



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

**Nerevidirano poročilo o poslovanju**  
**Skupine Istrabenz in holdinške družbe**  
**Istrabenz, d.d.,**  
**v obdobju januar – september 2014**

Koper, november 2014

## Kazalo

|                                                                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Uvodna pojasnila .....</b>                                                                                          | <b>3</b>  |
| <b>Osebna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.....</b>                                                                     | <b>4</b>  |
| <b>Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2014 .....</b> | <b>5</b>  |
| <b>Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2014.....</b>                                                      | <b>7</b>  |
| <b>Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja .....</b>                                                     | <b>9</b>  |
| <b>Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....</b>                                                                       | <b>10</b> |
| <b>Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d. ....</b>                                                                 | <b>12</b> |
| Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta .....                        | 13        |
| Lastne delnice .....                                                                                                   | 13        |
| <b>Upravljanje s tveganji .....</b>                                                                                    | <b>14</b> |
| <b>Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju januar -september 2014 .....</b>                       | <b>17</b> |
| <b>Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar - september 2014 .....</b>                                      | <b>21</b> |
| <b>Zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili .....</b>                                  | <b>23</b> |
| Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz .....                                                           | 23        |
| Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz.....                                                                    | 25        |
| Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz .....                                                           | 26        |
| Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz .....                                              | 28        |
| Poročanje po segmentih .....                                                                                           | 30        |
| Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz .....                                                              | 31        |
| <b>Zgoščeni računovodski izkazi družbe Istrabenz, d.d., s pojasnili .....</b>                                          | <b>40</b> |
| Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d. ....                                                                     | 40        |
| Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d. ....                                                                             | 41        |
| Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d. ....                                                                     | 42        |
| Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d. ....                                                        | 43        |
| Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d. ....                                                          | 45        |
| <b>Izjava uprave.....</b>                                                                                              | <b>51</b> |
| <b>Vpogled v devetmesečno poročilo .....</b>                                                                           | <b>52</b> |
| <b>Seznam tabel .....</b>                                                                                              | <b>53</b> |
| <b>Seznam slik.....</b>                                                                                                | <b>53</b> |

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Zakona o trgu finančnih instrumentov in druge veljavne zakonodaje ISTRABENZ, holdinška družba, d.d., s sedežem v Kopru, Cesta Zore Perello-Godina 2, objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2014.

## Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – september 2014 in januar – september 2013 niso revidirani, medtem ko so izkazi za leto 2013 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 2013. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2013.

V nerevidiranem poročilu o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2014 so primerjalni podatki za obdobje januar – september 2013 popravljene skladno s preračunskimi podatki družb Skupine Istrabenz plini in družbe Adriaфин, d.o.o., med skupaj obvladovana podjetja, kot je bilo poročano v letnem poročilu 2013.

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 2014 je na redni seji 21. 11. 2014 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                            | 1-9/2014  | 1-9/2013  |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Število vseh delnic                          | 5.180.000 | 5.180.000 |
| Število lastnih delnic                       | 978       | 978       |
| Knjigovodska vrednost delnice konec obdobja* | 0         | 0         |
| Čisti dobiček/izguba na delnico**            | -0,34     | -0,38     |
| Tečaj na začetku obdobja                     | 0,09      | 0,50      |
| Tečaj na koncu obdobja                       | 1,00      | 0,21      |
| Povprečni tečaj delnice                      | 0,92      | 0,30      |
| Tržna kapitalizacija konec obdobja           | 5.180.000 | 1.098.160 |

\* 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 2014

**Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih 2014**

| Zneski v EUR                                                  | 1-9/2014   | 1-9/2013   | INDEKS<br>14/13 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------|
| <b>Prihodki od prodaje</b>                                    | 385.463    | 401.807    | 96              |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>                     | -575.463   | -770.725   | 75              |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)</b> | -414.576   | -596.386   | 70              |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>               | -1.736.651 | -1.960.689 | 89              |

| Zneski v EUR                  | 30.9.2014   | 31.12.2013  | INDEKS<br>14/13 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>Neto poslovna sredstva</b> | 88.575.459  | 81.951.621  | 108             |
| <b>Kapital</b>                | -74.541.260 | -78.905.632 | 94              |
| <b>Finančni dolg</b>          | 163.042.622 | 160.796.725 | 101             |
| <b>Neto dolg</b>              | 158.946.175 | 156.709.866 | 101             |

Družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih leta 2014 ustvarila 385 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je 4 odstotke manj kot v primerjalnem obdobju 2013. V opazovanem obdobju je družba Istrabenz, d.d., nadaljevala s trendom zniževanja poslovnih stroškov, ki so bili za 18 odstotkov nižji od lanskega primerjalnega obdobja in realizirala prodajo naložbene nepremičnine. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) ostaja negativen, vendar je v primerjavi z enakim obdobjem 2013 boljši za 195 tisoč evrov. Čista izguba tekočega obdobja v višini 1.737 tisoč evrov je za 11 odstotkov nižja glede na primerjalno obdobje 2013 zaradi nižjih stroškov poslovanja in odhodkov obresti v tekočem obdobju, ki so posledica realiziranega dolgoročnega reprograma posojil.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., je 30. 9. 2014 negativen v višini 74.541 tisoč evrov in je za 4.364 tisoč evrov višji v primerjavi s kapitalom 31. 12. 2013. Na kapital je poleg čiste poslovne izgube obdobja pozitivno vplivalo zvišanje rezerv za pošteno vrednost v znesku 6.101 tisoč evrov, v katerih se odraža zvišanje borznih cen vrednostih papirjev.

Finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., 30. 9. 2014 znaša 163.043 tisoč evrov in se je v primerjavi z 31. 12. 2013 zvišal za 2.246 tisoč evrov, ker vključuje obračunane obresti za obravnavano obdobje. Družba Istrabenz, d.d., je v prvih devetih mesecih 2014 predčasno poplačala za 344 tisoč evrov obveznosti iz naslova glavnice do bank. Obračunane obresti na bančni dolg za opazovano obdobje znašajo 2.590 tisoč evrov in vplivajo na povišanje finančnega dolga glede na 31. 12. 2013. 30. 9. 2014 celotne obveznosti za obresti znašajo 4.567 tisoč evrov, pri čemer do 31. 12. 2014 zapade v plačilo 840 tisoč evrov obresti, do 31. 12. 2017 pa zapadejo v plačilo obresti v višini 3.727 tisoč evrov.

**Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2014**

| Zneski v EUR                                                  | 1-9/2014   | 1-9/2013   | INDEKS<br>14/13 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------|
| <b>Prihodki od prodaje</b>                                    | 38.450.750 | 41.234.939 | 93              |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>                     | 193.119    | 822.733    | 23              |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)</b> | 6.169.949  | 7.164.197  | 86              |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>               | -1.500.220 | 3.808.885  | -               |
| <b>Korigiran čisti poslovni izid obračunskega obdobja*</b>    | -1.500.220 | -1.048.257 | 143             |

\*korigiran čisti poslovni izid poslovnega leta 2013 je popravljen za enkratne finančne prihodke iz naslova odpusta dolga

| Zneski v EUR                  | 30.9.2014   | 31.12.2013  | INDEKS<br>14/13 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>Neto poslovna sredstva</b> | 186.461.417 | 181.037.648 | 103             |
| <b>Kapital</b>                | -48.058.893 | -52.577.020 | 91              |
| <b>Finančni dolg</b>          | 233.388.909 | 232.461.279 | 100             |
| <b>Neto dolg</b>              | 221.510.031 | 224.137.233 | 99              |
| <b>Število družb</b>          | 11          | 11          | 100             |
| <b>Število zaposlenih</b>     | 822         | 776         | 105             |

Skupina Istrabenz je v prvih devetih mesecih 2014 ustvarila 38.450 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je za 7 odstotkov manj glede na enako lansko obdobje. Nižje realizirani prihodki so posledica manj realiziranih prihodkov v Turistični dejavnosti zaradi investicije in nižjega števila realiziranih nočitev, kar onemogoča primerjavo s predhodnim letom, ter v diviziji Informacijske tehnologije zaradi zamika realizacije novih projektov v poslovno leto 2015.

Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v začetku leta 2014 izvedla načrtovani investicijski cikel, predviden v strateškem načrtu družbe in v reprogramu posojil, s katerim je prenovila hotel Apollo 4\*, termalno-bazenski kompleks in delno prenovila Grand Hotel Portorož 5\*. Bistveno zmanjšanje razpoložljivih kapacitet ter ponudbe termalno-bazenskega kompleksa v tem obdobju zato onemogoča smiselno primerjavo podatkov s podatki za enako obdobje v letu 2013.

Doseženi poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) Skupine Istrabenz v obdobju januar - september 2014 znaša 6.170 tisoč evrov, čisti poslovni izid Skupine Istrabenz pa znaša -1.500 tisoč evrov, kar je nižje kot v enakem obdobju lani.

Na dan 30. 9. 2013 je kapital Skupine Istrabenz negativen in znaša 48.059 tisoč evrov ter je višji za 4.518 tisoč evrov v primerjavi z 31. 12. 2013. Lastnikom matične družbe pripada negativni kapital v višini 49.280 tisoč evrov, manjšinskim lastnikom pa pozitivni kapital v višini 1.221 tisoč evrov.

## Pomembnejši dogodki v obdobju januar – september 2014

### Januar

- Družba Istrabenz Turizem, d.d., je prevzela v upravljanje termalni resort Toplice Sveti Martin na Hrvaškem. Gre za športno-termalni kompleks, ki obsega hotel Golfer 4\* s 157 sobami, 85 apartmajev, kompleks bazenov s termomineralno vodo, golf igrišče, športno dvorano in zunanje športne terene.
- 30. skupščina družbe Istrabenz Turizem, d.d., je na seji 14. 1. 2014 sprejela spremembe in dopolnitve statuta družbe, na podlagi katerih je bil v družbi Istrabenz Turizem, d.d., z 31. 1. 2014 uveden dvotirni sistem upravljanja. V nadzorni svet družbe so bili imenovani Andrej Laznik, Andrej Andoljšek in Marko Ninčević ter Irena Valenti kot predstavnica zaposlenih. Nadzorni svet je na 1. konstitutivni seji 31. 1. 2014 za svojega predsednika izvolil Andreja Laznika, za namestnika predsednika pa Andreja Andoljška. Nadzorni svet je z 31. 1. 2014 za predsednika uprave družbe Istrabenz Turizem, d.d., imenoval Marina Antoloviča.

### Marec

- 8. skupščina družbe Actual I.T., d.d., je na seji 14. 2. 2014 sprejela spremembe in dopolnitve statuta družbe, na podlagi katerih je bil v družbi Actual I.T., d.d., z 10. 3. 2014 uveden dvotirni sistem upravljanja. V nadzorni svet družbe so bili imenovani Andrej Laznik, Suzana Bolčič Agostini, Roberto Tabaj in Fausto Babič kot predstavnik zaposlenih. Nadzorni svet je na 1. konstitutivni seji 10. 3. 2014 za svojega predsednika izvolil Andreja Laznika, za namestnika predsednika pa Suzano Bolčič Agostini. Nadzorni svet je z 10. 3. 2014 za predsednika uprave družbe Actual I.T., d.d., imenoval mag. Armana Koritnika.
- Istrabenz, d.d., je z družbo Publikum Holding, d.o.o. Ljubljana podpisal pogodbo o svetovanju za izvedbo postopka prodaje 84.490 delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana (z oznako PETG) v lasti družbe Istrabenz, d.d., kar predstavlja 4,05-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe Petrol d.d., Ljubljana.

### April

- V začetku aprila je družba Istrabenz Turizem, d.d., odprla popolnoma prenovljeni aktivni wellness Hotel Apollo 4\* s 87 sobami, prenovljeni bazenski kompleks Term & Wellness LifeClass s pramorjem in delno prenovljeni Grand Hotel Portorož 5\*. Družba je za investicije namenila 4,8 milijona evrov.
- Družba Istrabenz, d.d., je 28. 4. 2014 prejela odstopno izjavo predsednika nadzornega sveta Mihe Resmana, s katero je z dnem 28. 5. 2014 odstopil z mesta predsednika in člana nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d.
- Družba Istrabenz, d.d., je 29. 4. 2014 prejela odstopno izjavo člana nadzornega sveta Francija Strajnarja, s katero je z dnem 28. 5. 2014 odstopil z mesta člana nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d.

## Maj

- Družba Istrabenz, d.d., je 26. 5. 2014 prejela odstopno izjavo namestnice predsednika nadzornega sveta Desanke Katić, s katero je z dnem 26. 5. 2014 odstopila z mesta namestnice predsednika in članice nadzornega sveta družbe ter odstopno izjavo članice nadzornega sveta mag. Denis Tavčar, s katero je z dnem 28. 5. 2014 odstopila z mesta članice nadzornega sveta družbe.
- Delničarji družbe Istrabenz, d.d., so se na 22. seji skupščine družbe 28. 5. 2014 seznanili z letnim poročilom družbe in Skupine Istrabenz za leto 2013, upravi in nadzornemu svetu podelili razrešnico za poslovno leto 2013, imenovali revizorja za poslovno leto 2014, se seznanili z odstopom članov nadzornega sveta ter imenovali nove člane nadzornega sveta, in sicer Janka Gedriha, Milana Mariniča, Desanko Katić in mag. Denis Tavčar, ki so 6-letni mandat nastopili 28. 5. 2014.
- Skupščina družbe Istrabenz Turizem, d.d., se je na 31. seji 29. 5. 2014 seznanila z odstopom članov nadzornega sveta Andreja Andoljška in Marka Ninčevića ter za nova člana nadzornega sveta imenovala Miha Resmana in dr. Domna Trobca.
- Člani nadzornega sveta holdinške družbe Istrabenz, d.d., so na prvi konstitutivni seji 30. 5. 2014 za predsednika nadzornega sveta izvolili Milana Mariniča, za njegovo namestnico pa go. Desanko Katić. Nadzorni svet je imenoval Revizijsko komisijo in Kadrovske komisije ter sprejel Poslovnik o delu nadzornega sveta.

