Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d.	48
Posli s povezanimi osebami	54
Izjava uprave.....	56
Vpogled v devetmesečno poročilo	57
Seznam tabel	58
Seznam slik.....	58

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., za obdobje januar – september 2012.

Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – september 2012 in januar – september 2011 niso revidirani, medtem ko so izkazi za leto 2011 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 2011. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2011.

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 obdobje januar – september 2012 je na redni seji dne 22. 11. 2012 obravnaval nadzorni svet družbe.

Osebna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.

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

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

PODATKI O DELNICI	1-9/2012	1-9/2011
Število vseh delnic	5.180.000	5.180.000
Število lastnih delnic	978	978
Knjigovodska vrednost delnice konec obdobja*	0,61	2,78
Čisti dobiček/izguba na delnico**	-0,51	-1,06
Tečaj na začetku obdobja	3,09	6,50
Tečaj na koncu obdobja	0,38	2,21
Povprečni tečaj delnice	1,16	3,72
Tržna kapitalizacija konec obdobja	1.968.400	11.452.980

* 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 2012

Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2012

Zneski v EUR			
ISTRABENZ, d.d.	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje	402.417	444.345	91
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-149.606	-1.197.247	12
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	76.163	-929.006	-
Čisti poslovni izid	-2.631.751	-5.482.841	48

Zneski v EUR			
ISTRABENZ, d.d.	30.9.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Neto poslovna sredstva	198.355.058	221.476.636	90
Kapital	3.162.561	1.359.189	233
Finančni dolg	195.079.366	220.024.799	89
Neto dolg	186.648.930	214.471.164	87

Družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih leta 2012 ustvarila 402 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je 9 odstotkov manj glede na lansko primerjalno obdobje. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je negativen v višini 150 tisoč evrov in je boljši v primerjavi z istim obdobjem leta 2011, kar je posledica realiziranih drugih prihodkov iz poslovanja, ki so v opazovanem obdobju leta 2012 znašali 1.250 tisoč evrov. V enakem obdobju leta 2011 so le-ti znašali 778 tisoč evrov. V obdobju januar – september 2012 je družba Istrabenz, d.d., nadaljevala tudi s trendom zniževanja poslovnih stroškov, ki so bili za 34 odstotkov nižji od primerjalnega obdobja. Čista izguba tekočega obdobja v višini 2.632 tisoč evrov je manjša za 52 odstotkov glede na primerjalno obdobje 2011 zaradi višjih prihodkov od prodaj nepremičnin, nižjih stroškov poslovanja ter odhodkov obresti, ki so posledica predčasnega poplčila dela dolga v letu 2011 in 2012.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., v višini 3.163 tisoč evrov je za 1.804 tisoč evrov višji v primerjavi s kapitalom na dan 31. 12. 2011. Na kapital je pozitivno vplivala porast rezerv za pošteno vrednost v višini 4.435 tisoč evrov, v katerih se odraža zvišanje borznih cen vrednostih papirjev.

Finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012 znaša 195.079 tisoč evrov in se je v primerjavi z 31. 12. 2011 znižal. Družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih leta 2012 predčasno poplačala za 29.993 tisoč evrov obveznosti iz naslova glavnice do bank. V finančni dolg so vključene obračunane obveznosti za obresti, ki zapadejo 31. 12. 2012, in znašajo 5.062 tisoč evrov.

Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2012

Zneski v EUR			INDEKS
SKUPINA ISTRABENZ	1-9/2012	1-9/2011	12/11
Prihodki od prodaje	108.582.080	103.604.837	105
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	9.230.573	1.135.624	813
Korigiran poslovni izid iz poslovanja (EBIT) *	4.160.759	1.135.624	366
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	20.093.277	12.257.520	164
Korigiran poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)*	15.023.463	12.257.520	123
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	2.370.961	-8.459.227	-
Dobiček iz ustavljenega poslovanja	0	5.064.296	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.370.961	-3.394.931	-

*Podatki o poslovanju v letu 2012 vključujejo tudi prihodke iz naslova prodaj nepremičnin, naprav in opreme v višini 5.070 tisoč evrov, ki jih je realizirala družba Istrabenz Turizem, d.d.

Zneski v EUR			INDEKS
SKUPINA ISTRABENZ	30.9.2012	31.12.2011	12/11
Neto poslovna sredstva	332.668.651	350.107.809	95
Kapital	19.841.771	13.402.619	148
Finančni dolg	310.911.712	334.576.458	93
Neto dolg	295.910.208	322.916.442	92
Število družb	20	20	100
Število zaposlenih	1.088	1.108	98

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – september 2012 ustvarila 108.582 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je za 5 odstotkov več glede na enako lansko obdobje. Na porast prihodkov je vplival predvsem porast prihodkov v plinski dejavnosti in v turizmu.

Doseženi poslovni izid iz poslovanja (EBIT) Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2012 v višini 9.231 tisoč evrov je višji glede na enako lansko obdobje, ker je realiziran pozitiven učinek prodaje dela premoženja družbe Istrabenz Turizem, d.d., v višini 5.070 tisoč evrov. Brez učinkov prodaje premoženja družbe Istrabenz Turizem, d.d., bi EBIT znašal 4.161 tisoč evrov, kar je za 3.025 tisoč evrov več glede na enako lansko obdobje. Izboljšanje je predvsem posledica boljšega poslovanja v vseh dejavnostih in prodaje naložbenih nepremičnin v družbi Istrabenz, d.d.

Čisti poslovni izid Skupine Istrabenz v prvih devetih mesecih poslovanja 2012 je pozitiven in znaša 2.371 tisoč evrov.

Na dan 30. 9. 2012 znaša kapital Skupine Istrabenz 19.842 tisoč evrov in za 48 odstotkov presega kapital iz konca leta 2011. Porast kapitala je posledica čistega poslovnega izida obdobja in porasta rezerv za pošteno vrednost, v katerih se odraža predvsem zvišanje borznih cen vrednostih papirjev. Lastnikom matične družbe pripada kapital v višini 1.023 tisoč evro, manjšinskim lastnikom pa kapital v višini 18.819 tisoč evrov.

Na spremembo neto dolga Skupine Istrabenz je največ vplivalo zmanjšanje zadolžitve družbe Istrabenz, d.d., ter povečanje zadolžitve Skupine Istrabenz plini.

Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2012

Januar

- 30. 1. 2012 je bila opravljena prva izvršitev pogodbe o prodaji in prenosu 51-odstotnega poslovnega deleža v družbi Instalacija, d.o.o., tako da je bil izveden prenos 28,05-odstotnega poslovnega deleža v družbi in plačilo dela kupnine v višini 31,8 milijona evrov, povečan za pogodbeno dogovorjene natečene obresti. Plačili preostanka kupnine in prenosa preostalega 22,95-odstotnega poslovnega deleža v družbi Instalacija, d.o.o., bosta izvedeni predvidoma v dveh enakih delih v letu 2013.

Februar

- Družbi Istrabenz plini, d.o.o., in Plinarna Maribor, d.o.o., sta 23. 2. 2012 podpisali sodno poravnavo z Mestno občino Maribor (MOM), v kateri so udeležene stranke odstopile od vseh sproženih sodnih postopkov. Družba Istrabenz plini, d.o.o., je odstopila od tožbe zoper MOM za ugotovitev ničnosti pogodbe o prodaji in nakupu delnic Plinarne Maribor v letu 2006 zaradi neustrezne kupnine pri nakupu lastniškega deleža v Plinarni Maribor, ki je temeljil na veljavnosti koncesije do leta 2027. MOM je odstopila od nasprotne tožbe zoper družbo Istrabenz plini, d.o.o., zaradi oškodovanja in statusnega preoblikovanja Plinarne Maribor v primeru ničnosti pogodbe.
Plinarna Maribor je 23. 2. 2012 z MOM podpisala dolgoročno pogodbo o najemu plinovodne infrastrukture, ki jo uporablja za distribucijo zemeljskega plina na območju občine Maribor. Prav tako je 23. 2. 2012 z MOM sklenila aneksa št. 1 in 2 k pogodbi o dodelitvi koncesije za distribucijo zemeljskega plina, ki zagotavljata podaljšanje koncesije za distribucijo zemeljskega plina do meseca novembra leta 2027.

Marec

- Družba Istrabenz Turizem, d.d., je na podlagi javnega razpisa za nepremičnine t.i. kompleksa »Vrtnarija« kot najugodnejšega ponudnika izbrala družbo Moravia Steel nepremičnine, d.o.o., in sklenila prodajno pogodbo za kupnino v višini 6,7 milijona evrov.
- Na podlagi dogovora o podaljšanju veljavnosti sporazuma o skupni prodaji delnic izdajatelja Petrol d.d., Ljubljana (PETG), ki ga je sklenil z bankami NLB, d.d., Hypo Alpe-Adria-Bank, d.d., Gorenjska banka, d.d., in UniCredit Banka Slovenije, d.d., in dodatno z Novo KBM, d.d., Istrabenz, d.d., še naprej vodi postopek prodaje 18,31 odstotka vseh delnic PETG.

Junij

- Delničarji družbe Istrabenz, d.d., so se na 19. seji skupščine družbe 14. 6. 2012 seznanili z letnim poročilom družbe in Skupine Istrabenz za leto 2011, upravi in nadzornemu svetu podelili razrešnico za poslovno leto 2011, imenovali revizorja za poslovno leto 2012, sprejeli predlagane spremembe statuta družbe, odpoklicali člane nadzornega sveta in imenovali nove člane nadzornega sveta. Z dnem vpisa sprememb statuta v sodni register so bili za člane nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., za šestletno mandatno obdobje imenovani: Janez Grošelj, Tamara Jerman, Desanka Katič in Franci Strajnar. Delničarji so sprejeli tudi predlagane spremembe plačil članom in predsedniku nadzornega sveta ter članom in predsedniku komisije nadzornega sveta.

Julij

- Člani nadzornega sveta holdinške družbe Istrabenz, d.d., so na prvi konstitutivni seji 18. 7. 2012 za predsednika nadzornega sveta izvolil mag. Janeza Grošlja, za njegovega namestnika pa mag. Francija Strajnarja. Nadzorni svet je imenoval tudi Revizijsko komisijo.
- 18. 7. 2012 je bila zaradi zaključka likvidacije iz sodnega registra izbrisana družba Istrabenz inženiring, d.o.o. – v likvidaciji.

Avgust

- Mag. Franci Strajnar je z dnem 23. 8. 2012 odstopil z mesta namestnika predsednika nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d. Nadzorni svet je za novo namestnico predsednika nadzornega sveta izvolil go. Desanko Katić.