## Junij

- Družba Istrabenz plini, d.o.o., je prevzela v upravljanje kotlovnico na Markovcu, ki je največja kotlovnica v Mestni občini Koper.
- Družbeniki družbe Golf Istra, d.o.o., so prejeli odstopno izjavo direktorice družbe mag. Valentine Turk Balaban.

## Julij

- Dne 8. 7. 2014 je družba Istrabenz, d.d., prejela sodbo Višjega sodišča v Kopru v pravnem postopku med Mestno občino Koper kot tožnikom in Novo KBM, d.d., kot tožencem ter Istrabenzom, d.d., kot stranskim udeležencem, v katerem Mestna občina Koper od Nove KBM, d.d., zahteva plačilo zneska bančne garancije v višini 900.000 EUR s pripadajočimi zamudnimi obrestmi na podlagi koncesijske pogodbe za gradnjo in upravljanje turističnega pristanišča Marina Žusterna. Višje sodišče je zavrnilo pritožbo Nove KBM, d.d., in Istrabenza, d.d., in potrdilo sodbo Okrožnega sodišča v Kopru z dne 16. 10. 2013, ki je ugodilo tožbenemu zahtevku Mestne občine Koper.

## Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

### Oktober

- Okrožno sodišče v Kopru je 9. 10. 2014 izdalo sklep o začetku stečajnega postopka nad družbo Golf Istra, izgradnja in upravljanje golf igrišč, d.o.o., Koper.
- Na podlagi sodbe Višjega sodišča v Kopru v pravnem postopku med Mestno občino Koper kot tožnikom in Novo KBM, d.d., kot tožencem ter Istrabenzom, d.d., kot stranskim udeležencem, v katerem Mestna občina Koper od Nove KBM, d.d., zahteva plačilo zneska bančne garancije s pripadajočimi zamudnimi obrestmi na podlagi koncesijske pogodbe za gradnjo in upravljanje turističnega pristanišča Marina Žusterna, je družba Istrabenz, d.d., dne 23.10. 2014 od Nove KBM, d.d., prejela regresni zahtevek za plačilo zneska bančne garancije v višini 900.000 EUR s pripadajočimi zamudnimi obrestmi v skupnem znesku 1.300.041 EUR. Družba Istrabenz, d.d., razpolaga z zadostnimi finančnimi sredstvi za plačilo regresnega zahtevka, ki ga je novembra izvršila po pogojih prisilne poravnave.
- Holdinška družba Istrabenz, d.d., je 30. 10. 2014 zaključila prodajni postopek in odsvojila 84.490 delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana z oznako PETG, kar predstavlja 4,05-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe Petrol d.d., Ljubljana. Po opravljeni transakciji, ki je bila izvedena po ceni 275 EUR za delnico in je družba Istrabenz, d.d., iztržila kupnino v višini 23.234.750 EUR, družba nima več v lasti delnic PETG.

## 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. 2014 sestavljajo matična holdinška družba Istrabenz, d.d., in njene odvisne in skupaj obvladovane družbe ter pridružene družbe.

Odvisne družbe:

- Istrabenz Turizem, d.d., Portorož (100-odstotni delež),
- Actual I.T., d.d., Koper (73,77-odstotni delež),
- Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd (95,20-odstotni delež),
- Golf Istra, d.o.o. (60-odstotni delež, 20-odstotni delež ima v lasti Istrabenz Turizem, d.d.), ki je od 9.10.2014 v stečaju.

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

- 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).

Skupaj obvladovane družbe in pridružena družba Skupine Istrabenz so vključene v konsolidirane računovodske izkaze po kapitalski metodi.

Skupaj obvladovane družbe:

- Adriafin, d.o.o. (50-odstotni delež),
- Družbe Skupine Istrabenz plini, ki vključuje matično družbo Istrabenz plini, d.o.o. (51-odstotni delež), 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),
  - IBP Energija, d.o.o. (100-odstotni delež).

Pridružena družba Skupine Istrabenz:

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

**Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2014**



Legenda:

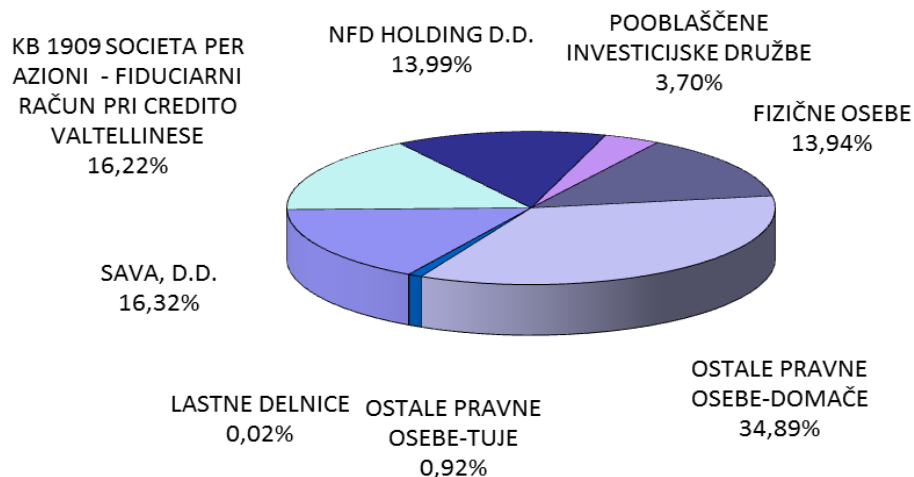
|                   |
|-------------------|
| Družba hči        |
| Družba vnukinja   |
| Pridružena družba |

Shema organiziranosti SKUPINE ISTRABENZ na dan 30. 9. 2014.  
Število družb: 20

## Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2014 je prikazana na sliki 2.

**Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2014**



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2014 so razvidni iz tabele št. 4.

**Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2014**

| DELNIČAR                                                                 | Stanje v delniški knjigi 30. 9. 2014 | % v kapitalu    |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
| 1 SAVA, d.d.                                                             | 845.153                              | 16,32           |
| 2 KB 1909 SOCIETA PER AZIONI - FIDUCIARNI RAČUN PRI CREDITO VALTELLINESE | 840.257                              | 16,22           |
| 3 NFD HOLDING d.d.                                                       | 724.637                              | 13,99           |
| 4 NLB d.d.                                                               | 680.524                              | 13,14           |
| 5 GB d.d., Kranj                                                         | 378.300                              | 7,30            |
| 6 MAKSIMA INVEST d.d. - v stečaju                                        | 282.287                              | 5,45            |
| 7 BANKA CELJE d.d.                                                       | 258.949                              | 5,00            |
| 8 NFD 1, mešani fleksibilni podsklad - Jug                               | 191.900                              | 3,70            |
| 9 FINETOL d.d. - v stečaju                                               | 67.632                               | 1,31            |
| 10 GOLDINAR d.o.o. Koper                                                 | 48.357                               | 0,93            |
| 11 OSTALI DELNIČARJI                                                     | 862.004                              | 16,64           |
| <b>SKUPAJ</b>                                                            | <b>5.180.000</b>                     | <b>100,00 %</b> |

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

30. 9. 2014 je imela članica uprave Suzana Bolčič Agostini v lasti 100 delnic družbe Istrabenz, d.d., kar predstavlja 0,0019 odstotka vseh delnic družbe Istrabenz, d.d.

30. 9. 2014 je imela članica nadzornega sveta mag. Denis Tavčar v lasti 392 delnic družbe Istrabenz, d.d., kar predstavlja 0,0076 odstotka vseh delnic družbe Istrabenz, d.d.

## **Lastne delnice**

Na dan 30. 9. 2014 je imela družba Istrabenz, d.d., 978 lastnih delnic.

## Upravljanje s tveganji

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz je sestavni del poslovnih procesov in poslovanja. Ukrepi za zmanjševanje tveganj so različni glede na vrsto dejavnosti posameznih družb oziroma divizij. V nadaljevanju je predstavljeno upravljanje s tveganji v holdinški družbi Istrabenz, d.d., in v posameznih divizijah Skupine Istrabenz, s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb po zadnjem datumu letnega poročanja, t.j. po 31.12.2013.

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

Na ravni družbe Istrabenz, d.d., smo tudi v prvih devetih mesecih 2014 nadaljevali z aktivnim spremljanjem, prepoznavanjem, merjenjem, upravljanjem in obvladovanjem tveganj. Med poslovnimi tveganji še naprej veliko pozornosti namenjamo spremljanju upravljanja in obvladovanja tveganj, ki vplivajo na poslovanje posamezne divizije v Skupini Istrabenz, saj z vidika holdinške družbe predstavljajo visoko tveganje spremembe vrednosti naložb. Poslovanje odvisnih družb skladno z načrtovanim je pomembno tudi zato, ker so realizirani finančni kazalci posameznih poslovnih skupin v Skupini Istrabenz vezani na finančne zaveze družbe Istrabenz, d.d., določene v Aneksu št. 1 k Dodatni pogodbi sklenjeni z bankami upnicami z dne 17. decembra 2009.

Kljub negativnemu kapitalu, družba Istrabenz, d.d., ni insolventna. Z bankami upnicami je 28. 2. 2013 podpisala Aneks št. 1 k Dodatni pogodbi z dne 17. decembra 2009 o reprogramu obveznosti, ki predvideva spremenjen način poplčila dolga do 31. 12. 2022.

Tveganje spremembe deviznih tečajev, obrestnih mer, kreditno tveganje ter likvidnostno tveganje v družbi Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih 2014 ostajajo primerljiva s koncem leta 2013.

Na podlagi sodbe Višjega sodišča v Kopru v pravnem postopku med Mestno občino Koper kot tožnikom in Novo KBM, d.d., kot tožencem ter Istrabenzom, d.d. kot stranskim udeležencem (glej stran 8), se je kreditno tveganje družbe Istrabenz, d.d., povečalo. Dne 23.10.2014 je družba prejela regresni zahtevek banke. Plačila se bodo izvršila po pogojih prisilne poravnave.

V družbi Istrabenz, d.d., smo tudi v prvih devetih mesecih 2014 preko načrtovanih denarnih tokov po mesecih, znotraj teh pa tudi za krajša obdobja, spremljali in obvladovali likvidnostno tveganje. Nadzor nad likvidnostnim tveganjem optimiramo tudi s spremljanjem denarnih tokov na dnevni ravni in s projekcijami za prihodnost. V družbi veliko pozornosti še naprej posvečamo spremljanju in zniževanju stroškov poslovanja za ohranitev le-teh na nivoju najnujnejših stroškov za redno poslovanje.

### **Upravljanje s tveganji na področju Turizma**

V Skupini Istrabenz Turizem so v prvih devetih mesecih leta 2014 pripoznali strateška poslovna tveganja, ki izhajajo iz okolja, ter strateška tveganja, ki izvirajo iz notranjega okolja družbe. Med prva uvrščajo predvsem tveganje razvoja turistične destinacije in tveganje institucionalnega pomena, med druga pa tveganje (ne)ustreznega tržnega pozicioniranja. Piranska občina je bila v zadnjih letih občina z največjo rastjo investicij v hotelsko infrastrukturo v Sloveniji. Ponudba v Portorožu in sama podoba destinacije pa še ne sledita kakovosti hotelske ponudbe in zastavljenim načrtom razvoja turizma. Tveganje institucionalnega pomena pa se nanaša na tveganje neusklajenosti družbe s politiko države, zakonodajo in ne nazadnje učinkovitega delovanja institucij. Tovrstna tveganja družba pripoznava pri

razvoju golf turizma, logističnih povezavah (podaljšanje letališke steze, cestni dostop v Portorož) ipd. Med poslovnimi tveganji ostaja visoko tveganje nepravilne presoje gibanja trgov oz. tržnih razmer, ki se v letošnjem letu odraža predvsem na ruskem trgu.

V Skupini Istrabenz Turizem sta med operativnimi tveganji še vedno najpomembnejša zlasti produktno in kadrovska tveganje, ki ostajata na ravni konca leta 2013.

Turistična podjetja so tipičen primer, kjer gre za specifično storitveno dejavnost, katere osnova so ljudje, ki to dejavnost nenehno razvijajo in vzdržujejo. Med najpomembnejšimi kadrovskimi tveganji, ki so jih družbe Skupine Istrabenz Turizem pripoznale v opazovanem obdobju 2014, ni sprememb. Še vedno se kadrovska tveganja pretežno nanašajo na tveganje razpoložljivosti človeških virov, tveganje kompetentnosti in učinkovitosti človeških virov ter tveganje fluktuacije človeških virov.

Med produktnimi tveganji, ki so jih družbe v Skupini Istrabenz Turizem pripoznava v letu 2014 ni sprememb glede na konec leta 2013. Med najpomembnejša produktna tveganja sodita tveganje nezadostne kakovosti storitev in neprimerno zasnovani produkt.

Družba Istrabenz Turizem, d.d., kot tveganje motenj pri poslovanju v letu 2014 pripoznava še potencialne motnje pri izvedbi investicijskih projektov (večjih investicij in prenov) ter potencialne motnje pri izvedbi načrtovanih dezinvesticij. Skladno s strateškimi usmeritvami in načrti družbe Istrabenz Turizem, d.d., so namreč v letih 2014 in 2015 predvidena znatna vlaganja v obnovo hotelskih kapacitet, ki so deloma tudi že izvedena in so za družbo materialno pomembne.

Tveganja spremembe deviznih tečajev, obrestnih mer, kreditno tveganje in likvidnostno tveganje ostajajo v prvem polletju 2014 nespremenjena v primerjavi s koncem leta 2013.

Likvidnostno tveganje ali tveganje nezmožnosti poravnavanja tekočih obveznosti se je z dolgoročnim reprogramom posojil znižalo. Z bankami upnicami so v letu 2013 uspešno sklenili reprogram finančnega dolga in tako so vsa bančna posojila dolgoročne narave.

### **Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz plini**

V Skupini Istrabenz plini je upravljanje s tveganji usmerjeno na za družbo pomembna tveganja s področja varnosti, okolja in kakovosti ter ukrepe za njihovo zmanjševanje oz. odpravljanje, ki so celovito urejena v okviru poslovnikov na področju ZVOK (Zdravje, Varnost, Okolje, Kakovost).

Nadaljuje se zaostrena gospodarska situacija in splošna nelikvidnost kupcev je še vedno visoka, zato v Skupini nadaljujejo z ukrepi poostrene izterjave in izvajajo blokade dobav neplačnikom.

V Skupini Istrabenz plini so tveganja v obdobju januar - september 2014 v primerjavi s koncem leta 2013 ostala nespremenjena. Med poslovnimi tveganji, ki pomembno vplivajo na prihodke družbe, zaznavajo tveganje nenormalno visokih temperatur. Za obvladovanje in zmanjševanje tega tveganja so sprejeli ukrepe v smeri pridobivanja novih kupcev na projektih prodaje toplote ter z ukrepi za širitev v dejavnosti, ki so manj temperaturno odvisne.

## **Upravljanje s tveganji v Skupini Actual**

V Skupini Actual ostajajo tudi v obdobju januar - september 2014 tveganja glede na konec leta 2013 v glavnem nespremenjena, zaznano pa je povečanje tveganj zaradi zamika pričetka izvedbe načrtovanih projektov.

V opazovanem obdobju so ustrezno prilagodili tveganja glede na predhodno letno poročilo. Tveganja so bila že v letu 2013 na novo ovrednotena, predvsem zaradi pravočasnega prepoznavanja potencialnih tveganj ter takojšnji odpravi morebitnih težav, kar Skupini Actual omogoča, da nemoteno posluje, sprejema kakovostne poslovne odločitve in izvaja aktivnosti na obstoječih projektih ter aktivno pridobiva nove projekte.

V prvem polletju leta 2014 so pri prepoznavanju in vrednotenju tveganj pripoznali večje tveganje zamika dodelitve projekta, ki ostaja na visoki ravni tudi do zaključka tretjega kvartala leta 2014. Visoko ocenjeno tveganje zamika dodelitve projekta se nanaša predvsem na nekaj večjih projektov, ki so bili načrtovani znotraj področja poslovanja Port-Line in Gaso-Line, katerih izvedba se zaradi podaljšanih rokov odločitev na strani naročnika zamika že nekaj mesecev. Posledice se odražajo tudi v višini prihodkov, ki so nižji od načrtovanih in v družbi ocenjujejo, da bodo do konca leta izpad prihodkov lahko le delno nadomestili.

## Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju januar - september 2014

### ODVISNE DRUŽBE

#### Področje Turizem

Tabela 5: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem

| Zneski v EUR                                           |            |            |                 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------|
| SKUPINA ISTRABENZ TURIZEM                              | 1-9/2014   | 1-9/2013   | INDEKS<br>14/13 |
| Prihodki od prodaje                                    | 30.239.082 | 32.165.493 | 94              |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)                     | 444.597    | 327.214    | 136             |
| Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) | 5.541.707  | 5.637.586  | 98              |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja               | -740.200   | 3.719.037  | -               |
| Korigiran čisti poslovni izid obračunskega obdobja*    | -740.200   | -1.138.105 | 65              |

\*korigiran čisti poslovni izid poslovnega leta 2013 je popravljen za enkratne finančne prihodke iz naslova odpusta dolga

| Zneski v EUR              |             |             |                 |
|---------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| SKUPINA ISTRABENZ TURIZEM | 30.9.2014   | 31.12.2013  | INDEKS<br>14/13 |
| Neto poslovna sredstva    | 112.285.671 | 113.092.650 | 99              |
| Kapital                   | 42.926.111  | 43.677.231  | 98              |
| Finančni dolg             | 68.527.564  | 68.544.041  | 100             |
| Neto dolg                 | 61.691.533  | 64.965.904  | 95              |

Skladno s strateškim načrtom in z reprogramom posojil se je na prehodu v leto 2014 pričel načrtovani investicijski cikel v družbi Istrabenz Turizem, d.d. V prvi fazi je družba izvedla prenovu hotela Apollo 4\*, termalnega bazenskega kompleksa in delno prenovu Grand Hotela Portorož 5\*. Bistveno zmanjšanje razpoložljivih kapacitet in ponudbe termalno-bazenskega kompleksa v prvem polletju 2014 onemogoča smiselno primerjavo podatkov s podatki iz leta 2013.

Prihodki od prodaje Skupine Istrabenz Turizem so v prvih devetih mesecih 2014 za 6 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani, predvsem zaradi nižjih prihodkov od prodaje realiziranih v družbi Istrabenz Turizem, d.d., ki je poslovala z manjšim številom razpoložljivih kapacitet, delno zaradi zmanjšanja števila nočitev gostov iz nekaterih trgov.

Skupina Istrabenz Turizem je v opazovanem obdobju 2014 realizirala 36 odstotno višji poslovni izid iz poslovanja (EBIT) in sicer v višini 445 tisoč evrov in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 5.542 tisoč evrov, kar je le 2 odstotka manj kot v enakem obdobju preteklega leta. Družba Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o., je v opazovanem obdobju poslovala uspešno, saj je realizirala 58 odstotkov višji EBITDA, kot v enakem lanskem obdobju. Dobro poslovanje je zabeleženo tudi v družbi Grand hotel Adriatic, d.d., ki je realizirala 28 odstotkov višji EBITDA.

Realizirani poslovni rezultati Skupine Istrabenz Turizem so predvsem odraz izvedbe investicijskega cikla in dvotedenskega zamika pri zaključku del, saj je družba Istrabenz Turizem, d.d., v prvem delu

opazovanega obdobja poslovala z zmanjšanimi razpoložljivimi kapacitetami in z zmanjšano ponudbo termalno-bazenskega kompleksa.

Finančni dolg Skupine Istrabenz Turizem je na dan 30. 9. 2014 na ravni 31. 12. 2013.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – september 2014 realizirala 384.072 nočitev, kar je za 4 odstotkov manj kot v enakem obdobju lani. V Portorožu je bilo realiziranih 287.009 nočitev (vključene so tudi nočitve v hotelu Kempinski Palace), kar je 6 odstotkov pod primerljivim lanskim obdobjem, in je posledica tako zaprtja dela zmogljivosti zaradi investicijskih del na objektih v družbi Istrabenz Turizem, d.d., kot tudi 26-odstotnega zmanjšanja ruskih gostov, predvsem zaradi ukrajinske krize. Z ustreznimi tržnimi ukrepi je družbi sicer uspelo nadomestiti pretežni del zmanjšanja v primerjavi z enakim obdobjem lani. V Opatiji je bilo realiziranih 92.669 nočitev, kar je 2 odstotka več kot v obdobju januar – september 2013, v Trevisu pa je bilo realiziranih 4.394 nočitev oz. 10 odstotkov več kot v enakem obdobju lani.

V občini Piran je bil v devetih mesecih 2014 realiziran 3-odstotni upad števila nočitev. Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v tem obdobju ustvarila 237.618 nočitev, kar predstavlja 26-odstotni tržni delež vseh realiziranih hotelskih nočitev v občini Piran.

Na destinaciji Opatija je bil v devetih mesecih 2014 realiziran 4-odstotni upad števila nočitev. Družba Grand Hotel Adriatic, d.d., s 92.669 nočitvami pokriva 14-odstotni delež in se uvršča na prvo mesto.

## Področje Informacijske tehnologije

**Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Informacijskih tehnologij**

| Zneski v EUR                                           |           |           |              |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|
| SKUPINA ACTUAL                                         | 1-9/2014  | 1-9/2013  | INDEKS 14/13 |
| Prihodki od prodaje                                    | 7.058.745 | 9.019.463 | 78           |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)                     | 434.634   | 1.407.501 | 31           |
| Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) | 1.139.149 | 2.250.659 | 51           |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja               | 435.987   | 1.313.199 | 33           |

| Zneski v EUR           |           |            |              |
|------------------------|-----------|------------|--------------|
| SKUPINA ACTUAL         | 30.9.2014 | 31.12.2013 | INDEKS 14/13 |
| Neto poslovna sredstva | 4.960.759 | 5.567.527  | 89           |
| Kapital                | 4.016.126 | 3.600.484  | 112          |
| Finančni dolg          | 800.254   | 1.822.204  | 44           |
| Neto dolg              | 148.665   | 1.459.993  | 10           |

Skupina Actual je v obdobju januar - september 2014 realizirala 22 odstotkov nižje prihodke kot v enakem obdobju lani. Realizirala je slabši izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) in čisti poslovni izid obdobja.

Zaostajanje prihodkov je posledica zamikov pri realizaciji nekaj večjih projektov na področju blagovnih znamk Gaso-Line in Port-Line. Vodstvo Skupine Actual ocenjuje, da do konca leta 2014 izpad prihodkov ne bo nadomeščen.

Finančni dolg v višini 800 tisoč evrov je za 56 odstotkov nižji v primerjavi z 31. 12. 2013, neto dolg pa je nižji za 90 odstotkov. Znižanje finančnega dolga presega načrtovano znižanje za 36 odstotkov.

## Področje Druge naložbe

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

**Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.**

| Zneski v EUR                                                  |           |          |                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------------|
| ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.                              | 1-9/2014  | 1-9/2013 | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Prihodki od prodaje</b>                                    | 1.382.775 | 911.498  | 152             |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>                     | -88.658   | -89.876  | 99              |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)</b> | -74.338   | -76.281  | 97              |
| <b>Čisti poslovni izid</b>                                    | 26.452    | 48.826   | 54              |

| Zneski v EUR                     |           |            |                 |
|----------------------------------|-----------|------------|-----------------|
| ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o. | 30.9.2014 | 31.12.2013 | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Neto poslovna sredstva</b>    | 4.427.630 | 4.709.934  | 94              |
| <b>Kapital</b>                   | 1.437.464 | 1.462.432  | 98              |
| <b>Finančni dolg</b>             | 2.909.236 | 3.170.857  | 92              |
| <b>Neto dolg</b>                 | 2.614.440 | 2.885.508  | 91              |

Prihodki od prodaje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v prvih devetih mesecih 2014 v višini 1.383 tisoč evrov presegajo prihodke v enakem obdobju lani.

Čisti poslovni izid družbe je pozitiven in nižji od primerljivega obdobja predvsem zaradi negativnih tečajnih razlik in nižjih prihodkov obresti. Finančni dolg v višini 2.909 tisoč evrov je nižji glede na konec leta 2013.

Slab gospodarski položaj v Republiki Srbiji in spremenjena zakonodaja na finančnem področju vplivata tudi na poslovanje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., saj je družba zaostala pogoje odobravanja lizinga.

## Družba Golf Istra, d.o.o.

Okrožno sodišče v Kopru je dne 09. 10. 2014 izdalo sklep o začetku stečajnega postopka družbe.

**SKUPAJ OBVLADOVANE DRUŽBE****Področje Energetika – Plinska dejavnost****Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost**

| Zneski v EUR                                           |            |            |                 |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------|
| SKUPINA ISTRABENZ PLINI                                | 1-9/2014   | 1-9/2013   | INDEKS<br>14/13 |
| Prihodki od prodaje                                    | 53.067.079 | 60.257.841 | 88              |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)                     | 2.291.146  | 3.175.504  | 72              |
| Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) | 6.754.497  | 7.784.080  | 87              |
| Čisti poslovni izid                                    | 906.153    | 1.032.691  | 88              |

| Zneski v EUR            |            |            |                 |
|-------------------------|------------|------------|-----------------|
| SKUPINA ISTRABENZ PLINI | 30.9.2014  | 31.12.2013 | INDEKS<br>14/13 |
| Neto poslovna sredstva  | 87.940.235 | 87.811.095 | 100             |
| Kapital                 | 51.104.254 | 50.208.321 | 102             |
| Finančni dolg           | 36.168.710 | 36.935.503 | 98              |
| Neto dolg               | 35.138.360 | 36.442.381 | 96              |

Prihodki od prodaje Skupine Istrabenz plini so v obdobju januar - september 2014 v primerjavi z lanskim obdobjem nižji za 12 odstotkov. Znižanje prihodkov je predvsem posledica neobičajno visokih temperatur v obdobju kurilne sezone (povprečna temperatura je bila za kar 4°C višja od dolgoletnega povprečja) in višjih nabavnih cen v okviru programov tehničnega in zemeljskega plina, kar je botrovalo nižjim prodajnim količinam na programih utekočinjeni naftni plin (UNP) in zemeljski plin (ZP). Poslovni izid iz poslovanja je nižji od lanskoletnega za 28 odstotkov. EBITDA opazovanega obdobja znaša 6.754 tisoč evrov in je za 13 odstotkov nižji od lanskega primerljivega obdobja. Čisti poslovni izid znaša 906 tisoč evrov in je nižji za 12 odstotkov. Na podlagi doseženega, vodstvo družbe ocenjuje, da bo v zadnjem kvartalu lahko le delno nadoknadila izgubljene poslovne rezultate ob normalnih zimskih razmerah.