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. 2012 sestavljajo matična holdinška družba Istrabenz, d.d., in njene odvisne ter pridružene družbe.

Družbi IG energetski sistemi, d.o.o., in Instalacija, d.o.o., sta bili v primerjalnem letu 2011 prodani (družba IG energetski sistemi, d.o.o., septembra 2011, družba Instalacija, d.o.o., pa decembra 2011), zato so primerjalni podatki v izkazu poslovnega izida prilagojeni tako, da je celotno poslovanje teh družb izključeno iz Skupine Istrabenz in pripoznano 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),
- 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., d.o.o., Hrvaška (100-odstotni delež),
 - Actual I.T., d.o.o., Novi Sad (100-odstotni delež),
 - Actual BH, d.o.o., Bosna in Hercegovina (100-odstotni delež).

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

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

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2012



Legenda:

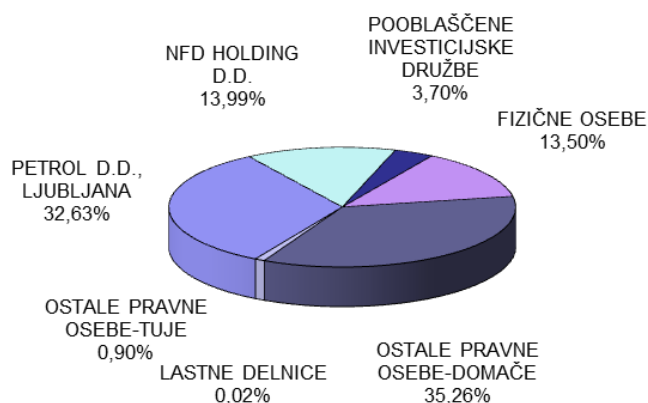
Družba hči
Družba vnukinja
Družba pravnukinja
Pridružena družba

Shema organiziranosti SKUPINE ISTRABENZ na dan 30. 9. 2012
Število družb: 20

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012 je prikazana na sliki 2.

Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012 so razvidni iz tabele št. 4.

Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012

DELNIČAR	Stanje v delniški knjigi 30. 9. 2012	% 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. – v stečaju	295.057	5,70 %
6 BANKA CELJE d.d.	258.949	5,00 %
7 NFD 1, delniški podsklad	191.900	3,70 %
8 FINETOL d.d. - v stečaju	67.632	1,31 %
9 GOLDINAR d.o.o. Koper	48.357	0,93 %
10 STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR COUNTINUI	43.582	0,84 %
11 OSTALI DELNIČARJI	800.757	15,46 %
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. 2012

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 %
Desanka Katić	Namestnica predsednika NS	0	0,0000 %	0,0000 %
mag. Tamara Jerman	Članica NS	0	0,0000 %	0,0000 %
mag. Franci Strajnar	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. 2012 978 lastnih delnic.

Upravljanje s tveganji

Poslovno okolje družb v Sloveniji in na trgih, kjer poslujejo družbe iz Skupine Istrabenz, ostaja negotovo. Obvladovanje tveganj ostaja oziroma je iz dneva v dan odločilnejše za uspešno poslovanje in je v središču pozornosti tako vodstva holdinške družbe kot vodstev ostalih družb v Skupini Istrabenz.

V družbah Skupine Istrabenz ocenjujemo, da v letu 2012 ni pričakovati, da bi se zaostrene in nepredvidljive gospodarske razmere stabilizirale, kar potrjujejo tudi gospodarske in finančne razmere ter napovedi do konca leta 2012. Tudi v prihodnje ostaja obvladovanje tveganj ključni element za uspešno poslovanje Skupine, zato se aktivnosti za izboljšanje, nadgradnjo spremljanja, prepoznavanja, merjenja, upravljanja in obvladovanja tveganj v vseh družbah Skupine Istrabenz nadaljujejo.

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 holdinški družbi Istrabenz in v posameznih divizijah Skupine Istrabenz s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb po zadnjem datumu letnega poročanja, t.j. po 31. 12. 2011.

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

Na ravni holdinške družbe Istrabenz, d.d., smo tudi v prvih devetih mesecih leta 2012 nadaljevali z aktivnim spremljanjem, prepoznavanjem, merjenjem, upravljanjem in obvladovanjem tveganj. Med poslovnimi tveganji še naprej veliko pozornost namenjamo spremljanju upravljanja in obvladovanja tveganj, ki vplivajo na poslovanje posamezne divizije v Skupini Istrabenz, saj z vidika holdinške družbe predstavljajo **tveganje spremembe vrednostni naložb**.

Družba Istrabenz že tretje leto zapored izvaja načrt finančnega prestrukturiranja. Ne glede na uspešno izvedene dosedanje korake, se družba pri izvajanju potrebnih aktivnosti že ves čas sooča tako z nestabilnimi razmerami na finančnih trgih kot tudi z negativnimi trendi v gospodarstvu. Zaradi svoje narave poslovanja (holdinška družba) in brez dodatnega financiranja je zagotavljanje sredstev za vračilo dolga možno le z odprodajo premoženja, kar pa je zaradi opisanih negativnih tržnih razmer vedno težje izvajati.

Kljub dobremu poslovanju odvisnih družb tudi v letu 2012 in nadaljnji racionalizaciji poslovanja holdinške družbe, se bodo te razmere predvidoma tudi ob zaključku poslovnega leta 2012 odražale v nadaljnjih slabitvah posameznih naložb, ki so bolj tvegane z vidika uresničljivosti poštenih (»dolgoročnih«) vrednosti. Obenem so vrednosti naložb družbe v letu 2012 izpostavljene dodatnim pritiskom zaradi bližajočega predvidenega roka zaključka obdobja načrta finančnega prestrukturiranja, ko zapadejo vse preostale obveznosti družbe Istrabenz.

Kot smo poročali že v polletnem poročilu, največje tveganje z vidika vrednosti naložb predstavlja naložba v odvisno družbo Istrabenz Turizem, d.d., znotraj nje pa družbi Grand Hotel Adriatic, d.d., in Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o. Družbi sta vrednoteni na podlagi vrednosti njunih nepremičnin (edina dolgoročna osnova za izračun poštenih vrednosti), saj njun denarni tok še ne zadošča za izvedbo/dokončanje potrebnih vlaganj za razvoj družbe in vzdržno dolgoročno poslovanje (Grand Hotel Adriatic) oziroma za pokrivanje nevzdržne strukture financiranja (Istrabenz hoteli Portorož). To dejstvo dodatno bremeni matično družbo Istrabenz Turizem, d.d., ki zato tudi sama nima zadostnega prostega denarnega toka za izvedbo potrebnih vlaganj za zagotovitev lastnega dolgoročnega obstoja.

V odgovor na sedanje in pričakovane gospodarske razmere uprava družbe Istrabenz, d.d., izvaja dodatne številne aktivnosti, da bi z upniki dogovorila nov, dolgoročen, načrt finančnega prestrukturiranja, vendar je prihodnost družbe prav zaradi vseh naštetih tveganj negotova.

Tveganje spremembe deviznih tečajev, obrestnih mer, kreditno tveganje ter likvidnostno tveganje ostajajo v družbi Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih leta 2012 nespremenjena v primerjavi z letom 2011. Izpostavljenost kreditnemu tveganju, ki v družbi Istrabenz, d.d., predstavlja predvsem tveganje do družb v Skupini iz naslova odobrenih jamstev s strani Istrabenz, d.d., se je v prvih devetih mesecih leta 2012 v primerjavi z letom 2011 zmanjšala za 2.300 tisoč evrov.

V družbi Istrabenz, d.d., smo tudi v obdobju januar – september 2012 preko načrtovanih denarnih tokov po mesecih, znotraj teh pa tudi za krajša obdobja, spremljali in obvladovali likvidnostno tveganje. Nadzor nad likvidnostnimi tveganji optimiramo tudi s spremljavo denarnih tokov na dnevni ravni in s projekcijami za prihodnost. V družbi veliko pozornost še naprej posvečamo spremljanju in zniževanju stroškov poslovanja za ohranitev le-teh na nivoju najnujnejših stroškov za redno poslovanje.

V skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja je družba Istrabenz, d.d., za poplačilo upnikov v rokih in višinah, kot jih je predvidela v načrtu finančnega prestrukturiranja in kot so navedeni v pravnomočnem sklepu o potrditvi prisilne poravnave, namenila celotno premoženje, vendar prednostno tisto premoženje, ki ga bo možno v rokih, ki so predvideni za poplačilo upnikov, unovčiti najbolj optimalno. Aktivnosti v tej smeri so se nadaljevale tudi v prvih devetih mesecih leta 2012.

Upravljanje s tveganji na področju Turizma

V Skupini Istrabenz Turizem še vedno ostajata med operativnimi tveganji najpomembnejša zlasti **produktno in kadrovska tveganje**. Turistična podjetja so tipičen primer, kjer gre za specifično storitveno dejavnost, katere osnova so ljudje, ki to dejavnost nenehno razvijajo in vzdržujejo. Med najpomembnejši kadrovskimi tveganji, ki so jih družbe Skupine Istrabenz Turizem v obdobju januar – september 2012 pripoznale, sodita tveganje kompetentnosti in učinkovitosti človeških virov. Kompetence predstavljajo edini resnično možni odziv na hitre spremembe poslovnega okolja in dajejo temelje za doseganje kakovosti dela, produktivnosti in večopravilnosti zaposlenih ter istočasno krepijo pripadnost do organizacije. Tveganje (ne)kompetentnosti zaposlenih se kaže predvsem v slabši kakovosti nujenih storitev, v nižji zmožnosti razvoja produktov in sledenju zahtevam tržišč ter posledično tudi v nezadostni učinkovitosti zaposlenih. Tveganje razpoložljivosti, fluktuacija človeških virov ter tveganje varnosti in zdravja pri delu so družbe Skupine Istrabenz Turizem tudi pripoznale kot kadrovska tveganja, vendar so nekoliko manj pomembna kot kompetentnost in učinkovitost. V Skupini Istrabenz Turizem ocenjujejo, da so kadrovskemu tveganju srednje izpostavljeni, saj družbe izvajajo primerne aktivnosti za obvladovanje le-teh. Med najpomembnejša produkta tveganja sodita nezadostna kakovost storitev in neprimerno zasnovan produkt. Razvoj kakovosti v turizmu je tisto odločilno gibalno konkurenčnosti in tržne diferenciacije, ki lahko odločilno prispeva k večji prepoznavnosti in poslovni uspešnosti. Ključ uspeha v turizmu so zadovoljni turisti. Družbe Skupine Istrabenz Turizem produkta tveganja učinkovito zmanjšujejo z zagotavljanjem ustreznih standardov na področju kakovosti izvajanja storitev in s stalnim prilagajanjem (ukinitvev ali prilagoditev) produktov tržnim pričakovanjem in trendom.