30. 9. 2014 znaša finančni dolg 36.169 tisoč evrov in je za 767 tisoč evrov nižji v primerjavi s koncem leta 2013, kar je skladno s poslovnim načrtom. Tudi neto dolg se je v primerjavi z letom 2013 znižal, in sicer za 1.304 tisoč evrov ter 30. 9. 2014 znaša 35.138 tisoč evrov.

**Družba Adriaфин, d.o.o.**

V izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz za obdobje januar - september 2014 je pripoznan pozitiven rezultat skupaj obvladovane družbe Adriaфин, d.o.o., v višini 60.605 evrov. Družba načrtuje ponovno izvedbo prodajnih postopkov zemljišč, nepremičnin in zalog nepremičnin. Sredstva družbe 30. 9. 2014 znašajo 10.800 tisoč evrov in ostajajo na ravni leta 2013.

## Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar - september 2014

Družba Istrabenz, d.d., je v letu 2010 začela uresničevati načrt finančnega prestrukturiranja (NFP), ki je bil potrjen v sklopu postopka prisilne poravnave. Istrabenz, d.d., in vse banke upnice so 28. 2. 2013 podpisale Aneks št. 1 k Dodatni pogodbi z dne 17. decembra 2009 o reprogramu obveznosti družbe Istrabenz, d.d. V Aneksu št. 1 je dogovorjeno, da se vse obveznosti do bank upnic po programu načrta finančnega prestrukturiranja razdelijo na dva dela, in sicer:

- tranša A v višini 92.858.602,74 evrov – poplačilo je predvideno v več obrokih, ki zapadejo v plačilo v obdobju od 31. 12. 2015 do 31. 12. 2017;
- tranša B zajema preostanek dolga, ki zapade v plačilo do 31. 12. 2022.

### Prihodki

Prihodki od prodaje v višini 385 tisoč evrov izvirajo iz najemnin za poslovne prostore in so za 4 odstotkov nižji od primerljivega obdobja 2013. Drugi poslovni prihodki v višini 139 tisoč evrov so rezultat izvedene prodaje naložbene nepremičnine.

### Poslovni odhodki

Poslovni odhodki družbe v opazovanem obdobju 2014 znašajo 1.099 tisoč evrov in so za 16 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani. Na znižanje poslovnih odhodkov v največji meri vpliva znižanje stroškov dela in amortizacije. Stroški dela so za 32 odstotkov nižji glede na primerjalno obdobje.

### Poslovni izid iz poslovanja

Družba je v obravnavanem obdobju ustvarila 575 tisoč evrov izgube iz poslovanja, medtem ko je v primerjalnem obdobju izguba znašala 771 tisoč evrov.

### Izid financiranja

Družba je v prvih devetih mesecih 2014 realizirala 1.600 tisoč evrov finančnih prihodkov, ki izvirajo pretežno iz prihodkov dividend. Finančni odhodki družbe znašajo 2.762 tisoč evrov in se v pretežni meri nanašajo na obresti. Izid iz financiranja za obravnavano obdobje 2014 je negativen v višini 1.161 tisoč evrov.

### Čisti poslovni izid obdobja

Družba je v obdobju januar - september 2014 realizirala izgubo v višini 1.737 tisoč evrov, ki je za 11 odstotkov nižja od izgube v enakem obdobju lani.

### Sredstva in viri sredstev

**Tabela 9: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                  | 30.9.2014   | 31.12.2013  | INDEKS |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------|
| <b>Nekratkoročna sredstva</b> | 83.909.756  | 78.293.217  | 107    |
| <b>Neto obratna sredstva</b>  | 4.665.703   | 3.658.404   | 128    |
| <b>Neto poslovna sredstva</b> | 88.575.459  | 81.951.621  | 108    |
| <b>Kapital</b>                | -74.541.260 | -78.905.632 | 94     |
| <b>Rezervacije</b>            | 74.097      | 60.528      | 122    |
| <b>Finančne obveznosti</b>    | 163.042.622 | 160.796.725 | 101    |

Nekratkoročna sredstva družbe 30. 9. 2014 znašajo 82.910 tisoč evrov, neto obratna sredstva pa 4.666 tisoč evrov.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., je 30. 9. 2014 negativen in znaša 74.541 tisoč evrov, finančne obveznosti pa znašajo 163.043 tisoč evrov. V obdobju januar - september 2014 se je kapital družbe izboljšal za 4.364 tisoč evrov. Poleg (nižje) čiste izgube poslovanja je na kapital pozitivno vplivala rast vrednosti finančnih sredstev, ki je v opazovanem obdobju 2014 znašala 6.101 tisoč evrov in se v celoti nanaša na spremembo vrednosti delnic družbe Petrol d.d., Ljubljana (PETG). Sprememba tečaja vrednostnih papirjev se odraža v prevrednotovalnem popravku kapitala.

Finančne obveznosti s pripadajočimi obrestmi so v primerjavi z 31. 12. 2013 višje za 2.246 tisoč evrov. Porast finančnih obveznosti je posledica neto učinka povečanja obračunanih obresti, ki za opazovano obdobje znašajo 2.590 tisoč evrov, in predčasnega vračila glavnice posojil družbe Istrabenz, d.d., v višini 344 tisoč evrov.

## Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

**Tabela 10: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                                  |                   |                  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA                                        | 1-9/2014          | 1-9/2013         |
| Prihodki od prodaje                                           | 38.450.750        | 41.234.939       |
| Drugi poslovni prihodki                                       | 652.740           | 548.192          |
| Stroški prodanega blaga                                       | -1.630.327        | -1.184.754       |
| Stroški materiala                                             | -6.149.692        | -6.932.594       |
| Stroški storitev                                              | -11.139.070       | -11.716.045      |
| Stroški dela                                                  | -13.103.254       | -13.787.881      |
| Amortizacija                                                  | -5.976.830        | -6.341.464       |
| Drugi poslovni odhodki                                        | -911.198          | -997.660         |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>                            | <b>193.119</b>    | <b>822.733</b>   |
| Finančni prihodki                                             | 1.891.265         | 7.174.009        |
| Finančni odhodki                                              | -4.084.694        | -4.908.012       |
| <b>Izid financiranja</b>                                      | <b>-2.193.429</b> | <b>2.265.997</b> |
| Pripoznani rezultat naložb računovodenih po kapitalski metodi | 521.259           | 752.621          |
| <b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>                              | <b>-1.479.051</b> | <b>3.841.351</b> |
| Davki                                                         | -21.169           | -32.466          |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>               | <b>-1.500.220</b> | <b>3.808.885</b> |
| Pripadajoči:                                                  |                   |                  |
| Lastniku matične družbe                                       | -1.611.414        | 3.233.728        |
| Neobvladujoči delež                                           | 111.193           | 575.159          |
| <b>Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*</b>             | <b>-0,31</b>      | <b>0,62</b>      |

\*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 11: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                                                   |                   |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| VSEOBSEGAJOČI DONOS                                                            | 1-9/2014          | 1-9/2013          |
| <b>Dobiček (izguba) poslovnega leta</b>                                        | <b>-1.500.220</b> | <b>3.808.885</b>  |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos</b>                                               |                   |                   |
| <b>Postavke, ki so ali bodo prenesene v izkaz poslovnega izida:</b>            |                   |                   |
| Tečajne razlike                                                                | -77.488           | -52.776           |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo                 | 7.350.630         | -2.602.899        |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo prenesena v IPI | 0                 | -175.955          |
| Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa                               | -1.249.607        | 481.009           |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka</b>                   | <b>6.023.535</b>  | <b>-2.350.621</b> |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>                             | <b>4.523.315</b>  | <b>1.458.264</b>  |
| Lastniku matične družbe                                                        | 4.415.970         | 884.502           |
| Neobvladujoči delež                                                            | 107.345           | 573.764           |

## Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz

**Tabela 12: Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                |                    |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| BILANCA STANJA                              | 30.9.2014          | 31.12.2013         |
| Nepremičnine, naprave in oprema             | 111.380.206        | 110.700.135        |
| Naložbene nepremičnine                      | 3.330.278          | 3.630.566          |
| Neopredmetena sredstva                      | 4.157.842          | 4.056.971          |
| Naložbe vodene po kapitalski metodi         | 29.443.359         | 28.922.101         |
| Nekratkoročne finančne naložbe              | 26.354.660         | 20.461.191         |
| Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila | 2.653.151          | 2.305.240          |
| Terjatve za odloženi davek                  | 661.315            | 661.315            |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>               | <b>177.980.810</b> | <b>170.737.519</b> |
| Zaloge                                      | 1.601.798          | 1.600.069          |
| Poslovne terjatve                           | 4.911.987          | 4.726.698          |
| Predujmi in druga sredstva                  | 1.464.675          | 864.988            |
| Finančne naložbe in posojila                | 3.518.947          | 8.733.719          |
| Terjatve do države za davek iz dobička      | 106.905            | 319.729            |
| Denar in denarni ustrezniki                 | 11.878.878         | 8.324.046          |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>                 | <b>23.483.190</b>  | <b>24.569.249</b>  |
| <b>Sredstva</b>                             | <b>201.464.000</b> | <b>195.306.768</b> |
| Osnovni kapital                             | 21.615.757         | 21.615.757         |
| Lastni deleži                               | -49.630            | -49.630            |
| Rezerve                                     | 10.356.452         | 4.318.488          |
| Zadržani dobički                            | -81.203.399        | -79.576.466        |
| <b>Kapital lastnikov matične družbe</b>     | <b>-49.280.820</b> | <b>-53.691.851</b> |
| <b>Neobvladujoči delež</b>                  | <b>1.221.927</b>   | <b>1.114.831</b>   |
| <b>Kapital</b>                              | <b>-48.058.893</b> | <b>-52.577.020</b> |
| Posojila                                    | 226.766.613        | 227.327.040        |
| Obresti in druge finančne obveznosti        | 3.776.559          | 2.018.993          |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti           | 46.381             | 44.569             |
| Rezervacije                                 | 1.043.023          | 995.982            |
| Razmejeni prihodki                          | 2.934.494          | 3.072.289          |
| Obveznosti za odložene davke                | 2.153.059          | 903.452            |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>             | <b>236.720.129</b> | <b>234.362.325</b> |
| Prekoračitve na računu                      | 842                | 844                |
| Posojila in obresti                         | 2.578.649          | 2.578.148          |
| Druge finančne obveznosti                   | 266.246            | 536.254            |
| Poslovne obveznosti                         | 8.483.771          | 8.820.026          |
| Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti   | 1.384.877          | 1.428.784          |
| Kratkoročni del rezervacij                  | 88.379             | 157.407            |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>               | <b>12.802.764</b>  | <b>13.521.463</b>  |
| <b>Skupaj obveznosti</b>                    | <b>249.522.893</b> | <b>247.883.788</b> |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>         | <b>201.464.000</b> | <b>195.306.768</b> |

## Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

**Tabela 13: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR<br>POSTAVKE                                                                             | 1-9/2014         | 1-9/2013          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Finančni tokovi pri poslovanju</b>                                                                |                  |                   |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                                             | -1.500.220       | 3.808.885         |
| <b>Prilagoditve za:</b>                                                                              |                  |                   |
| Amortizacija                                                                                         | 5.976.830        | 6.341.464         |
| Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme                                                       | 2.233            | 2.995             |
| Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin | -159.423         | -67.548           |
| Odprava odpisov in odpisi dolgov                                                                     | -12.471          | -30.119           |
| Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin  | 0                | 171               |
| Odpis dobrega imena                                                                                  | 0                | 5.262             |
| Finančni prihodki                                                                                    | -1.890.466       | -7.066.321        |
| Finančni odhodki                                                                                     | 4.084.694        | 4.908.012         |
| Pripoznavni rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi                                          | -521.259         | -752.621          |
| Davek iz dobička                                                                                     | 21.169           | 32.466            |
| <b>Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki</b>                  | <b>6.001.087</b> | <b>7.182.646</b>  |
| <b>Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij:</b>                                         |                  |                   |
| Sprememba terjatev                                                                                   | -286.498         | -1.095.187        |
| Sprememba zalog                                                                                      | -3.448           | 333.859           |
| Sprememba drugih nekratkoročnih sredstev                                                             | -599.687         | 110.898           |
| Sprememba poslovnih obveznosti                                                                       | 534.000          | -43.131           |
| Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti                                                    | -43.907          | -822.213          |
| Sprememba rezervacij                                                                                 | -21.987          | 47.945            |
| Sprememba razmejenih prihodkov (dotacij)                                                             | -137.795         | -137.796          |
| Plačani davek iz dobička                                                                             | -676.788         | -1.153.125        |
| <b>Denarna sredstva iz poslovanja</b>                                                                | <b>4.764.977</b> | <b>4.423.895</b>  |
| <b>Finančni tokovi pri naložbenju</b>                                                                |                  |                   |
| Prejete obresti                                                                                      | 396.408          | 2.032.382         |
| Prejete dividende                                                                                    | 886.679          | 879.660           |
| Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev                         | 34.658           | 111.748           |
| Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin                                                           | 350.200          | 206.152           |
| Prejemki od prodaje odvisnih družb                                                                   | 0                | 26.000.000        |
| Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev                                                        | 2.316.675        | 1.785.628         |
| Prejemki od zmanjšanja danih posojil                                                                 | 6.880.708        | 7.050.974         |
| Prejemki iz poravnave finančnih instrumentov                                                         | 549.358          | 0                 |
| Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev                              | -6.727.107       | -1.260.102        |
| Izdatki za nakup drugih finančnih naložb                                                             | -1.374.334       | -822.237          |
| Izdatki za povečanje danih posojil in depozitov                                                      | -1.688.529       | -9.239.017        |
| <b>Denarna sredstva iz naložbenja</b>                                                                | <b>1.624.717</b> | <b>26.745.188</b> |

| Zneski v EUR<br>POSTAVKE                                        | 1-9/2014          | 1-9/2013           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Finančni tokovi pri financiranju</b>                         |                   |                    |
| Plačane obresti                                                 | -1.159.801        | -3.140.088         |
| Izdatki za vračilo nekratkoročnih posojil                       | -366.279          | -395.942           |
| Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil                         | -2.492.147        | -34.146.169        |
| Prejemki pri prejetih nekratkoročnih posojilih                  | 100.000           | 2.165              |
| Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih                    | 1.098.344         | 5.233.166          |
| Izplačane dividende                                             | -5.188            | 0                  |
| <b>Denarna sredstva iz financiranja</b>                         | <b>-2.825.071</b> | <b>-32.446.868</b> |
| <b>Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b> | <b>8.324.046</b>  | <b>9.046.649</b>   |
| Tečajne razlike na denarnih sredstvih                           | -9.791            | -25.036            |
| <b>Finančni izid v obdobju</b>                                  | <b>3.554.832</b>  | <b>-1.302.821</b>  |
| <b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>  | <b>11.878.878</b> | <b>7.743.828</b>   |

## Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz

### Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2014

**Tabela 14: Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2014**

| Zneski v EUR<br>POJAVI V KAPITALU                              | OSNOVNI<br>KAPITAL | LASTNI<br>DELEŽI | REZERVE ZA<br>LASTNE<br>DELEŽE | REZERVE ZA<br>POŠTENO<br>VREDNOST IN<br>AKTUARSKE<br>DOBIČKE | PREVEDBENI<br>POPRAVEK<br>KAPITALA | ZADRŽANI<br>DOBIČKI | KAPITAL<br>LASTNIKA<br>MATIČNE<br>DRUŽBE | NEOBVLADUJOČI<br>DELEŽ | SKUPAJ<br>KAPITAL |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Stanje 01.01.2014                                              | 21.615.757         | -49.630          | 49.630                         | 4.461.566                                                    | -192.708                           | -79.576.466         | -53.691.851                              | 1.114.831              | -52.577.020       |
| <b>Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje</b>       |                    |                  |                                |                                                              |                                    |                     |                                          |                        |                   |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                       | 0                  | 0                | 0                              | 0                                                            | 0                                  | -1.611.414          | -1.611.414                               | 111.193                | -1.500.221        |
| <b>Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)</b>                    |                    |                  |                                |                                                              |                                    |                     |                                          |                        |                   |
| Tečajne razlike                                                | 0                  | 0                | 0                              | 0                                                            | -63.059                            | -10.580             | -73.639                                  | -3.848                 | -77.487           |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo | 0                  | 0                | 0                              | 6.101.023                                                    | 0                                  | 0                   | 6.101.023                                | 0                      | 6.101.023         |
| <b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos</b>                        |                    |                  |                                | <b>6.101.023</b>                                             | <b>-63.059</b>                     | <b>-10.580</b>      | <b>6.027.384</b>                         | <b>-3.848</b>          | <b>6.023.536</b>  |
| <b>Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje</b>        |                    |                  |                                | <b>6.101.023</b>                                             | <b>-63.059</b>                     | <b>-1.621.994</b>   | <b>4.415.970</b>                         | <b>107.345</b>         | <b>4.523.315</b>  |
| <b>Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež</b> |                    |                  |                                |                                                              |                                    |                     |                                          |                        |                   |
| Izplačilo (obračun) nagrad                                     | 0                  | 0                | 0                              | 0                                                            | 0                                  | -4.939              | -4.939                                   | -249                   | -5.188            |
| Stanje 30.09.2014                                              | 21.615.757         | -49.630          | 49.630                         | 10.562.589                                                   | -255.767                           | -81.203.399         | -49.280.820                              | 1.221.927              | -48.058.893       |

## Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2013

**Tabela 15: Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2013**

| Zneski v EUR<br>POJAVI V KAPITALU                                                   | OSNOVNI<br>KAPITAL | LASTNI<br>DELEŽI | REZERVE ZA<br>LASTNE<br>DELEŽE | REZERVE ZA<br>POŠTENO<br>VREDNOST IN<br>AKTUARSKE<br>DOBIČKE | PREVEDBENI<br>POPRAVEK<br>KAPITALA | ZADRŽANI<br>DOBIČKI | KAPITAL<br>LASTNIKA<br>MATIČNE<br>DRUŽBE | NEOBVLADUJOČI<br>DELEŽ | SKUPAJ<br>KAPITAL |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Stanje 01.01.2013                                                                   | 21.615.757         | -49.630          | 49.630                         | 5.832.483                                                    | -114.005                           | -71.830.383         | -44.496.148                              | 1.396.811              | -43.099.337       |
| <b>Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje</b>                            |                    |                  |                                |                                                              |                                    |                     |                                          |                        |                   |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                            | 0                  | 0                | 0                              | 0                                                            | 0                                  | 3.233.728           | 3.233.728                                | 575.159                | 3.808.887         |
| <b>Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)</b>                                         |                    |                  |                                |                                                              |                                    |                     |                                          |                        |                   |
| Tečajne razlike                                                                     | 0                  | 0                | 0                              | 0                                                            | -49.645                            | -1.736              | -51.381                                  | -1.395                 | -52.776           |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev<br>razpoložljivih za prodajo                   | 0                  | 0                | 0                              | -2.151.803                                                   | 0                                  | 0                   | -2.151.803                               |                        | -2.151.803        |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev<br>razpoložljivih za prodajo, pripoznane v IPI | 0                  | 0                | 0                              | -146.042                                                     | 0                                  | 0                   | -146.042                                 |                        | -146.042          |
| <b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos</b>                                             | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>-2.297.845</b>                                            | <b>-49.645</b>                     | <b>-1.736</b>       | <b>-2.349.226</b>                        | <b>-1.395</b>          | <b>-2.350.621</b> |
| <b>Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje</b>                             | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>-2.297.845</b>                                            | <b>-49.645</b>                     | <b>3.231.992</b>    | <b>884.502</b>                           | <b>573.764</b>         | <b>1.458.266</b>  |
| Stanje 30.09.2013                                                                   | 21.615.757         | -49.630          | 49.630                         | 3.534.638                                                    | -163.650                           | -68.598.391         | -43.611.646                              | 1.970.575              | -41.641.071       |

## Poročanje po segmentih

**Tabela 16: Poročanje po segmentih**

| Zneski v EUR                                     | Naložbe     |             | Turizem     |             | Storitve I.T. |           | SKUPAJ             |                    |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|-----------|--------------------|--------------------|
| POSTAVKE                                         | 1-9/2014    | 1-9/2013    | 1-9/2014    | 1-9/2013    | 1-9/2014      | 1-9/2013  | 1-9/2014           | 1-9/2013           |
| Prihodki zunaj skupine                           | 1.697.001   | 1.239.667   | 30.238.464  | 32.116.198  | 6.515.285     | 7.879.074 | <b>38.450.750</b>  | <b>41.234.939</b>  |
| Prodaja med odseki                               | 71.238      | 72.805      | 619         | 26.483      | 543.460       | 528.781   | <b>615.317</b>     | <b>628.070</b>     |
| Prihodki od prodaje skupaj                       | 1.768.239   | 1.312.472   | 30.239.082  | 32.142.681  | 7.058.745     | 8.407.855 | <b>39.066.067</b>  | <b>41.863.009</b>  |
| Poslovni izid iz poslovanja                      | -664.866    | -827.246    | 823.867     | 658.348     | 34.116        | 991.631   | <b>193.117</b>     | <b>822.733</b>     |
|                                                  |             |             |             |             |               |           |                    |                    |
| Prihodki iz obresti                              | 285.247     | 582.206     | 40.514      | 118.952     | 54.751        | 55.094    | <b>380.512</b>     | <b>756.252</b>     |
| Odhodki za obresti                               | -2.596.303  | -3.122.722  | -1.107.963  | -1.408.130  | -41.149       | -91.492   | <b>-3.745.415</b>  | <b>-4.622.344</b>  |
| Izid financiranja                                | -1.030.821  | -1.053.071  | -1.166.078  | 3.420.848   | 3.470         | -101.780  | <b>-2.193.429</b>  | <b>2.265.997</b>   |
| Pripoznavni rezultat naložb po kapitalski metodi | 521.259     | 752.621     | 0           | 0           | 0             | 0         | <b>521.259</b>     | <b>752.621</b>     |
| Davek od dobička                                 | -4.669      | -8.616      | -16.500     | -23.850     | 0             | 0         | <b>-21.169</b>     | <b>-32.466</b>     |
| Čisti poslovni izid rednega obdobja              | -1.179.095  | -1.129.315  | -358.711    | 4.055.345   | 37.586        | 882.855   | <b>-1.500.220</b>  | <b>3.808.885</b>   |
|                                                  |             |             |             |             |               |           |                    |                    |
| Sredstva skupaj                                  | 70.291.510  | 67.760.471  | 124.844.775 | 131.339.269 | 6.327.714     | 7.294.594 | <b>201.464.000</b> | <b>206.394.334</b> |
| Naložbe po kapitalski metodi                     | 29.443.359  | 28.154.408  | 0           | 0           | 0             | 0         | <b>29.443.359</b>  | <b>28.154.408</b>  |
| Obveznosti skupaj                                | 166.481.280 | 164.608.433 | 80.583.217  | 79.948.190  | 2.458.398     | 3.478.783 | <b>249.522.894</b> | <b>248.035.406</b> |
|                                                  |             |             |             |             |               |           |                    |                    |
| Amortizacija                                     | 175.206     | 187.935     | 5.097.109   | 5.310.372   | 704.514       | 843.158   | <b>5.976.830</b>   | <b>6.341.464</b>   |
| Slabitve terjatev pripoznane v IPI               | 27.487      | 43.469      | 103.571     | 75.588      | 11.562        | 66.118    | <b>142.620</b>     | <b>185.176</b>     |

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 Istrabenz. Takšen primer je segment »Storitve I.T.«, ki posluje tudi s podjetji v Skupini Istrabenz.

## Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz

### Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz

#### Poslovni prihodki

| Zneski v EUR                           |                   |                   |                 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| PRIHODKI OD PRODAJE                    | 1-9/2014          | 1-9/2013          | INDEKS<br>14/13 |
| Prihodki od prodaje blaga in materiala | 1.693.740         | 1.221.110         | 139             |
| Prihodki od prodaje storitev           | 35.606.841        | 38.814.493        | 92              |
| Prihodki od najemnin                   | 1.145.705         | 1.189.933         | 96              |
| Prihodki od prodaje proizvodov         | 4.464             | 9.403             | 47              |
| <b>Skupaj prihodki od prodaje</b>      | <b>38.450.750</b> | <b>41.234.939</b> | <b>93</b>       |

#### Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 652.740 evrov se nanašajo na dobičke pri prodaji naložbenih nepremičnin, na prihodke od odprave rezervacij in na prejete subvencije. V primerljivem obdobju so ti prihodki znašali 548.192 evrov.

#### Stroški prodanega blaga

Stroški prodanega blaga v višini 1.630.327 evrov so v primerjavi z enakim obdobjem 2013 višji za 38 odstotkov.

#### Stroški materiala

Stroški materiala znašajo 6.149.692 evrov in so za 11 odstotka nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem. Največje znižanje je skupina Istrabenz uspela realizirati pri stroških energije in ostalih materialnih stroških.

#### Stroški storitev

**Stroški storitev znašajo 11.139.070 evrov in so za 5 odstotkov nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem, kar je posledica znižanja vseh vrst stroškov storitev**

## Stroški dela

| Zneski v EUR                    |                   |                   |              |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| STROŠKI DELA                    | 1-9/2014          | 1-9/2013          | INDEKS 14/13 |
| Stroški plač                    | 10.172.591        | 10.577.420        | 96           |
| Stroški socialnih zavarovanj    | 1.744.938         | 1.810.968         | 96           |
| Stroški pokojninskih zavarovanj | 1.185.725         | 1.399.493         | 85           |
| <b>Skupaj</b>                   | <b>13.103.254</b> | <b>13.787.881</b> | <b>95</b>    |

Stroški dela so v obdobju januar -september 2014 za 5 odstotkov nižji v primerjavi z enakim obdobjem lani, kar je posledica izvedene reorganizacije in znižanja plač zaposlenim.

## Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) za obdobje januar - september 2014 znaša 193.119 evrov in je za 77 odstotkov slabši glede na enako obdobje 2013.