Med poslovnimi tveganji ostaja najpomembnejše tveganje nepravilne ocene gibanja trgov, kar lahko povzroči nezasedenost hotelskih kapacitet in posledično nedoseganje poslovnih rezultatov. Omenjeno

tveganje poskušajo družbe v Skupini Istrabenz Turizem omiliti s pomočjo tržnih raziskav, analiz napovedi makroekonomskih kazalcev v izbranih državah ter z iskanjem novih trgov.

Vsa operativna in poslovna tveganja so tudi finančna tveganja, saj vplivajo tako na plačilno sposobnost kot na pošteno vrednost sredstev in dolgov. Tveganja spremembe deviznih tečajev, obrestnih mer, kreditno tveganje in likvidnostno tveganje ostajajo v prvih devetih mesecih leta 2012 nespremenjena v primerjavi z navedenimi tveganji konec leta 2011.

V prvih devetih mesecih leta 2012 družbe v Skupini Istrabenz Turizem niso najemale novih posojil izven Skupine.

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz plini

V Skupini Istrabenz plini je upravljanje s tveganji urejeno v okviru Pravilnika za upravljanja s tveganji, kjer so opredeljena posamezna tveganja in ukrepi za njihovo obvladovanje. Ukrepi za upravljanje s tveganji se stalno dopolnjujejo. Tveganja s področja varnosti, okolja in kakovosti ter ukrepi za njihovo zmanjševanje oz. odpravljanje so urejena v okviru poslovnikov na področju ZVOK (Zdravje, Varnost, Okolje, Kakovost).

V prvih devetih mesecih leta 2012 so v Skupini Istrabenz plini zaznali naslednje spremembe v upravljanju s tveganji:

- Finančna tveganja:
 - Zaradi zaostrene gospodarske situacije in splošne nelikvidnosti kupcev se povečuje delež zapadlih terjatev v celotnih terjativah. Zaradi številnih stečajev in prisilnih poravnjav se je povečalo tveganje slabitev terjatev do kupcev, kar se lahko v naslednjih mesecih odrazi v povečanih odhodkih. Predvsem Istrabenz plini Bakar in Breza poslujeta na trgih, kjer predstavlja plačilna nedisciplina kupcev še večji problem. Zato so v Skupini še zaostriili izterjavo in blokade dobav neplačnikom.
 - Kot je bilo poročano že v poročilu za prvo polletje 2012, se je v Skupini povečala zadolženost zaradi vnaprejšnjega plačila najemnine za plinovod v Mestni občini Maribor. S tem se je povečalo tveganje nelikvidnosti in obrestno tveganje (kredit z variabilno obrestno mero).
- Poslovna tveganja:
 - V tretjem kvartalu leta 2012 se je povečalo tveganje izgube kupcev zemeljskega plina zaradi vstopa novega ponudnika na trg zemeljskega plina, ki ponuja zemeljski plin po nižjih cenah, ker ga nabavlja na evropskih borzah, medtem ko je Skupina Istrabenz plini vezana na 10-letno nabavno pogodbo z Geoplinom oz. Petrol energetiko. Skupina Istrabenz plini je uspela v oktobru doseči znižanje nabavnih cen, tako da poskuša slediti konkurenci in zmanjšuje razliko v prodajni ceni. Hkrati je pričela z aktivnostmi lastne nabave zemeljskega plina, vsaj za presežek količin nad minimalnimi pogodbenimi količinami.
 - Tveganje plačila pogodbenih kazni zaradi neprevzema minimalnih količin od Geoplina oz. Petrol energetike (*take or pay*). Namesto pogodbenih kazni se lahko neprevzete količine prenesejo v prihodnja leta.

Upravljanje s tveganji v Skupini Actual

V Skupini Actual ostajajo tudi v obdobju januar – september 2012 tveganja nespremenjena.

V prvih devetih mesecih leta 2012 so v Skupini Actual ustrezno prilagodili tveganja glede na predhodno letno poročilo. Tveganja so bila na novo ovrednotena predvsem zaradi pravočasnega prepoznavanja potencialnih tveganj ter takojšnji odpravi morebitnih težav. To omogoča, da Skupina Actual nemoteno posluje, sprejema kakovostne poslovne odločitve in izvaja aktivnosti na obstoječih projektih ter aktivno pridobiva nove projekte.

Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju 1–9 2012

Področje Energetike – Plinska dejavnost

Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost

Zneski v EUR			
SKUPINA ISTRABENZ PLINI	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje	66.782.948	61.527.902	109
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.954.901	2.227.428	133
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	6.810.470	6.051.600	113
Čisti poslovni izid	1.455.566	755.233	193

Zneski v EUR			
SKUPINA ISTRABENZ PLINI	30.9.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Neto poslovna sredstva	83.980.126	78.005.386	108
Kapital	46.761.305	45.255.661	103
Finančni dolg	36.636.118	31.996.860	114
Neto dolg	35.826.835	30.931.907	116

Prihodki od prodaje Skupine Istrabenz plini so v obdobju januar – september 2012 v primerjavi z lanskim obdobjem višji za 9 odstotkov, kar je posledica hladnejše lanske zime, nekoliko višjih količin ter visokih nabavnih cen. Poslovni izid iz poslovanja je ravno tako višji od lanskoletnega, in sicer za 33 odstotkov. Obvladovanje stroškov in boljši finančni izid sta pripomogla k bistvenemu izboljšanju čistega poslovnega izida, ki znaša 1.456 tisoč evrov in je za 93 odstotkov višji od primerljivega obdobja 2011. Finančni dolg na dan 30. 9. 2012 znaša 36.636 tisoč evrov in je višji v primerjavi s koncem leta 2011. Neto dolg se je v primerjavi z letom 2011 zvišal za 4.895 tisoč evrov in na dan 30. 9. 2012 znaša 35.827 tisoč evrov. Povečanje dolga je posledica vnaprejšnjega plačila najema plinovoda za zemeljski plin in podaljšanja koncesije za zemeljski plin družbi Plinarna Maribor, d.o.o., do 30. 11. 2027.

Program tehničnih plinov (TP)

Na programu TP je količinska prodaja v obdobju januar – september 2012 primerljiva z enakim obdobjem minulega leta. Glede na lansko obdobje je beležiti padec prodaje na vseh tržiščih z izjemo hrvaškega tržišča, kjer so prodane količine višje v primerjavi z lanskoletnimi. Količinska prodaja TP jeklenk v prvem devetmesečju 2012 je v primerjavi z obdobjem januar – september 2011 nižja, prodaja TP tekoči pa je višja, pri čemer je beležiti porast na hrvaškem tržišču. V upadu je prodaja specialnih plinov, predvsem zaradi manjše prodaje na slovenskem trgu.

Program utekočinjenega naftnega plina (UNP)

Skupne prodane količine na UNP programu so primerljive z enakim obdobjem lani. Prodaja UNP, vezana na velike uporabnike, je večja v primerjavi z enakim obdobjem lani, prodaja UNP jeklenk je skladna s prodajo v enakem obdobju leta 2011, prodaja UNP malim uporabnikom pa je v primerjavi z lanskoletnim obdobjem nekoliko nižja.

Program zemeljskega plina (ZP)

Tako količinska prodaja ZP kot realizirani prihodki od prodaje ZP v obdobju januar – september 2012 so višji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem.

Področje Turizem

Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem

Zneski v EUR			INDEKS 12/11
SKUPINA ISTRABENZ TURIZEM	1-9/2012	1-9/2011	
Prihodki od prodaje	33.430.902	32.793.753	102
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	5.660.926	-485.384	-
Korigiran poslovni izid iz poslovanja (EBIT) *	591.112	-485.384	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	11.609.835	5.600.153	207
Korigiran poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)*	6.540.021	5.600.153	117
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.940.774	-4.011.432	-

*Podatki o poslovanju v letu 2012 vključujejo tudi prihodke iz naslova prodaj nepremičnin, naprav in opreme v višini 5.070 tisoč evrov, ki jih je realizirala družba Istrabenz Turizem, d.d.

Zneski v EUR			INDEKS 12/11
SKUPINA ISTRABENZ TURIZEM	30.9.2012	31.12.2011	
Neto poslovna sredstva	152.217.356	151.838.704	100
Kapital	78.047.168	75.043.520	104
Finančni dolg	73.353.058	75.931.831	97
Neto dolg	68.624.451	71.995.092	95

Čisti prihodki od prodaje Skupine Istrabenz Turizem so v prvih devetih mesecih leta 2012 za 2 odstotka višji kot v enakem obdobju lani. Porast prihodkov od prodaje, kljub nižjemu številu nočitev, je med drugim posledica porasta prihodkov iz prodaje na destinaciji Portorož in Opatija. Dosežena je bila višja realizacija prihodkov od prodaje na področju namestitve in gastro produktov.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – september 2012 realizirala 5.661 tisoč evrov dobička iz poslovanja. Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v obdobju januar – september 2012 dosegla pozitivni učinek od prodaje naložbenih nepremičnin in osnovnih sredstev v višini 5.070 tisoč evrov. Brez pozitivnih učinkov iz naslova prodaj naložbenih nepremičnin in osnovnih sredstev je Skupina Istrabenz Turizem v prvih devetih mesecih 2012 realizirala dobiček iz poslovanja v višini 591 tisoč evrov, ki je za 1.076 tisoč evrov višji kot v enakem obdobju leta 2011. Korigiran EBITDA znaša 6.540 tisoč evrov in je za 17 odstotkov višji kot v enakem lanskem obdobju.

Finančni dolg Skupine Istrabenz Turizem je na dan 30. 9. 2012 v primerjavi s koncem leta 2011 nižji za 2.579 tisoč evrov. Manjši finančni dolg je predvsem posledica zmanjšanja finančnega dolga v družbi Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o.