## Izid iz financiranja

| Zneski v EUR                                                                             |                   |                   |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| IZID IZ FINANCIRANJA                                                                     | 1-9/2014          | 1-9/2013          | INDEKS 14/13 |
| Prihodki dividend                                                                        | 886.679           | 879.660           | 101          |
| Prihodki za obresti                                                                      | 380.512           | 756.252           | 50           |
| Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo vodenih po poštenu vrednosti | 5.654             | 228.749           | 2            |
| Neto zneski tečajnih prihodkov                                                           | 12.114            | 0                 | -            |
| Finančni prihodki iz prevrednotenja in drugi finančni prihodki                           | 583.250           | 376.777           | 155          |
| Plačane odpisane terjatve in odpisi dolgov                                               | 23.056            | 4.932.571         | 0            |
| <b>Finančni prihodki</b>                                                                 | <b>1.891.265</b>  | <b>7.174.009</b>  | <b>26</b>    |
| Odhodki za obresti                                                                       | -3.745.415        | -4.622.344        | 81           |
| Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo vodenih po nabavni vrednosti  | -170.623          | 0                 | -            |
| Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo                                              | -13.000           | 0                 | -            |
| Slabitve terjatev                                                                        | -142.620          | -185.176          | 77           |
| Drugi finančni odhodki                                                                   | -13.036           | -25.091           | 52           |
| Neto znesek tečajnih odhodkov                                                            | 0                 | -75.401           | 0            |
| <b>Finančni odhodki</b>                                                                  | <b>-4.084.694</b> | <b>-4.908.012</b> | <b>83</b>    |
| <b>Izid financiranja</b>                                                                 | <b>-2.193.429</b> | <b>2.265.997</b>  | <b>-</b>     |

Izid iz financiranja je negativen v višini 2.193.429 evrov in je v pretežni meri posledica odhodkov za obresti.

## Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar - september 2014 ustvarila čisto izgubo v višini 1.500.220 evrov. Lastnikom matične družbe pripada izguba v višini 1.611.414 evrov, manjšinskim lastnikom pa čisti dobiček v višini 111.193 evrov.

## Pojasnila k bilanci stanja Skupine Istrabenz

### Nepremičnine, naprave in oprema

| Zneski v EUR                                          |                    |                    |                 |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                              | 30.9.2014          | 31.12.2013         | INDEKS<br>14/13 |
| Zemljišča                                             | 9.228.857          | 9.231.081          | 100             |
| Zgradbe                                               | 91.987.407         | 91.045.828         | 101             |
| Proizvajalne naprave in stroji                        | 670.403            | 716.176            | 94              |
| Druge naprave in oprema                               | 9.000.343          | 9.121.310          | 99              |
| Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi | 475.632            | 540.664            | 88              |
| Predujmi za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme  | 17.564             | 45.076             | 39              |
| <b>Nepremičnine, naprave in oprema</b>                | <b>111.380.206</b> | <b>110.700.135</b> | <b>101</b>      |

Nepremičnine, naprave in oprema predstavljajo 55 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz in so v primerjavi z 31. 12. 2013 višje za 1 odstotek, predvsem zaradi investicij v prenovo wellness in delno hotelskih zmogljivosti Skupine Istrabenz Turizem.

Zemljišča, zgradbe in proizvodna oprema v skupni vrednosti 104.429.357 evrov so zastavljene kot jamstvo za dolgove s strani Skupine Istrabenz Turizem in družbe Istrabenz, d.d.

### Naložbene nepremičnine

| Zneski v EUR                       |                  |                  |                 |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                           | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Naložbene nepremičnine - zgradbe   | 2.291.648        | 2.476.722        | 93              |
| Naložbene nepremičnine - zemljišča | 1.038.630        | 1.153.844        | 90              |
| <b>Naložbene nepremičnine</b>      | <b>3.330.278</b> | <b>3.630.566</b> | <b>92</b>       |

Naložbene nepremičnine so 30. 9. 2014 v primerjavi z enakim obdobjem lani nižje za 8 odstotkov, predvsem zaradi obračuna amortizacije in prodaje s strani družbe Istrabenz, d.d.

Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

## Neopredmetena sredstva

| Zneski v EUR                                                     |                  |                  |                 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                                         | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Dolgoročno odloženi stroški razvijanja                           | 41.195           | 46.757           | 88              |
| Pravice industrijske lastnine                                    | 481.131          | 457.937          | 105             |
| Blagovne znamke                                                  | 4.409            | 7.164            | 62              |
| Dobro ime                                                        | 1.727.027        | 1.727.027        | 100             |
| Druga neopredmetena sredstva                                     | 1.400.322        | 1.740.954        | 80              |
| Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju ter predujmi | 503.758          | 77.132           | 653             |
| <b>Neopredmetena sredstva</b>                                    | <b>4.157.842</b> | <b>4.056.971</b> | <b>102</b>      |

Neopredmetena sredstva predstavljajo 2 odstotka vseh sredstev. Največji del se nanaša na dobro ime.

## Naložbe vodene po kapitalski metodi

Naložbe, vodene po kapitalski metodi, znašajo 29.443.359 evrov (31. 12. 2013 so znašale 28.922.101 evrov) in se nanašajo na skupaj obvladovana podjetja Skupine Istrabenz plini in na družbo Adriaфин, d.o.o., ter na pridruženo družbo IP Obala, d.o.o.

Naložbi v družbi Istrabenz plini, d.o.o., in Adriaфин, d.o.o., sta zastavljeni kot jamstvo za dolgove.

## Nekratkoročne finančne naložbe

Nekratkoročne finančne naložbe v višini 26.354.660 evrov (31. 12. 2013 so znašale 20.461.191 evrov) so finančna sredstva razpoložljiva za prodajo in predstavljajo 13 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 je bila do dneva zaključka postopka odprodaje, ki je bil izveden 30.10.2014, zastavljena kot jamstvo za dolgove.

## Nekratkoročne terjatve in posojila

| Zneski v EUR                                                   |                  |                  |                 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                                       | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Nekratkoročno dana posojila</b>                             | <b>13.258</b>    | <b>13.258</b>    | <b>100</b>      |
| <b>Druge nekratkoročne finančne terjatve in finančni najem</b> | <b>2.592.791</b> | <b>2.235.815</b> | <b>116</b>      |
| Nekratkoročne poslovne terjatve do kupcev                      | 15.779           | 15.779           | 100             |
| Nekratkoročne poslovne terjatve do drugih                      | 31.323           | 40.388           | 78              |
| <b>Nekratkoročne poslovne terjatve</b>                         | <b>47.102</b>    | <b>56.167</b>    | <b>84</b>       |
| <b>Nekratkoročne terjatve in posojila</b>                      | <b>2.653.151</b> | <b>2.305.240</b> | <b>115</b>      |

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                    | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Material                    | 1.418.059        | 1.396.420        | 102             |
| Proizvodi in trgovsko blago | 183.739          | 203.649          | 90              |
| <b>Zaloge</b>               | <b>1.601.798</b> | <b>1.600.069</b> | <b>100</b>      |

## Poslovne terjatve

| Zneski v EUR                  |                  |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                      | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Poslovne terjatve do kupcev   | 3.965.780        | 4.167.462        | 95              |
| Terjatve do pridruženih družb | 34               | 174              | 20              |
| Terjatve do drugih            | 946.173          | 559.062          | 169             |
| <b>Poslovne terjatve</b>      | <b>4.911.987</b> | <b>4.726.698</b> | <b>104</b>      |

## Predujmi in druga sredstva

| Zneski v EUR                                 |                  |                |                 |
|----------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|
| POSTAVKE                                     | 30.9.2014        | 31.12.2013     | INDEKS<br>14/13 |
| Kratkoročno dani predujmi in varščine        | 112.122          | 103.957        | 108             |
| Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 493.778          | 229.463        | 215             |
| Kratkoročno nezaračunani prihodki            | 858.775          | 531.568        | 162             |
| <b>Predujmi in druga sredstva</b>            | <b>1.464.675</b> | <b>864.988</b> | <b>169</b>      |

## Finančne naložbe, posojila

| Zneski v EUR                      |                  |                  |                 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                          | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Kratkoročni depoziti</b>       | <b>2.526.038</b> | <b>7.739.820</b> | <b>33</b>       |
| Kratkoročno dana posojila drugim  | 854.447          | 885.147          | 97              |
| Terjatve za obresti financiranja  | 138.461          | 108.751          | 127             |
| <b>Kratkoročno dana posojila</b>  | <b>992.908</b>   | <b>993.898</b>   | <b>100</b>      |
| <b>Finančne naložbe, posojila</b> | <b>3.518.947</b> | <b>8.733.719</b> | <b>40</b>       |

## Denar in denarni ustrezniki

| Zneski v EUR                       |                   |                  |                 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                           | 30.9.2014         | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Depoziti na odpoklic               | 5.376.409         | 2.265.738        | 237             |
| Sredstva na računih                | 6.213.275         | 5.822.803        | 107             |
| Depoziti do 3 mesecev              | 150.000           | 102.258          | 147             |
| Denarna sredstva v blagajni        | 139.194           | 133.247          | 104             |
| <b>Denar in denarni ustrezniki</b> | <b>11.878.878</b> | <b>8.324.046</b> | <b>143</b>      |

## Kapital

| Zneski v EUR                                     |                    |                    |                 |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                         | 30.9.2014          | 31.12.2013         | INDEKS<br>14/13 |
| 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             |
| Rezerve za pošteno vrednost in aktuarske dobičke | 10.562.589         | 4.461.566          | 237             |
| Prevedbena rezerva                               | -255.767           | -192.708           | 133             |
| Zadržani dobički                                 | -81.203.399        | -79.576.466        | 102             |
| <b>Kapital lastnikov matične družbe</b>          | <b>-49.280.820</b> | <b>-53.691.851</b> | <b>92</b>       |
| Neobvladujoči delež                              | 1.221.927          | 1.114.831          | 110             |
| <b>Kapital</b>                                   | <b>-48.058.893</b> | <b>-52.577.020</b> | <b>91</b>       |

Kapital Skupine Istrabenz je 30. 9. 2014 negativen in znaša 48.058.893 evrov. Kapital lastnikov matične družbe je negativen v višini 49.280.820 evrov, kapital manjšinskih lastnikov pa znaša 1.221.927 evrov. Sprememba kapitala lastnikov matične družbe je posledica rezultata obdobja in posledica drugih sprememb v vseobsegajočem donosu. Neobvladujoči delež (kapital manjšinskih lastnikov) je višji zaradi pozitivnega čistega poslovnega izida obdobja.

## Prednostne dividende

Iz naslova izdanih prednostnih delnic ima družba Actual I.T., d.d., bodočo obveznost izplačila prednostnih dividend za poslovni leti 2012 in 2013 v skupni višini 480.000 evrov pred izplačilom navadnih dividend. Obveznost bo v Skupini Istrabenz bilančno pripoznana ob sklepu skupščine o izplačilu dividend družbe Actual I.T., d.d.

## Posojila

| Zneski v EUR                       |                    |                    |                 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| POSTAVKE                           | 30.9.2014          | 31.12.2013         | INDEKS<br>14/13 |
| Prejeta posojila bank              | 226.562.125        | 226.861.772        | 100             |
| Prejeta posojila drugih            | 204.488            | 465.268            | 44              |
| <b>Nekratkoročna posojila</b>      | <b>226.766.613</b> | <b>227.327.040</b> | <b>100</b>      |
| Prejeta posojila bank              | 729.266            | 1.578.452          | 46              |
| Prejeta posojila drugih            | 801.561            | 800.597            | 100             |
| Obveznosti za obresti financiranja | 1.047.822          | 199.099            | 526             |
| <b>Kratkoročna posojila</b>        | <b>2.578.649</b>   | <b>2.578.148</b>   | <b>100</b>      |

Zmanjšanje obveznosti za prejeta posojila je v pretežni meri posledica izvedenih plačil glavnice bankam upnicam, in sicer predčasnega vračila izvedenega s strani matične družbe Istrabenz, d.d., v višini 343.996 evrov in rednih vračil posojil v Skupini Actual.

### Obresti in druge nekratkoročne finančne obveznosti

Obresti in druge nekratkoročne finančne obveznosti v višini 3.776.559 evrov (31. 12. 2013 so znašale 2.018.993 evrov) se v višini 3.726.615 evrov nanašajo na obveznosti iz naslova obresti do bank upnic družbe Istrabenz, d.d., ki zapadejo v plačilo 31. 12. 2017. Ostalo, v višini 49.944 evrov, se nanaša na obveznosti Skupine Istrabenz za finančni najem.

### Nekratkoročne poslovne obveznosti

Nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 46.381 evrov (31. 12. 2013 so znašale 44.569 evrov) se v pretežni meri nanašajo na Skupino Istrabenz Turizem.

## Rezervacije

| Zneski v EUR                                   |                  |                  |                 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                       | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 992.349          | 958.877          | 103             |
| Druge rezervacije                              | 50.674           | 37.105           | 137             |
| <b>Rezervacije</b>                             | <b>1.043.023</b> | <b>995.982</b>   | <b>105</b>      |
| <b>Kratkoročni del rezervacij</b>              | <b>88.379</b>    | <b>157.407</b>   | <b>56</b>       |
| <b>Skupaj rezervacije</b>                      | <b>1.131.402</b> | <b>1.153.389</b> | <b>98</b>       |

### Razmejeni prihodki

Razmejene dotacije države v višini 2.934.494 evrov (31. 12. 2013 so znašale 3.072.289 evrov) se nanašajo predvsem na prejeta sredstva države za prenovo in izgradnjo hotela Kempinski Palace Portorož s strani družbe Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o.

## Prekoračitve na računu

Prekoračitve na računih 30. 9. 2014 znašajo 842 evrov (31. 12. 2013 so znašale 844 evrov).

## Druge finančne obveznosti

| Zneski v EUR                                 |                |                |                 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| POSTAVKE                                     | 30.9.2014      | 31.12.2013     | INDEKS<br>14/13 |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti        | 266.246        | 506.333        | 53              |
| Kratkoročne obveznosti za finančni najem     | 0              | 29.921         | -               |
| <b>Druge kratkoročne finančne obveznosti</b> | <b>266.246</b> | <b>536.254</b> | <b>50</b>       |

## Kratkoročne poslovne obveznosti

| Zneski v EUR                                            |                  |                  |                 |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                                | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Obveznosti do dobaviteljev</b>                       | <b>4.180.110</b> | <b>3.825.077</b> | <b>109</b>      |
| Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun       | 32.095           | 0                | -               |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlenih                    | 1.853.920        | 1.857.758        | 100             |
| Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij | 2.203.410        | 3.008.242        | 73              |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih               | 214.236          | 128.944          | 166             |
| <b>Druge poslovne obveznosti</b>                        | <b>4.303.661</b> | <b>4.994.944</b> | <b>86</b>       |
| <b>Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti</b>        | <b>0</b>         | <b>5</b>         | <b>0</b>        |
| <b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>                  | <b>8.483.771</b> | <b>8.820.026</b> | <b>96</b>       |

## Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti

| Zneski v EUR                                                |                  |                  |                 |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                                    | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov</b> | <b>604.753</b>   | <b>462.118</b>   | <b>131</b>      |
| Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki                   | 528.937          | 613.183          | 86              |
| Kratkoročno odloženi prihodki                               | 251.187          | 353.483          | 71              |
| <b>Pasivne časovne razmejitve</b>                           | <b>780.124</b>   | <b>966.666</b>   | <b>81</b>       |
| <b>Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti</b>            | <b>1.384.877</b> | <b>1.428.784</b> | <b>212</b>      |

## Pogojne obveznosti

Dane garancije in poročila Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2014 znašajo 1.072.041 evrov (31. 12. 2013 so znašale 1.122.541 evrov). Pogojne obveznosti v višini 900.000 evrov se nanašajo na izdano

garancijo Nove KBM, d.d., Mestni Občini Koper za gradnjo in upravljanje turističnega pristanišča Marina Žusterna, katere naročnik je družba Istrabenz, d.d. Preostali znesek pogojnih obveznosti v višini 172.041 evrov se nanašajo na dane garancije Skupine Actual za resnost danih ponudb in za dobro izvedbo del.

Družba Istrabenz, d.d. je dne 23.10.2014 od Nove KBM, d.d., prejela regresni zahtevek za plačilo bančne garancije v višini 900.000 evrov s pripadajočimi obrestmi in v novembru 2014 izvedla plačilo skladno s pogoji prisilne poravnave.

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

### Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

**Tabela 17: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                                      |                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA                            | 1-9/2014          | 1-9/2013          |
| Prihodki od prodaje                               | 385.463           | 401.807           |
| Drugi poslovni prihodki                           | 138.519           | 141.622           |
| Stroški materiala                                 | -18.580           | -19.619           |
| Stroški storitev                                  | -425.068          | -447.079          |
| Stroški dela                                      | -417.044          | -616.790          |
| Amortizacija                                      | -160.887          | -174.339          |
| Drugi poslovni odhodki                            | -77.866           | -56.327           |
| <b>Izid iz poslovanja</b>                         | <b>-575.463</b>   | <b>-770.725</b>   |
| Finančni prihodki                                 | 1.600.427         | 1.924.891         |
| Finančni odhodki                                  | -2.761.615        | -3.114.855        |
| <b>Izid financiranja</b>                          | <b>-1.161.188</b> | <b>-1.189.964</b> |
| <b>Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo</b>         | <b>-1.736.651</b> | <b>-1.960.689</b> |
| Davki                                             | 0                 | 0                 |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>   | <b>-1.736.651</b> | <b>-1.960.689</b> |
| <b>Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*</b> | <b>-0,34</b>      | <b>-0,38</b>      |

\*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 18: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                                                                          |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| VSEOBSEGAJOČI DONOS                                                                   | 1-9/2014          | 1-9/2013          |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>                                       | <b>-1.736.651</b> | <b>-1.960.689</b> |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos</b>                                                      |                   |                   |
| <b>Postavke, ki so ali bodo prenesene v izkaz poslovnega izida:</b>                   |                   |                   |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo                        | 7.350.630         | -2.653.509        |
| Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid | 0                 | -175.955          |
| Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa                                      | -1.249.607        | 481.009           |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka</b>                          | <b>6.101.023</b>  | <b>-2.348.456</b> |
| <b>Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje</b>                                          | <b>4.364.372</b>  | <b>-4.309.145</b> |

## Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.

**Tabela 19: Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                              |                    |                    |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| BILANCA STANJA                            | 30.09.2014         | 31.12.2013         |
| Nepremičnine, naprave in oprema           | 1.149.394          | 1.202.286          |
| Naložbene nepremičnine                    | 3.846.580          | 4.168.941          |
| Deleži v odvisnih družbah                 | 24.337.000         | 24.337.000         |
| Deleži skupaj obvladovanih podjetij       | 28.290.000         | 28.290.000         |
| Nekratkoročne finančne naložbe            | 26.253.819         | 20.256.739         |
| Nekratkoročne poslovne terjatve           | 30.668             | 35.956             |
| Terjatve za odloženi davek                | 2.295              | 2.295              |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>             | <b>83.909.756</b>  | <b>78.293.217</b>  |
| Poslovne terjatve                         | 70.377             | 101.773            |
| Predujmi in druga sredstva                | 55.617             | 36.584             |
| Finančne naložbe in posojila              | 4.430.428          | 3.280.385          |
| Terjatve do države za davek iz dobička    | 12.199             | 0                  |
| Denar in denarni ustrezniki               | 4.096.447          | 4.086.859          |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>               | <b>8.665.068</b>   | <b>7.505.601</b>   |
| <b>Sredstva</b>                           | <b>92.574.824</b>  | <b>85.798.818</b>  |
| Osnovni kapital                           | 21.615.757         | 21.615.757         |
| Lastni deleži                             | -49.630            | -49.630            |
| Rezerve                                   | 24.615.746         | 18.514.723         |
| Zadržani dobički                          | -120.723.133       | -118.986.482       |
| <b>Kapital</b>                            | <b>-74.541.260</b> | <b>-78.905.632</b> |
| Posojila                                  | 158.267.571        | 158.611.567        |
| Nekratkoročne obveznosti za obresti       | 3.726.615          | 1.976.687          |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti         | 3.955              | 3.823              |
| Rezervacije                               | 74.097             | 60.528             |
| Obveznosti za odložene davke              | 3.456.827          | 2.207.220          |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>           | <b>165.529.065</b> | <b>162.859.825</b> |
| Obveznosti za obresti                     | 839.965            | 0                  |
| Druge finančne obveznosti                 | 208.471            | 208.471            |
| Poslovne obveznosti                       | 301.611            | 1.388.494          |
| Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti | 236.972            | 247.660            |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>             | <b>1.587.019</b>   | <b>1.844.625</b>   |
| <b>Skupaj obveznosti</b>                  | <b>167.116.084</b> | <b>164.704.450</b> |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>       | <b>92.574.824</b>  | <b>85.798.818</b>  |

## Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.

**Tabela 20: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v €<br>IZKAZ DENARNIH TOKOV                                                                   | 1-9/2014          | 1-9/2013           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Finančni tokovi pri poslovanju</b>                                                                |                   |                    |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                                             | -1.736.651        | -1.960.689         |
| <b>Prilagoditve za:</b>                                                                              |                   |                    |
| Amortizacija                                                                                         | 160.887           | 174.339            |
| Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin | -136.634          | -17.807            |
| Finančni prihodki                                                                                    | -1.600.427        | -1.924.891         |
| Finančni odhodki                                                                                     | 2.761.615         | 3.114.855          |
| <b>Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki</b>                    | <b>-551.210</b>   | <b>-614.193</b>    |
| <b>Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij:</b>                                         |                   |                    |
| Sprememba terjatev                                                                                   | 35.849            | -467.974           |
| Sprememba danih predujmov in drugih sredstev                                                         | -19.033           | 41.206             |
| Sprememba poslovnih obveznosti                                                                       | -226.314          | 56.620             |
| Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti                                                    | -10.688           | -698.466           |
| Sprememba rezervacij                                                                                 | 13.569            | 21.988             |
| Plačani davek iz dobička                                                                             | -872.636          | -12.193            |
| <b>Denarna sredstva iz poslovanja</b>                                                                | <b>-1.630.463</b> | <b>-1.673.012</b>  |
| <b>Finančni tokovi pri naložbenju</b>                                                                |                   |                    |
| Prejete obresti                                                                                      | 131.607           | 1.652.598          |
| Prejete dividende                                                                                    | 886.679           | 879.660            |
| Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev                         | 800               | 0                  |
| Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin                                                           | 350.200           | 206.152            |
| Prejemki od prodaje odvisnih družb                                                                   | 0                 | 26.000.000         |
| Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev                                                        | 1.209.040         | 871.304            |
| Prejemki iz poravnave finančnih instrumentov                                                         | 549.358           | 0                  |
| Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev                              | 0                 | -3.461             |
| Izdatki za nakup drugih finančnih naložb                                                             | -20.458           | -21.989            |
| Izdatki za povečanje depozitov                                                                       | -1.122.929        | -2.015.290         |
| <b>Denarna sredstva iz naložbenja</b>                                                                | <b>1.984.297</b>  | <b>27.568.974</b>  |
| <b>Finančni tokovi pri financiranju</b>                                                              |                   |                    |
| Plačane obresti                                                                                      | -250              | -1.268.079         |
| Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil                                                               | -343.996          | -247.383           |
| Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil                                                              | 0                 | -27.486.605        |
| Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih                                                         | 0                 | 120                |
| <b>Denarna sredstva iz financiranja</b>                                                              | <b>-344.246</b>   | <b>-29.001.947</b> |
| <b>Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                                      | <b>4.086.859</b>  | <b>6.789.913</b>   |
| Tečajne razlike na denarnih sredstvih                                                                | 0                 | 0                  |
| <b>Finančni izid v obdobju</b>                                                                       | <b>9.588</b>      | <b>-3.105.985</b>  |
| <b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                                       | <b>4.096.447</b>  | <b>3.683.928</b>   |

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d.

### Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2014

**Tabela 21: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2014**

| Zneski v EUR<br>GIBANJE KAPITALA                               | OSNOVNI<br>KAPITAL | LASTNI DELEŽI | REZERVE ZA<br>LASTNE DELEŽE | REZERVE ZA<br>POŠTENO<br>VREDNOST IN ZA<br>AKTUARSKO<br>DOBIČKE | ZADRŽANI<br>DOBIČKI | SKUPAJ<br>KAPITAL |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Stanje 01.01.2014                                              | 21.615.757         | -49.630       | 49.630                      | 18.465.093                                                      | -118.986.482        | -78.905.632       |
| Celotni vseobsegajoči donos za obdobje                         |                    |               |                             |                                                                 |                     |                   |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                       | 0                  | 0             | 0                           | 0                                                               | -1.736.651          | -1.736.651        |
| Drugi vseobsegajoči donos                                      |                    |               |                             |                                                                 |                     |                   |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo | 0                  | 0             | 0                           | 6.101.023                                                       | 0                   | 6.101.023         |
| Skupaj drugi vseobsegajoči donos                               | 0                  | 0             | 0                           | 6.101.023                                                       | 0                   | 6.101.023         |
| Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje                          | 0                  | 0             | 0                           | 6.101.023                                                       | -1.736.651          | 4.364.372         |
| Stanje 30.09.2014                                              | 21.615.757         | -49.630       | 49.630                      | 24.566.116                                                      | -120.723.133        | -74.541.260       |

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2013

**Tabela 22: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2013**

| Zneski v EUR<br>GIBANJE KAPITALA                                                     | OSNOVNI<br>KAPITAL | LASTNI<br>DELEŽI | REZERVE ZA<br>LASTNE<br>DELEŽE | REZERVE ZA<br>POŠTENO<br>VREDNOST | ZADRŽANI<br>DOBIČKI | SKUPAJ<br>KAPITAL |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|
| Stanje 01.01.2013                                                                    | 21.615.757         | -49.630          | 49.630                         | 17.814.830                        | -112.596.859        | -73.166.272       |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos za obdobje</b>                                        |                    |                  |                                |                                   |                     |                   |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                             | 0                  | 0                | 0                              | 0                                 | -1.960.689          | -1.960.689        |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos</b>                                                     |                    |                  |                                |                                   |                     |                   |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo                       | 0                  | 0                | 0                              | -2.202.413                        | 0                   | -2.202.413        |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo ,<br>pripoznane v IPI | 0                  | 0                | 0                              | -146.043                          | 0                   | -146.043          |
| <b>Skupaj drugi vseobsegajoči donos</b>                                              | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>-2.348.456</b>                 | <b>0</b>            | <b>-2.348.456</b> |
| <b>Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje</b>                                         | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>-2.348.456</b>                 | <b>-1.960.689</b>   | <b>-4.309.145</b> |
| Stanje 30.09.2013                                                                    | 21.615.757         | -49.630          | 49.630                         | 15.466.374                        | -114.557.548        | -77.475.417       |

## Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d.