Skupina Istrabenz Turizem je v prvih devetih mesecih leta 2012 realizirala 400.404 nočitev, kar je 3 odstotke manj kot v enakem obdobju lani. V Portorožu je realizirala 303.219 nočitev (vključene so tudi nočitve v hotelu Kempinski Palace Portorož), kar je 4 odstotke manj kot v enakem lanskem obdobju, v Opatiji je realizirala 93.535 nočitev, kar je 2 odstotka več kot v prvih devetih mesecih leta 2011, v Trevisu pa je realizirala 3.650 nočitev oz. 9 odstotkov manj nočitev kot v enakem obdobju lani.

V občini Piran je v obdobju januar – september 2012 beležiti 4-odstotni padec števila nočitev. Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v tem obdobju ustvarila 257.995 nočitev, kar predstavlja 28,3-odstotni tržni delež vseh realiziranih hotelskih nočitev v piranski občini. Tržni delež družbe Istrabenz Turizem, d.d., v tem obdobju glede na enako lansko obdobje ostaja na enaki ravni, tržni delež hotela Kempinski Palace Portorož pa se je nekoliko zvišal in predstavlja 5-odstotni delež vseh hotelskih nočitev v občini Piran.

Na destinaciji Opatija so vse hotelske družbe v letu 2012 realizirale 3 odstotke manj nočitev kot v enakem obdobju leta 2011. Padec števila realiziranih nočitev (24 tisoč nočitev) je posledica padca nočitev predvsem v mesecih februar, marec in april ter nekoliko manj v mesecu maju. Družba Grand Hotel Adriatic, d.d., je z 2-odstotno rastjo nočitev, v primerjavi z lanskim obdobjem, uspešnejša od celotne destinacije.

Področje Informacijske tehnologije

Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Informacijskih tehnologij

Zneski v EUR			
SKUPINA ACTUAL	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje	8.258.707	9.511.970	87
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	791.808	496.134	160
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	1.614.336	1.429.871	113
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	668.993	321.394	208

Zneski v EUR			
SKUPINA ACTUAL	30.9.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Neto poslovna sredstva	7.130.834	7.305.786	98
Kapital	2.159.696	1.516.183	142
Finančni dolg	4.647.554	5.466.018	85
Neto dolg	3.821.415	4.638.025	82

Skupina Actual je v prvih devetih mesecih 2012 realizirala 13 odstotkov manj prihodkov kot v enakem obdobju lani, obenem pa boljši izid iz poslovanja. Zmanjšanje prihodkov je skladno z načrti, saj so realizirani prihodki od prodaje na ravni načrtovanih, predvsem zaradi novih projektov.

Zaradi rednega odplačevanja finančnih obveznosti je finančni dolg Skupine Actual v višini 4.648 tisoč evrov nižji za 818 tisoč evrov v primerjavi z 31. 12. 2011.

Področje Druge naložbe

V področje Drugih naložb uvrščamo družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., in Golf Istra, d.o.o.

Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Zneski v EUR			
ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje	881.349	848.563	104
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-48.777	-5.700	856
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-38.847	4.468	-
Čisti poslovni izid	88.735	58.226	152

Zneski v EUR			
ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.	30.9.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Neto poslovna sredstva	4.832.101	5.002.561	97
Kapital	1.485.630	1.603.627	93
Finančni dolg	3.267.855	3.302.648	99
Neto dolg	3.078.928	3.076.969	100

Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., je v prvem devetmesečju 2012 realizirala 881 tisoč evrov prihodkov od prodaje in presegla lanskoletne za 4 odstotke.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je za 43 tisoč evrov nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem zaradi višjih stroškov prodanega blaga in stroškov storitev.

Čisti poslovni izid družbe je pozitiven in višji od primerljivega obdobja predvsem zaradi realiziranih pozitivnih tečajnih razlik (slabitev RSD), kar pa se negativno odraža na kapitalu družbe. Finančni dolg v višini 3.268 tisoč evrov je nižji glede na konec leta 2011.

Prodaja družbe že nekaj let upada, za kar je glavni razlog slab gospodarski položaj v Republiki Srbiji, kjer 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 zaostila pogoje odobravanja lizinga.

Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra, d.o.o.

Zneski v EUR			
GOLF ISTRA, d.o.o.	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje	0	50.000	-
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-69.420	-35.319	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-69.420	-35.277	-
Čisti poslovni izid	-84.841	-45.784	-

Zneski v EUR			INDEKS 12/11
GOLF ISTRA, d.o.o.	30.9.2012	31.12.2011	
Neto poslovna sredstva	1.012.773	962.433	105
Kapital	489.263	574.104	85
Finančni dolg	523.510	388.329	135
Neto dolg	505.398	337.311	150

Družba Golf Istra, d.o.o., je v prvih devetih mesecih leta 2012 nadaljevala z izvajanjem aktivnosti v okviru projekta za izgradnjo golf igrišča v Sečovljah. Kljub številnim oviram v okviru sprejema prostorske dokumentacije in posledičnemu odmikanju rokov izvedbe, se aktivnosti projekta nadaljujejo.

Negativni poslovni rezultat družbe v obdobju januar – september 2012 je načrtovan in je posledica stroškov in odhodkov rednega poslovanja. Povečani neto dolg je posledica trenutne politike financiranja projekta.

Pridružene družbe

Kot naložbe v pridružene družbe se vodita naložbi v družbi Adriafin, d.o.o., in IP Obala, d.o.o.

Za prvih devet mesecev poslovanja 2012 je v izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz pripoznan negativen rezultat pridružene družbe Adriafin, d.o.o., v višini 4.580 evrov in negativen rezultat pridružene družbe IP Obala, d.o.o., v višini 194.749 evrov.

Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2012

Družba Istrabenz, d.d., je v letu 2010 začela uresničevati načrt finančnega prestrukturiranja (NFP), ki je bil potrjen v okviru postopka prisilne poravnave. V letu 2012, tretjem letu uresničevanja NFP, se nadaljujejo aktivnosti za prodajo različnih vrst premoženja, s prejetimi kupninami pa družba poravnava svoje obveznosti do upnikov.

Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR ISTRABENZ d.d.	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje	402.417	444.345	91
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-149.606	-1.197.247	12
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	76.163	-929.006	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.631.751	-5.482.841	48

Prihodki od prodaje v višini 402 tisoč evrov izvirajo iz najemnin za poslovne prostore in so nižji v primerjavi s preteklim obdobjem zaradi prodaje dela naložbenih nepremičnin. S prodajo je družba realizirala druge poslovne prihodke v višini 1.250 tisoč evrov.

Družba je v obravnavanem obdobju ustvarila 150 tisoč evrov izgube iz poslovanja, medtem ko je v primerjalnem obdobju znašala 1.197 tisoč evrov. Izboljšan poslovni izid iz poslovanja je rezultat realiziranih drugih poslovnih prihodkov in znižanja poslovnih odhodkov. Poslovni odhodki družbe v prvih devetih mesecih leta 2012 znašajo 1.802 tisoč evrov in so za 26 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani. Na znižanje poslovnih odhodkov v največji meri vpliva znižanje stroškov storitev, in sicer za 34 odstotkov. Stroški dela so za 18 odstotkov nižji glede na primerjalno obdobje.

Družba je v obdobju januar – september 2012 realizirala 2.789 tisoč evrov finančnih prihodkov, ki izvirajo iz prihodkov za obresti in prihodkov iz naslova dividend. Finančni odhodki družbe znašajo 5.097 tisoč evrov in se skoraj v celoti nanašajo na obresti. Izid iz financiranja za prvih devet mesecev 2012 je negativen v višini 2.308 tisoč evrov.

Družba je v obdobju januar – september 2012 realizirala izgubo v višini 2.632 tisoč evrov.

Tabela 12: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR	30.9.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Nekratkoročna sredstva	153.843.345	151.515.175	102
Neto obratna sredstva	44.511.713	69.961.461	64
Neto poslovna sredstva	198.355.058	221.476.636	90
Kapital	3.162.561	1.359.189	233
Rezervacije	113.131	92.647	122
Finančne obveznosti	195.079.366	220.024.799	89

Nekratkoročna sredstva družbe na dan 30. 9. 2012 znašajo 153.843 tisoč evrov, neto obratna sredstva pa 44.512 tisoč evrov.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012 znaša 3.163 tisoč evrov, finančni dolg pa 195.079 tisoč evrov. V letu 2012 se je kapital družbe povišal za 1.804 tisoč evrov predvsem kot posledica porasta rezerv za pošteno vrednost.

Znižanje neto obratnih sredstev v primerjavi z 31. 12. 2011 je v pretežni meri posledica znižanja poslovnih terjatev iz naslova prodaje deleža v družbi Instalacija, d.o.o. Januarja 2012 je bila opravljena prva izvršitev Pogodbe o prodaji in prenosu Instalacija, d.o.o., in izvedeno plačilo dela kupnine v višini 31.800 tisoč evrov.

Finančne obveznosti s pripadajočimi obrestmi so v primerjavi z 31. 12. 2011 nižje za 24.946 tisoč evrov. Znižanje finančnih obveznosti je posledica predčasnega vračila glavnice posojil družbe Istrabenz, d.d., v višini 29.993 tisoč evrov in obračunanih obresti, ki zapadejo v plačilo 31. 12. 2012 in za opazovano obdobje znašajo 5.062 tisoč evrov.

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 13: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	1-9/2012	1-9/2011
Prihodki od prodaje	108.582.080	103.604.837
Sprememba vrednosti zalog	-547.927	-532.383
Drugi poslovni prihodki	6.822.740	1.183.671
Stroški prodanega blaga	-39.271.545	-35.251.160
Stroški materiala	-14.064.655	-14.057.988
Stroški storitev	-19.788.704	-20.145.742
Stroški dela	-20.355.608	-20.915.291
Amortizacija	-10.862.704	-11.121.896
Drugi poslovni odhodki	-1.283.104	-1.628.424
Poslovni izid iz poslovanja	9.230.573	1.135.624
Finančni prihodki	3.923.398	1.971.239
Finančni odhodki	-10.088.290	-11.209.591
Izid financiranja	-6.164.892	-9.238.352
Pripoznavni rezultat pridruženih družb	-199.329	-3.640
Dobiček pred obdavčitvijo	2.866.352	-8.106.368
Davki	-495.391	-352.859
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	2.370.961	-8.459.227
Ustavljeno poslovanje		
Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja	0	5.064.296
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.370.961	-3.394.931
Pripadajoči:		
Lastniku matične družbe	1.336.871	-5.733.758
Neobvladujoči delež	1.034.090	2.338.827
Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*	0,26	-1,11

*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 14: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
VSEOBSEGAJOČI DONOS	1-9/2012	1-9/2011
Dobiček (izguba) poslovnega leta	2.370.961	-3.394.931
Tečajne razlike	-113.681	-90.027
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	5.155.931	-9.946.498
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo prenesena v IPI	-59.915	0
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	-913.877	1.989.300
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	4.068.458	-8.047.225
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	6.439.419	-11.442.156
Lastniku matične družbe	5.410.045	-13.780.983
Neobvladujoči delež	1.029.374	2.338.827

Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Tabela 15: Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.9.2012	31.12.2011
Nepremičnine, naprave in oprema	177.049.984	182.525.068
Naložbene nepremičnine	5.603.416	7.276.757
Neopredmetena sredstva	30.751.605	31.679.147
Druga nekratkoročna sredstva	14.057.592	0
Deleži v pridruženih družbah	7.584.661	7.783.989
Nekratkoročne finančne naložbe	30.628.064	27.040.717
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	2.863.203	3.148.938
Terjatve za odloženi davek	2.500.678	2.676.124
Nekratkoročna sredstva	271.039.203	262.130.739
Zaloge	9.500.544	9.944.856
Poslovne terjatve	45.115.285	82.399.717
Predujmi in druga sredstva	1.508.903	1.009.484
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	17.298.064	9.173.868
Terjatve do države za davek iz dobička	84.806	758.839
Denar in denarni ustrezniki	15.001.504	11.660.016
Kratkoročna sredstva	88.509.106	114.946.779
Sredstva	359.548.309	377.077.518
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	4.346.235	266.780
Zadržani dobički	-24.889.651	-26.220.242
Kapital lastnikov matične družbe	1.022.711	-4.387.335
Neobvladujoči delež	18.819.060	17.789.955
Kapital	19.841.771	13.402.620
Posojila	211.632.756	218.401.181
Druge finančne obveznosti	391.996	339.365
Nekratkoročne poslovne obveznosti	50.860	42.891
Rezervacije	1.765.790	1.958.289
Razmejeni prihodki	3.341.058	3.479.771
Obveznosti za odložene davke	948.456	35.623
Nekratkoročne obveznosti	218.130.916	224.257.119
Prekoračitve na računu	48.171	13.235
Posojila	98.488.210	115.384.231
Druge finančne obveznosti	350.579	438.447
Poslovne obveznosti	18.731.367	20.903.427
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	3.807.916	2.507.995
Kratkoročni del rezervacij	149.379	170.444
Kratkoročne obveznosti	121.575.622	139.417.779
Skupaj obveznosti	339.706.538	363.674.898
Skupaj kapital in obveznosti	359.548.309	377.077.518

Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 16: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
POSTAVKE	1-9/2012	1-9/2011
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.370.961	-3.394.931
Prilagoditve za:		
Amortizacija	10.862.704	13.711.025
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	9.541	14.271
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-6.424.854	-840.485
Odprava slabega imena	0	-30.491
Odprava odpisov in odpisi dolgov	212.596	-9.876
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	491	44.515
Odpis dobrega imena	224.666	225.074
Finančni prihodki	-3.923.398	-3.739.456
Finančni odhodki	10.142.574	12.633.142
Pripoznavni rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	199.329	3.640
Davek iz dobička	495.391	1.837.914
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki	14.170.001	20.454.342
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	36.807.242	843.470
Sprememba zalog	440.489	249.295
Sprememba drugih nekratkoročnih sredstev	-499.420	-5.390.029
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-14.057.592	0
Sprememba poslovnih obveznosti	-2.184.952	-11.714.462
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	1.299.922	10.872.487
Sprememba rezervacij	-213.564	-44.314
Sprememba razmejenih prihodkov (dotacij)	-138.713	-143.589
Plačani davek iz dobička	373.044	-2.660.271
Denarna sredstva iz poslovanja	35.996.457	12.466.929
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	1.414.506	1.244.550
Prejete dividende	1.183.350	690.940
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	342.673	368.267
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	7.797.198	3740834
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	2.476.956	2.574.756
Prejemki od zmanjšanja danih posojil in depozitov	440.699	7.033.982
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	0	402.163
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-4.657.932	-13.739.131
Izdatki za nakup naložbenih nepremičnin	-2.025	0
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-786.026	-308.107
Izdatki za povečanje danih posojil in depozitov	-8.007.228	-6.085.510
Denarna sredstva iz naložbenja	202.172	-4.077.256

Zneski v EUR		
POSTAVKE	1-9/2012	1-9/2011
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-5.584.008	-6.474.202
Izdatki za vračilo nekratkoročnih posojil	-20.829.968	-9.033.735
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-29.934.583	-29.274.055
Prejemki pri prejetih nekratkoročnih posojilih	14.217.773	12.377.248
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	9.283.433	23.631.879
Sprememba kapitala	0	2.205.301
Izplačane dividende	0	-96.971
Denarna sredstva iz financiranja	-32.847.353	-6.664.535
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	11.660.016	15.920.780
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	-9.788	-31.808
Finančni izid v obdobju	3.341.488	1.693.330
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	15.001.504	17.614.110

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2012

Tabela 17: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2012

Zneski v EUR POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOVLAĐUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2012	21.615.757	-49.630	49.630	136.354	80.797	-26.220.242	-4.387.334	17.789.953	13.402.619
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje									
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	1.336.871	1.336.871	1.034.090	2.370.961
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)									
Tečajne razlike	0	0	0	0	-102.685	-6.280	-108.965	-4.716	-113.681
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	4.230.072	0	0	4.230.072	0	4.230.072
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	-47.933	0	0	-47.933	0	-47.933
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	4.182.139	-102.685	-6.280	4.073.174	-4.716	4.068.458
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	4.182.139	-102.685	1.330.591	5.410.045	1.029.374	6.439.419
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež									
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0	-267	-267
Stanje 30.09.2012	21.615.757	-49.630	49.630	4.318.493	-21.888	-24.889.651	1.022.711	18.819.060	19.841.771

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011

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

Zneski v EUR POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNOTOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOBVLADUJOČI 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	-1.645.397
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	-28.093
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

Poročanje po segmentih

Tabela 19: Poročanje po segmentih

Postavke v EUR	Naložbe		Skladiščenje		Energetski sistemi		Plini		Turizem		Storitve I.T.		SKUPAJ	
	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011
Prihodki zunaj skupine	1.211.135	1.202.931	-	-	-	-	66.753.089	61.492.811	33.428.660	32.798.621	7.189.196	8.110.475	108.582.080	103.604.837
Prodaja med odseki	72.631	99.464	-	-	-	-	29.859	35.780	2.242	54.063	1.069.511	1.401.818	1.174.243	1.591.124
Prihodki od prodaje skupaj	1.283.766	1.302.395	-	-	-	-	66.782.948	61.528.590	33.430.902	32.852.684	8.258.707	9.512.293	109.756.323	105.195.962
Poslovni izid iz poslovanja	-184.397	-1.061.967	-	-	-	-	3.628.805	2.988.358	5.967.879	-75.754	-181.714	-715.013	9.230.573	1.135.624
Prihodki iz obresti	1.872.701	787.451	-	-	-	-	78.753	54.702	85.828	36.304	26.671	8.710	2.063.954	887.168
Odhodki za obresti	-5.072.840	-5.584.478	-	-	-	-	-1.180.123	-1.052.467	-2.826.822	-3.214.048	-154.903	-226.048	-9.234.689	-10.077.042
Izid financiranja	-2.244.115	-4.158.546	-	-	-	-	-1.098.603	-1.497.506	-2.697.289	-3.406.273	-124.885	-176.025	-6.164.891	-9.238.349
Dobički pridruženih družb po kapitalski metodi	-199.329	-3.640	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	-199.329	-3.640
Davek od dobička	-184.261	-6.469	-	-	-	-	-291.130	-225.306	-20.000	-121.083	0	0	-495.391	-352.859
Čisti poslovni izid rednega obdobja	-2.812.102	-5.230.622	-	-	-	-	2.239.072	1.265.546	3.250.590	-3.603.110	-306.599	-891.038	2.370.962	-8.459.225
Dobiček (izguba) ustavljenega poslovanja	0	0	-	4.135.015	-	929.282	0	0	0	0	0	0	0	5.064.296
Sredstva skupaj	94.941.434	73.069.710	-	44.307.412	-	62.829.336	91.875.461	77.713.962	164.407.918	166.979.218	8.323.494	8.413.929	359.548.308	433.313.566
Naložbe v pridružene družbe	7.584.661	9.158.888	-	0	-	0	0	0	0	0	0	0	7.584.661	9.158.888
Obveznosti skupaj	197.577.535	235.524.839	-	20.185.639	-	54.617.415	50.579.160	39.874.252	84.998.056	86.843.533	6.551.783	7.381.288	339.706.534	444.426.965
Vlaganja	97.893	4.138	-	-	-	-	1.562.637	2.882.287	939.921	930.409	534.400	502.967	3.134.851	4.319.801
Amortizacija	235.697	278.409	-	-	-	-	2.562.110	2.631.283	3.958.691	4.066.415	536.032	621.779	7.292.531	7.597.887
Slabitve pripoznane v IPI	18.946	40.987	-	-	-	-	532.649	487.954	52.028	172.318	2.343	9.454	605.966	710.713

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.

V letu 2011 sta bili prodani naložbi v družbi Instalacija, d.o.o., in IG energetski sistemi, d.o.o., in s tem sta bila izločena iz Skupine Istrabenz celotna segmenta »Skladiščenje« in »Energetski sistemi«. V primerjalnem obdobju je celotni izid iz poslovanja prikazan v postavki »Dobiček ustavljenega poslovanja«.

Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz

Ustavljeno poslovanje

V nadaljevanju so podani podatki za ustavljeno poslovanje primerjalnega obdobja družb iz Skupine Istrabenz, ki so bile v letu 2011 prodane. Družba Istrabenz, d.d., je 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.

Za ustreznejšo primerjavo poslovanja je v izkazu poslovnega izida za prvih devet mesecev leta 2011 prerezoporejen rezultat obeh družb in vseh njunih odvisnih družb v postavko »Ustavljeno poslovanje«.