### Poslovni prihodki

Istrabenz, d.d., je v obdobju januar - september 2014 ustvaril 385.463 evrov poslovnih prihodkov. Prihodki izvirajo pretežno iz najemnin za poslovne prostore.

### Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 138.519 evrov se v pretežni meri nanašajo na dobiček realiziran pri prodaji naložbene nepremičnine.

### Stroški storitev

Stroški storitev v višini 425.068 evrov so za 5 odstotkov nižji od primerljivega obdobja leta 2013.

### Stroški dela

| Zneski v EUR                 |                |                |                 |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| STROŠKI DELA                 | 1-9/2014       | 1-9/2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Stroški plač                 | 334.504        | 469.635        | 71              |
| Stroški socialnih zavarovanj | 56.967         | 83.905         | 68              |
| Drugi stroški dela           | 25.573         | 63.250         | 40              |
| <b>Skupaj</b>                | <b>417.044</b> | <b>616.790</b> | <b>68</b>       |

### Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – september 2014 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 575.463 evrov.

## Izid iz financiranja

| Zneski v €                                                               |                   |                   |              |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| IZID IZ FINANCIRANJA                                                     | 1-9/2014          | 1-9/2013          | INDEKS 14/13 |
| Prihodki dividend                                                        | 886.679           | 879.660           | 101          |
| Prihodki za obresti                                                      | 158.721           | 413.761           | 38           |
| Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo              | 5.654             | 228.749           | 2            |
| Finančni prihodki iz prevrednotenja in drugi finančni prihodki           | 549.358           | 349.865           | 157          |
| Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov                             | 15                | 52.856            | 0            |
| <b>Finančni prihodki</b>                                                 | <b>1.600.427</b>  | <b>1.924.891</b>  | <b>83</b>    |
| Odhodki za obresti                                                       | -2.590.142        | -3.114.855        | 83           |
| Neto izgube pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo vodenih po NV | -170.623          | 0                 | -            |
| Slabitev terjatev                                                        | -850              | 0                 | -            |
| <b>Finančni odhodki</b>                                                  | <b>-2.761.615</b> | <b>-3.114.855</b> | <b>89</b>    |
| <b>Izid financiranja</b>                                                 | <b>-1.161.188</b> | <b>-1.189.964</b> | <b>98</b>    |

Družba Istrabenz, d.d., je v obdobju januar – september 2014 ustvarila 1.600.427 evrov finančnih prihodkov in 2.761.615 evrov finančnih odhodkov. Prihodki financiranja so v pretežni meri posledica prihodkov dividend in obresti, odhodki financiranja pa se v pretežni meri nanašajo na obresti.

## Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz, d.d., v prvih devetih mesecih 2014 izkazuje izgubo v višini 1.736.651 evrov.

## Pojasnila k bilanci stanja družbe Istrabenz, d.d.

### Nepremičnine, naprave in oprema

| Zneski v EUR                           |                  |                  |              |
|----------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| POSTAVKE                               | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS 14/13 |
| Zgradbe                                | 918.252          | 969.281          | 95           |
| Druge naprave in oprema                | 231.142          | 233.005          | 99           |
| <b>Nepremičnine, naprave in oprema</b> | <b>1.149.394</b> | <b>1.202.286</b> | <b>96</b>    |

Nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

## Naložbene nepremičnine

| Zneski v EUR                                         |                  |                  |                 |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                             | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Naložbene nepremičnine - zgradbe                     | 2.291.648        | 2.476.722        | 93              |
| Naložbene nepremičnine - zemljišča                   | 1.038.630        | 1.153.844        | 90              |
| Naložbene nepremičnine dane v najem odvisnim družbam | 516.302          | 538.375          | 96              |
| <b>Naložbene nepremičnine</b>                        | <b>3.846.580</b> | <b>4.168.941</b> | <b>92</b>       |

Družba Istrabenz, d.d., je realizirala prodajo počitniške hiše v Kranjski Gori in pri tem realizirala dobiček v višini 135.834 evrov. Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

## Naložbe v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja

| Zneski v EUR                           |            |            |                 |
|----------------------------------------|------------|------------|-----------------|
| POSTAVKE                               | 30.9.2014  | 31.12.2013 | INDEKS<br>14/13 |
| Deleži v odvisnih družbah              | 24.337.000 | 24.337.000 | 100             |
| Deleži v skupaj obvladovanih podjetjih | 28.290.000 | 28.290.000 | 100             |

V izkazih 30. 9. 2014 niso upoštevane niti slabitve niti okrepitve naložb v odvisne družbe iz naslova sprememb poštene vrednosti naložb.

## Nekratkoročne finančne naložbe

Nekratkoročne finančne naložbe 30. 9. 2014 znašajo 26.253.819 evrov in zajemajo finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. Vrednost je za 30 odstotkov višja od stanja 31. 12. 2013, ki je znašalo 20.256.739 evrov, kar je v pretežni meri posledica spremembe borznih cen naložbe (delnice družbe Petrol, d.d.), ki kotira na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev.

Naložba družbe Istrabenz, d.d., v delnice družbe Petrol d.d., Ljubljana je bila do dneva zaključka postopka odprodaje, dne 30.10.2014, zastavljena kot jamstvo za dolgove.

## Nekratkoročne poslovne terjatve

Nekratkoročne poslovne terjatve v višini 30.668 evrov (31. 12. 2013 so znašale 35.956 evrov) predstavljajo vplačana sredstva v rezervni sklad po stanovanjskem zakonu.

## Poslovne terjatve

| Zneski v EUR                                    |               |                |                 |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| POSTAVKE                                        | 30.9.2014     | 31.12.2013     | INDEKS<br>14/13 |
| Poslovne terjatve do kupcev                     | 60.015        | 55.276         | 109             |
| Poslovne terjatve do kupcev - odvisne družbe    | 9.657         | 10.506         | 92              |
| Poslovne terjatve do kupcev – pridružene družbe | 34            | 174            | 20              |
| Druge poslovne terjatve                         | 671           | 35.817         | 2               |
| <b>Poslovne terjatve</b>                        | <b>70.377</b> | <b>101.773</b> | <b>69</b>       |

## Predujmi in druga sredstva

| Zneski v EUR                                 |               |               |                 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| POSTAVKE                                     | 30.9.2014     | 31.12.2013    | INDEKS<br>14/13 |
| Kratkoročno dani predujmi in varščine        | 20.577        | 24.553        | 84              |
| Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki | 13.427        | 12.031        | 112             |
| Kratkoročno vračunani prihodki               | 21.613        | 0             | -               |
| <b>Predujmi in druga sredstva</b>            | <b>55.617</b> | <b>36.584</b> | <b>152</b>      |

## Finančne naložbe in posojila

| Zneski v EUR                               |                  |                  |                 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POSTAVKE                                   | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| <b>Kratkoročni depoziti</b>                | <b>1.122.929</b> | <b>0</b>         | <b>-</b>        |
| Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam | 2.330.000        | 2.330.000        | 100             |
| Kratkoročno dana posojila drugim           | 842.086          | 842.086          | 100             |
| Terjatve za obresti financiranja           | 135.412          | 108.298          | 125             |
| <b>Kratkoročno dana posojila</b>           | <b>3.307.498</b> | <b>3.280.384</b> | <b>101</b>      |
| <b>Finančne naložbe in posojila</b>        | <b>4.430.428</b> | <b>3.280.385</b> | <b>135</b>      |

Kratkoročni depozit v višini 1.122.929 evrov z ročnostjo do enega leta je rezerviran za plačilo obresti bankam upnicam, ki zapadejo v plačilo 31. 12. 2014.

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                           | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Sredstva na računih                | 4.096.031        | 4.086.443        | 100             |
| Denarna sredstva v blagajni        | 416              | 416              | 100             |
| <b>Denar in denarni ustrezniki</b> | <b>4.096.447</b> | <b>4.086.859</b> | <b>100</b>      |

## Kapital

| Zneski v EUR                       |                    |                    |                 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| POSTAVKE                           | 30.9.2014          | 31.12.2013         | INDEKS<br>14/13 |
| 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 | 24.566.116         | 18.465.093         | 133             |
| Zadržani dobički                   | -120.723.133       | -118.986.482       | 101             |
| <b>Kapital</b>                     | <b>-74.541.260</b> | <b>-78.905.632</b> | <b>94</b>       |

## Posojila

| Zneski v EUR                           |                    |                    |                 |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| POSTAVKE                               | 30.9.2014          | 31.12.2013         | INDEKS<br>14/13 |
| Prejeta posojila bank                  | 158.267.571        | 158.611.567        | 100             |
| <b>Nekratkoročna posojila</b>          | <b>158.267.571</b> | <b>158.611.567</b> | <b>100</b>      |
| Prejeta posojila bank                  | 0                  | 0                  | -               |
| Obveznosti za obresti financiranja     | 839.965            | 0                  | -               |
| <b>Kratkoročna posojila in obresti</b> | <b>839.965</b>     | <b>0</b>           | <b>-</b>        |

V obdobju januar – september 2014 je družba Istrabenz, d.d., bankam upnicam predčasno poravnala skupno 343.996 evrov obveznosti.

## Nekratkoročne obveznosti za obresti

Nekratkoročne obveznosti za obresti v višini 3.726.615 evrov (31. 12. 2013 so znašale 1.976.687 evrov) se nanašajo na obveznosti iz naslova obresti na bančna posojila, ki zapadejo v plačilo do 31. 12. 2017.

## Rezervacije

| Zneski v EUR                                   |               |               |                 |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| POSTAVKE                                       | 30.9.2014     | 31.12.2013    | INDEKS<br>14/13 |
| Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti | 23.423        | 23.423        | 100             |
| Druge rezervacije                              | 50.674        | 37.105        | 137             |
| <b>Rezervacije</b>                             | <b>74.097</b> | <b>60.528</b> | <b>122</b>      |

## Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti v višini 208.471 evrov (31. 12 2012 so znašale 208.471 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                                                | 30.9.2014      | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Poslovne obveznosti do dobaviteljev                     | 79.001         | 49.667           | 159             |
| Poslovne obveznosti do dobaviteljev - odvisne družbe    | 8.855          | 12.104           | 73              |
| <b>Obveznosti do dobaviteljev</b>                       | <b>87.856</b>  | <b>61.771</b>    | <b>142</b>      |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlenih                    | 68.858         | 104.975          | 66              |
| Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij | 94.760         | 1.173.644        | 8               |
| Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih               | 50.137         | 48.104           | 104             |
| <b>Druge poslovne obveznosti</b>                        | <b>213.755</b> | <b>1.326.723</b> | <b>16</b>       |
| <b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>                  | <b>301.611</b> | <b>1.388.494</b> | <b>22</b>       |

## Pogojne obveznosti

| Zneski v EUR                                      |                  |                  |                 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| POGOJNE OBVEZNOSTI                                | 30.9.2014        | 31.12.2013       | INDEKS<br>14/13 |
| Dane garancije in poročstva - drugi               | 900.000          | 900.000          | 100             |
| Dane garancije in poročstva - odvisne družbe doma | 394.932          | 777.452          | 51              |
| <b>Skupaj</b>                                     | <b>1.294.932</b> | <b>1.677.452</b> | <b>77</b>       |

Pogojne obveznosti v višini 900.000 evrov se nanašajo na izdano garancijo Nove KBM, d.d., Mestni Občini Koper za gradnjo in upravljanje turističnega pristanišča Marina Žusterna, katere naročnik je družba Istrabenz, d.d. Dne 23.10.2014 je družba Istrabenz, d.d., od Nove KBM, d.d., prejela regresni zahtevek za plačilo celotne bančne garancije s pripadajočimi obrestmi, v novembru 2014 je bilo izvedeno plačilo skladno s pogoji prisilne poravnave.

## Izjava uprave

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

- da je povzetek nerevidiranega računovodskega poročila Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – september 2014 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 obdobje januar – september 2014 vključen pošten prikaz pomembnih poslov s povezanimi osebami.

Uprava izjavlja, da v obdobju, ki se je končalo 30. septembra 2014, Istrabenz, d.d., ni začel poslov s povezanimi osebami, ki bi bili opravljeni pod neobičajnimi pogoji.

Koper, 14. 11. 2014



Andrej Laznik  
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., za prvo devetmesečje 2014 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](http://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 prvih devetih mesecih 2014 .....     | 5  |
| Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – september 2014 .....      | 6  |
| Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2014.....                       | 12 |
| Tabela 5: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem.....                                    | 17 |
| Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Informacijskih tehnologij .....                 | 18 |
| Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. ....             | 19 |
| Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost .....                                  | 20 |
| Tabela 9: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d. ....                                     | 21 |
| Tabela 10: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz.....                              | 23 |
| Tabela 11: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz .....                                              | 24 |
| Tabela 12: Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz .....                                     | 25 |
| Tabela 13: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz .....                             | 26 |
| Tabela 14: Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2014 ..... | 28 |
| Tabela 15: Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2013 ..... | 29 |
| Tabela 16: Poročanje po segmentih.....                                                              | 30 |
| Tabela 17: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d. ....                                       | 40 |
| Tabela 18: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d. ....                                          | 40 |
| Tabela 19: Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d. ....                                               | 41 |
| Tabela 20: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d. ....                                       | 42 |
| Tabela 21: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2014 .....         | 43 |
| Tabela 22: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2013 .....         | 44 |

## Seznam slik

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 30. 9. 2014 .....               | 11 |
| Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 30. 9. 2014..... | 12 |