Ustavljeno poslovanje se za obdobje januar – september 2011 nanaša na skupino IG energetske sistemi in na družbo Instalacija, d.o.o. Skupni dobiček ustavljenega poslovanja za obdobje januar – september 2011 znaša 5.064.296 evrov in se nanaša na čisti dobiček družbe in skupine IG energetske sistemi in družbe Instalacija, d.o.o.:

Zneski v EUR		
USTAVLJENO POSLOVANJE	1-9/2012	1-9/2011
Prihodki	-	192.046.989
Odhodki	-	-185.497.637
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	-	6.549.352
Davek	-	-1.485.056
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	-	5.064.296
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v EUR	-	0,98

Zneski v EUR	1-9/2011	
	Instalacija, d.o.o.	Skupina IG energetske sistemi
USTAVLJENO POSLOVANJE PO POSAMEZNI DRUŽBI		
Prihodki	10.559.463	181.487.526
Odhodki	-5.391.444	-180.106.193
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	5.168.019	1.381.333
Davek	-1.033.004	-452.052
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	4.135.015	929.281
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v EUR	0,80	0,18

Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz

Poslovni prihodki

Zneski v EUR			
PRIHODKI OD PRODAJE	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki od prodaje blaga in materiala	60.377.041	55.528.436	109
Prihodki od prodaje storitev	46.755.193	46.675.028	100
Prihodki od najemnin	1.435.481	1.374.082	104
Prihodki od prodaje proizvodov	14.365	27.291	53
Skupaj prihodki od prodaje	108.582.080	103.604.837	105

Družbe v Skupini Istrabenz so v prvih devetih mesecih 2012 dosegle 108.582.080 evrov konsolidiranih prihodkov od prodaje, kar je 5 odstotkov več kot v enakem obdobju lani.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 6.822.740 evrov v prvem devetmesečju 2012 so v največji meri ustvarjeni s prihodki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev v znesku 6.296.947 evrov, ostalo se nanaša na odprave rezervacij in prejete subvencije.

Stroški prodanega blaga

Stroški prodanega blaga v višini 39.271.545 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 EUR			
STROŠKI MATERIALA	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Material in nadomestni deli	9.348.268	9.270.853	101
Stroški energije	2.861.607	2.879.330	99
Pisarniški material	131.902	131.214	101
Ostali materialni stroški	1.722.878	1.776.591	97
SKUPAJ	14.064.655	14.057.988	100

Stroški materiala so na enaki ravni kot v primerjalnem obdobju.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 19.788.704 evrov so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem nižji za 2 odstotka.

Stroški dela

Zneski v EUR			INDEKS
STROŠKI DELA	1-9/2012	1-9/2011	12/11
Stroški plač	15.195.930	15.655.834	97
Stroški socialnih zavarovanj	2.709.769	2.808.521	96
Stroški pokojninskih zavarovanj	2.449.909	2.450.936	100
Skupaj	20.355.608	20.915.291	97

Stroški dela so v obdobju januar – september 2012 za 3 odstotke nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani.

Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 9.230.573 evrov je v primerjavi z enakim lanskim obdobjem višji, ker vključuje pozitivni učinek prodaje dela premoženja družbe Istrabenz Turizem, d.d., v višini 5.069.814 evrov. V kolikor iz poslovnega izida iz poslovanja za prvih devet mesecev leta 2012 izključimo enkratne prihodke iz naslova prodaje nepremičnin, znaša poslovni izid 4.160.759 evrov in je za 366 odstotkov višji od primerjalnega obdobja, predvsem na račun boljše gospodarnosti poslovanja.

Izid iz financiranja

Zneski v EUR			
IZID IZ FINANCIRANJA	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Prihodki dividend	1.183.350	690.940	171
Prihodki za obresti	2.063.954	887.160	233
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	82.280	40.984	201
Odprava slabitev naložb	8.642	0	-
Drugi finančni prihodki	48.885	144.685	34
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	536.286	207.470	258
Finančni prihodki	3.923.398	1.971.239	199
Odhodki za obresti	-9.234.689	-10.077.036	92
Izgube pri prodaji deležev v odvisnih družbah	0	-9.162	-
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	-34.238	0	-
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	-86.378	-42.934	201
Slabitve terjatev	-694.073	-1.001.262	69
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	0	-723	0
Neto znesek tečajnih odhodkov	-9.972	-63.105	16
Drugi finančni odhodki	-28.940	-15.369	188
Finančni odhodki	-10.088.290	-11.209.591	90
Izid financiranja	-6.164.892	-9.238.352	67

Izguba iz financiranja v višini 6.164.892 evrov je nižja od izgube v primerjalnem obdobju za 33 odstotkov, predvsem zaradi nižjih odhodkov obresti in zaradi višjih prihodkov za dividende ter višjih prihodkov iz obresti matične družbe Istrabenz, d.d.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v prvih devetih mesecih 2012 ustvarila čisti dobiček v višini 2.370.961 evrov. V primerljivem lanskem obdobju je imela Skupina čisto izgubo v višini 3.394.931 evrov. V obdobju januar – september 2012 lastnikom matične družbe pripada dobiček v višini 1.336.871 evrov, manjšinskim lastnikom pa čisti dobiček v višini 1.034.090 evrov.

Pojasnila k izkazu finančnega položaja Skupine Istrabenz

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Zemljišča	13.488.998	13.464.608	100
Zgradbe	125.674.211	129.341.715	97
Proizvajalne naprave in stroji	817.185	861.205	95
Druge naprave in oprema	33.290.616	35.823.677	93
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	3.777.624	3.031.154	125
Predujmi za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme	1.350	2.709	50
Nepremičnine, naprave in oprema	177.049.984	182.525.068	97

Nepremičnine, naprave in oprema predstavljajo 49 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz in so v primerjavi z 31. 12. 2011 nižje za 3 odstotka, predvsem zaradi obračuna amortizacije.

Zemljišča, zgradbe in proizvodna oprema v vrednosti 124.513.257 evrov so zastavljene kot jamstvo za dolgove s strani Skupine Istrabenz Turizem in družbe Istrabenz, d.d.

Naložbene nepremičnine

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Naložbene nepremičnine - zgradbe	3.772.510	4.447.164	84
Naložbene nepremičnine - zemljišča	1.880.906	2.829.593	66
Naložbene nepremičnine	5.603.416	7.276.757	77

Naložbene nepremičnine so na dan 30. 9. 2012 nižje zaradi prodaje nepremičnin družbe Istrabenz, d.d., in obračunane amortizacije.

Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Neopredmetena sredstva

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Pravice industrijske lastnine	25.247	3.330	758
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	12.343.319	13.431.115	92
Blagovne znamke	39.256	44.762	88
Dobro ime	14.848.895	15.119.289	98
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	2.629.181	3.056.214	86
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	865.707	24.438	-
Neopredmetena sredstva	30.751.605	31.679.148	97

Neopredmetena sredstva predstavljajo 9 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz. Največji del se nanaša na dobro ime in na izvedena vlaganja Skupine Istrabenz plini v tuja osnovna sredstva (izvedene investicije v zgradbe in infrastrukturna sredstva v lasti Mestne občine Maribor).

Druga nekratkoročna sredstva

Druga nekratkoročna sredstva v višini 14.057.592 evrov se v celoti nanašajo na stroške najema plinovodne infrastrukture in koncesije družbe Plinarna Maribor, d.o.o., ki bodo v prihodnjih letih bremenili stroške poslovanja. Zaradi narave posla bo družba beležila pozitivni denarni tok iz naslova vnaprej plačane najemnine v naslednjih petnajstih letih.

Plinarna Maribor, d.o.o., je z Mestno občino Maribor podpisala dolgoročno pogodbo o najemu plinovodne infrastrukture in uredila podaljšanje dodeljene koncesije za distribucijo zemeljskega plina do meseca novembra leta 2027.

Naložbe v pridružene družbe

Naložbe v pridružene družbe v višini 7.584.661 evrov se nanašajo na družbi IP Obala, d.o.o., in AdriaFin, d.o.o., v lasti matične družbe. Naložba v pridruženo družbo AdriaFin, d.o.o., je zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Nekratkoročne finančne naložbe

Nekratkoročne finančne naložbe v višini 30.628.064 evrov so finančna sredstva razpoložljiva za prodajo in predstavljajo slabih 9 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz. Skoraj v celoti se nanašajo na naložbe družbe Istrabenz, d.d.

Naložba družbe Istrabenz, d.d., v delnice družbe Petrol d.d., Ljubljana (PETG) je zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Nekratkoročne terjatve in posojila

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Nekratkoročno dana posojila	36.165	36.035	100
Druge nekratkoročne finančne terjatve in finančni najem	2.657.035	2.924.983	91
Nekratkoročne poslovne terjatve do kupcev	24.323	24.323	100
Nekratkoročne poslovne terjatve do drugih	64.504	83.392	77
Nevplačani vpoklicani kapital	81.176	80.204	101
Nekratkoročne poslovne terjatve	170.003	187.919	90
Nekratkoročne terjatve in posojila	2.863.203	3.148.937	91

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

Zaloge

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Material	3.518.396	3.917.302	90
Nedokončana proizvodnja	21.765	21.765	100
Proizvodi in trgovsko blago	5.960.383	6.005.789	99
Zaloge	9.500.544	9.944.856	96

Poslovne terjatve

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Poslovne terjatve do kupcev	16.684.378	22.589.296	74
Terjatve do pridruženih družb	102.101	507.405	20
Terjatve do drugih	28.328.806	59.303.016	48
Poslovne terjatve	45.115.285	82.399.717	55

Stanje terjatev na dan 30. 9. 2012 je nižje v primerjavi s koncem leta 2011 predvsem zaradi plačila prvega dela kupnine po pogodbi o prodaji deleža v družbi Instalacija, d.o.o.

Predujmi in druga sredstva

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Kratkoročno dani predujmi in varščine	156.463	97.943	160
Predujmi za zaloge	9.262	9.262	100
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	1.141.614	342.034	334
Kratkoročno nezaračunani prihodki	201.564	560.244	36
Predujmi in druga sredstva	1.508.903	1.009.484	149

Finančne naložbe, posojila

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Kratkoročni depoziti	14.080.653	6.215.192	227
Kratkoročno dana posojila drugim	2.082.381	2.521.979	83
Terjatve za obresti financiranja	1.135.029	436.696	260
Kratkoročno dana posojila	3.217.410	2.958.675	109
Finančne naložbe, posojila	17.298.064	9.173.868	189

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Depoziti na odpoklic	1.204.618	854.677	141
Sredstva na računih	11.614.592	8.346.324	139
Depoziti do 3 mesecev	1.971.082	2.261.466	87
Denarna sredstva v blagajni	211.212	197.549	107
Denar in denarni ustrezniki	15.001.504	11.660.016	129

Kapital

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
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	4.318.493	136.354	3.167
Prevedbena rezerva	-21.888	80.797	-
Zadržani dobički	-24.889.651	-26.220.242	-
Kapital lastnikov matične družbe	1.202.711	-4.387.335	-
Neobvladujoči delež	18.819.060	17.789.955	106
Kapital	19.841.771	13.402.620	148

Kapital Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2012 znaša 19.841.771 evrov, in sicer kapital lastnikov matične družbe znaša 1.202.711 evrov, kapital manjšinskih lastnikov pa znaša 18.819.060 evrov. Sprememba kapitala lastnikov matične družbe je posledica rezultata obdobja in posledica porasta rezerv za pošteno vrednost v vseobsegajočem donosu. Neobvladujoči delež (kapital manjšinskih lastnikov) je višji zaradi pozitivnega čistega poslovnega izida obdobja.

Posojila

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Prejeta posojila bank	210.908.473	217.657.123	97
Prejeta posojila drugih	724.283	744.057	97
Nekratkoročna posojila	211.632.756	218.401.181	97
Prejeta posojila bank	92.650.465	113.261.134	82
Prejeta posojila drugih	476.068	418.263	114
Obveznosti za obresti financiranja	5.361.677	1.704.834	314
Kratkoročna posojila	98.488.210	115.384.231	85

Zmanjšanje obveznosti za prejeta posojila so v pretežni meri posledica predčasnega plačila glavnice s strani matične družbe Istrabenz, d.d., v višini 29.993 tisoč evrov.

Obveznosti za prejeta posojila so se za 12.360 tisoč evrov povečala v družbi Plinarna Maribor, d.o.o., saj družba del avansa za najemnino in koncesijo v Mestni občini Maribor do leta 2027 financira s posojilom.

Druge finančne obveznosti

Druge nekratkoročne finančne obveznosti v višini 391.996 evrov se v višini 240.000 evrov nanašajo na obveznosti iz naslova dividend na prednostne delnice družbe Actual I.T., d.d., ostalo se nanaša na obveznosti za finančni najem.

Nekratkoročne poslovne obveznosti

Nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 50.860 evrov se v pretežni meri nanašajo na Skupino Istrabenz Turizem.

Rezervacije

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.711.355	1.925.843	89
Druge rezervacije	54.065	32.446	168
Rezervacije	1.765.790	1.958.289	90
Kratkoročni del rezervacij	149.379	170.444	80
Skupaj rezervacije	1.915.169	2.128.733	90

Razmejeni prihodki

Razmejene dotacije države v višini 3.341.058 evrov se nanašajo predvsem na prejeta sredstva države za prenovu in izgradnjo hotela Kempinski Palace Portorož s strani družbe Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o.

Prekoračitve na računu

Prekoračitve na računih na dan 30. 9. 2012 znašajo 48.171 evrov.

Druge finančne obveznosti

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Druge kratkoročne finančne obveznosti	328.327	364.028	90
Kratkoročne obveznosti za finančni najem	22.252	74.419	30
Druge kratkoročne finančne obveznosti	350.579	438.447	80

Kratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	10.486.014	15.421.791	68
Poslovne obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	1.878	100
Obveznosti do dobaviteljev	10.486.014	15.423.669	68
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	1.723.913	1.885.314	91
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	6.144.475	3.325.237	185
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	375.802	269.208	140
Druge poslovne obveznosti	8.244.190	5.479.759	150
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	1.163	0	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	18.731.367	20.903.427	90

Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	487.566	499.892	98
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	1.159.645	739.910	157
Kratkoročno odloženi prihodki	2.160.705	1.268.192	170
Pasivne časovne razmejitve	3.320.350	2.008.103	165
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	3.807.916	2.507.995	263

Pogojne obveznosti

Zneski v EUR			
POGOJNE OBVEZNOSTI	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Dane garancije in poročstva - drugi	3.309.189	3.403.099	97
Prejete tožbe proti družbi	21.871.658	37.894.483	58
Skupaj	25.180.847	41.297.582	61

Zmanjšanje pogojnih obveznosti iz naslova prejetih tožb je posledica podpisa sodne poravnave družbe Plinarna Maribor, d.o.o., z Mestno občino Maribor.

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

Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Tabela 20: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR		
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	1-9/2012	1-9/2011
Prihodki od prodaje	402.417	444.345
Drugi poslovni prihodki	1.250.097	777.598
Stroški materiala	-24.787	-29.975
Stroški storitev	-778.922	-1.177.293
Stroški dela	-722.876	-885.902
Amortizacija	-225.769	-268.241
Drugi poslovni odhodki	-49.766	-57.779
Izid iz poslovanja	-149.606	-1.197.247
Finančni prihodki	2.789.327	1.339.616
Finančni odhodki	-5.097.070	-5.625.210
Izid financiranja	-2.307.743	-4.285.594
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo	-2.457.349	-5.482.841
Davki	-174.402	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.631.751	-5.482.841
Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*	-0,51	-1,06

*Čisti dobiček oz. izguba na delnico je izračunan kot čisti dobiček oz. izguba /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 21: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR		
VSEOBSEGAJOČI DONOS	1-9/2012	1-9/2011
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-2.631.751	-5.482.841
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	5.155.931	-9.946.498
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	-59.915	0
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	-660.895	1.989.299
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	4.435.121	-7.957.199
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	1.803.370	-13.440.040

Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.

Tabela 22: Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR		
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	30.09.2012	31.12.2011
Nepremičnine, naprave in oprema	1.290.259	1.345.771
Naložbene nepremičnine	4.551.340	5.665.558
Neopredmetena sredstva	4.876	10.482
Deleži v odvisnih družbah	106.884.751	106.884.751
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.285.140
Nekratkoročne finančne naložbe	29.332.862	25.638.358
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	30.311	45.864
Terjatve za odloženi davek	1.463.806	1.639.251
Nekratkoročna sredstva	153.843.345	151.515.175
Poslovne terjatve	26.187.543	57.844.219
Predujmi in druga sredstva	255.200	91.109
Finančne naložbe in posojila	13.224.944	9.881.331
Terjatve do države za davek iz dobička	12.657	0
Denar in denarni ustrezniki	8.430.436	5.553.635
Kratkoročna sredstva	48.110.780	73.370.294
Sredstva	201.954.125	224.885.469
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	27.389.372	22.954.250
Zadržani dobički	-45.792.938	-43.161.188
Kapital	3.162.561	1.359.189
Posojila	189.759.995	204.567.925
Nekratkoročne poslovne obveznosti	6.947	5.977
Rezervacije	113.131	92.647
Obveznosti za odložene davke	3.225.295	2.565.444
Nekratkoročne obveznosti	193.105.368	207.231.993
Posojila	5.061.662	15.185.026
Druge finančne obveznosti	257.709	271.848
Poslovne obveznosti	239.893	287.612
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	126.932	549.800
Kratkoročne obveznosti	5.686.196	16.294.286
Skupaj obveznosti	198.791.564	223.526.279
Skupaj kapital in obveznosti	201.954.125	224.885.468

Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v EUR		
IZKAZ DENARNIH TOKOV	1-9/2012	1-9/2011
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.631.751	-5.482.841
Prilagoditve za:		
Amortizacija	225.769	268.241
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	50	1.454
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-1.245.183	-776.988
Odprava odpisov in odpisi dolgov	216.223	0
Finančni prihodki	-2.789.327	-1.339.616
Finančni odhodki	5.097.070	5.625.210
Davek iz dobička	174.402	0
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	-952.747	-1.704.540
Sprememba terjatev	31.672.229	175.696
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-164.091	2.483
Sprememba poslovnih obveznosti	-46.749	-205.712
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	-422.868	57.063
Sprememba rezervacij	20.484	-5.760
Plačani davek iz dobička	-12.657	-15.256
Denarna sredstva iz poslovanja	30.093.601	-1.696.026
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	1.006.100	708.452
Prejete dividende	754.969	633.736
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	10.599	187.641
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	2.185.200	3.740.834
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	1.480.185	1.289.929
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	427.500	1.280.000
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-1.100	0
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-21.989	-30.074
Izdatki za povečanje depozitov	-3.050.000	-4.160.000
Denarna sredstva iz naložbenja	2.791.464	3.650.518
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-1.170	-2.796
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-14.807.930	-1.899.554
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-15.199.165	-243.194
Denarna sredstva iz financiranja	-30.008.265	-2.145.544
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	5.553.635	6.931.385
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	0	0
Finančni izid v obdobju	2.876.801	-191.052
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	8.430.436	6.740.333

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2012

Tabela 24: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2012

Zneski v EUR GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2012	21.615.757	-49.630	49.630	22.904.620	-43.161.187	1.359.190
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	-2.631.751	-2.631.751
Drugi vseobsegajoči donos						
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	4.230.071	0	4.230.071
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo pripoznane v IPI	0	0	0	-47.932	0	-47.932
Sprememba poštene vrednosti naložb v odvisna podjetja	0	0	0	252.982	0	252.982
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	4.435.121	0	4.435.121
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	4.435.121	-2.631.751	1.803.370
Stanje 30.09.2012	21.615.757	-49.630	49.630	27.339.741	-45.792.938	3.162.560

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 EUR GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2011	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 vseobsegajoči donos obdobja	0	0	0	-7.957.199	0	-7.957.199
Skupaj vseobsegajoči donos obdobja	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

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d.

Poslovni prihodki

Istrabenz, holdinška družba, d.d., je v prvih devetih mesecih 2012 ustvarila 402.417 evrov poslovnih prihodkov. Prihodki izvirajo pretežno iz najemnin za poslovne prostore.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 1.250.097 evrov so bili ustvarjeni s prodajo naložbenih nepremičnin.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 778.922 evrov so za 34 odstotkov oz. za 398.371 evrov nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani. Nižji so predvsem zaradi nižjih stroškov intelektualnih storitev (pravni in finančni svetovalci).

Stroški dela

Zneski v EUR			
STROŠKI DELA	1-9/2012	1-9/2011	INDEKS 12/11
Stroški plač	520.355	713.482	73
Stroški socialnih zavarovanj	95.463	123.463	77
Drugi stroški dela	107.058	48.957	219
Skupaj	722.876	885.902	82

Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih leta 2012 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 149.606 evrov.

Izid iz financiranja

Zneski v EUR			INDEKS
IZID IZ FINANCIRANJA	1-9/2012	1-9/2011	12/11
Prihodki dividend	754.969	633.736	119
Prihodki za obresti	1.719.671	637.487	270
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	82.280	40.984	201
Drugi finančni prihodki	16.183	27.409	59
Plačane odpisane terjatve	216.223	0	-
Finančni prihodki	2.789.327	1.339.616	208
Odhodki za obresti	-5.062.832	-5.581.553	91
Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	-34.238	0	-
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	0	-42.934	0
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	0	-723	0
Finančni odhodki	-5.097.070	-5.625.210	91
Izid financiranja	-2.307.743	-4.285.594	54

Družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih 2012 ustvarila 2.789.327 evrov finančnih prihodkov in 5.097.070 evrov finančnih odhodkov. Prihodki in odhodki financiranja so v pretežni meri posledica prihodkov in odhodkov za obresti.

V letu 2012 je obrestna mera za finančne obveznosti v skladu s potrjenim programom prisilne poravnave fiksna v višini 3,50 odstotka letno.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih poslovanja 2012 izkazuje izgubo v višini 2.631.751 evrov.

Pojasnila k izkazu finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Zgradbe	1.054.328	1.105.357	95
Druge naprave in oprema	235.931	240.414	98
Nepremičnine, naprave in oprema	1.290.259	1.345.771	96

Nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Naložbene nepremičnine

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Naložbene nepremičnine - zgradbe	2.633.989	3.318.199	79
Naložbene nepremičnine - zemljišča	1.342.189	1.750.124	77
Naložbene nepremičnine dane v najem odvisnim družbam	575.162	597.235	96
Naložbene nepremičnine	4.551.340	5.665.558	80

Družba Istrabenz, d.d., je prodala apartma v Kranjski Gori, parceli v Portorožu in objekt Vila Istra na Bledu. Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva na dan 30. 9. 2012 znašajo 4.876 evrov.

Naložbe v odvisne in pridružene družbe

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Deleži v odvisnih družbah	106.884.751	106.884.751	100
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.285.140	100

V izkazih na dan 30. 9. 2012 niso upoštevane niti slabitve niti okrepitve naložb v odvisne družbe iz naslova sprememb poštene vrednosti naložb.

Nekratkoročne finančne naložbe

Nekratkoročne finančne naložbe na dan 30. 9. 2012 znašajo 29.332.862 evrov in zajemajo predvsem finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. V primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2011 so višja za 14 odstotkov. Povišanje je posledica porasta borznih cen. Družba Istrabenz, d.d., je v opazovanem obdobju januar – september 2012 izvedla prodajo treh manjših naložb.

Nekratkoročne poslovne terjatve

Nekratkoročne poslovne terjatve v višini 30.311 evrov predstavljajo vplačana sredstva v rezervni sklad po stanovanjskem zakonu.

Poslovne terjatve

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Poslovne terjatve do kupcev	162.493	47.546	342
Poslovne terjatve do kupcev - odvisne družbe	13.488	9.810	137
Druge poslovne terjatve	26.011.562	57.786.863	45
Poslovne terjatve	26.187.543	57.844.219	45

Druge poslovne terjatve se nanašajo na terjatve za kupnino prodane naložbe v odvisno družbo Instalacija, d.o.o., in na neizplačane dividende.

Predujmi in druga sredstva

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Kratkoročno dani predujmi in varščine	36.561	38.473	95
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	194.381	27.762	700
Kratkoročno nezaračunani prihodki	24.258	24.874	98
Predujmi in druga sredstva	255.200	91.109	280

Finančne naložbe in posojila

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Kratkoročni depoziti	7.700.000	4.650.000	166
Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam	2.330.000	2.330.000	100
Kratkoročno dana posojila drugim	2.064.795	2.492.294	83
Terjatve za obresti financiranja	1.130.149	409.037	276
Kratkoročno dana posojila	5.524.944	5.231.331	106
Finančne naložbe in posojila	13.224.944	9.881.331	134

Kratkoročni depozit v višini 7.700.000 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. 2012.

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 EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Sredstva na računih	8.430.020	5.553.219	152
Denarna sredstva v blagajni	416	416	100
Denar in denarni ustrezniki	8.430.436	5.553.635	152

Kapital

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Vpoklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	-
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno vrednost	27.339.742	22.904.620	119
Zadržani dobički	-45.792.938	-43.161.188	-
Kapital	3.162.561	1.359.189	233

Posojila

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Prejeta posojila bank	189.759.995	204.567.925	93
Nekratkoročna posojila	189.759.995	204.567.925	93
Prejeta posojila bank	0	15.185.026	-
Obveznosti za obresti financiranja	5.061.662	0	-
Kratkoročna posojila	5.061.662	15.185.026	33

V prvem devetmesečju 2012 je družba Istrabenz, d.d., bankam upnicam poravnala skupno 30.000.000 evrov obveznosti. Od tega se 29.992.957 evrov nanaša na predčasno vračilo posojil in 7.043 evrov na delno predčasno plačilo poslovnih obveznosti.

Rezervacije

Zneski v EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	68.696	60.201	98
Druge rezervacije	54.435	32.446	168
Rezervacije	113.131	92.647	122

Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti v višini 257.709 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 EUR			
POSTAVKE	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	39.621	35.280	112
Poslovne obveznosti do dobaviteljev - odvisne družbe	12.714	17.641	72
Poslovne obveznosti do dobaviteljev - pridružene družbe	0	1.878	-
Obveznosti do dobaviteljev	52.335	54.799	184
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	49.128	80.187	61
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	109.748	112.635	97
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	27.519	39.991	69
Druge poslovne obveznosti	186.395	232.813	80
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	1.163	0	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	239.893	287.612	83

Pogojne obveznosti

Zneski v EUR			
POGOJNE OBVEZNOSTI	30.09.2012	31.12.2011	INDEKS 12/11
Dane garancije in poročstva - drugi	900.000	900.000	100
Dane garancije in poročstva - odvisne družbe doma	1.854.375	4.154.668	45
Prejete tožbe proti družbi	19.950.000	19.950.000	100
Skupaj	22.704.375	25.004.668	91

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 EUR	Istrabenz d.d.		Skupina Istrabenz	
	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011
Prihodki od prodaje				
Odvisnim družbam	73.255	80.490	-	-
Pridruženim družbam	-	-	2.422	1.955
Stroški materiala				
Odvisnih družb	4.294	5.243	-	-
Pridruženih družb	-	-	-	-
Stroški storitev				
Odvisnih družb	111.108	222.588	-	-
Pridruženih družb	9.389	14.084	9.389	14.084
Prihodki za obresti in drugi finančni prihodki				
Odvisnih družb	131.747	158.137	-	-
Pridruženim družbam	-	-	-	-
Finančni odhodki iz deležev				
Odvisnih družb	-	-	-	9.162
Pridruženim družbam	-	-	-	-
Odhodki za obresti in drugi finančni odhodki				
Odvisnim družbam	-	1.495	-	-
Pridruženim družbam	-	-	-	-

Zneski v EUR	Istrabenz d.d.		Skupina Istrabenz	
	30.9.2012	31.12.2011	30.9.2012	31.12.2011
Naložbe v družbe v skupini				
Odvisne in obvladovane družbe	106.884.751	106.884.751	-	-
Pridružene družbe	10.285.140	10.285.140	7.584.661	7.783.989
Kratkoročne poslovne terjatve				
Odvisne družbe	13.488	3.048	-	-
Pridružene družbe	-	-	2.309	1.625
Kratkoročno dana posojila				
Odvisne družbe	2.330.000	2.330.000	-	-
Pridružene družbe	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva				
Odvisne družbe	21.390	23.750	-	-
Pridružene družbe	-	-	-	-
Kratkoročne poslovne obveznosti				
Odvisne družbe	12.714	16.074	-	-
Pridružene družbe	-	1.878	1.878	1.878
Kratkoročno prejeta posojila				
Odvisne družbe	-	-	-	-
Pridružene družbe	-	-	220.715	204.775

Zneski v EUR		
IZLOČENI PROMETI MED POVEZANIMI DRUŽBAMI V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	1-9/2012	1-9/2011
Prihodki od prodaje	-11.478.431	-120.682.438
Drugi poslovni prihodki	-2	0
Stroški prodanega blaga	9.830.838	117.278.246
Stroški materiala	73.537	188.055
Stroški storitev	1.580.435	3.206.631
Stroški dela	0	24
Drugi poslovni odhodki	998	9.482
Finančni prihodki	-484.761	-1.098.418
Finančni odhodki	399.049	1.200.645

Zneski v EUR		
IZLOČENI PROMETI MED POVEZANIMI DRUŽBAMI	30.09.2012	31.12.2011
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	-975.901	-9.531.057
Poslovne terjatve	-2.488.295	-34.721.378
Predujmi in druga sredstva	0	-53.164
Finančne naložbe in posojila	-13.499.988	-16.427.027
Sredstva	-16.964.184	-60.732.626
Kapital	-102.900	-64.715
Nekratkoročna posojila	-896.664	-9.473.854
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	-4.723	-5.360
Posojila	-13.440.560	-16.448.351
Poslovne obveznosti	-2.519.238	-34.675.535
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	-100	-64.810
Skupaj kapital in obveznosti	-16.964.185	-60.732.625

Izjava uprave

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., ki jo sestavljata mag. Rudi Grbec, predsednik uprave, in Suzana Bolčič Agostini, članica uprave, izjavlja, po njenem najboljšem vedenju:

- da je povzetek nerevidiranega računovodskega poročila Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za prvih devet mesecev leta 2012 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 za prvih devet mesecev poslovanja leta 2012 vključen pošten prikaz pomembnih poslov s povezanimi osebami.

Uprava izjavlja, da v obdobju, ki se je končalo 30. septembra 2012, Istrabenz, d.d., ni začel poslov s povezanimi osebami, ki bi bili opravljeni pod neobičajnimi pogoji.

Koper, 15. 11. 2012

mag. Rudi Grbec
predsednik uprave



Suzana Bolčič Agostini
članica uprave



Vpogled v devetmesečno poročilo

Vpogled v nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2012 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 2012	5
Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2012	6
Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012.....	11
Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta na dan 30. 9. 2012.....	12
Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost.....	17
Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem.....	18
Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Informacijskih tehnologij	19
Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	20
Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra, d.o.o.	20
Tabela 11: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.	22
Tabela 12: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz.....	24
Tabela 13: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz	25
Tabela 14: Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz.....	26
Tabela 15: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	27
Tabela 16: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2012	29
Tabela 17: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011	30
Tabela 18: Poročanje po segmentih.....	31
Tabela 19: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.....	43
Tabela 20: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.	43
Tabela 21: Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.....	44
Tabela 22: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.	45
Tabela 23: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2012	46
Tabela 24: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2011	47

Seznam slik

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2012	10
Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2012.....	11