



holdinška družba, d.d.
Obala 33, 6320 Portorož
Tel. 05/662-1500
www.istrabenz.si

Informacija o poslovanju (nerevidirani podatki)

**Skupine Istrabenz in holdinške družbe
Istrabenz, d.d.,**

v obdobju januar – marec 2019

Portorož, maj 2019

Uvodna pojasnila	3
Osebnostna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.....	4
Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019	5
Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....	7
Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.	9
Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta	10
Lastne delnice.....	10
Upravljanje s tveganji	10
Upravljanje s tveganji na ravni holdinške družbe Istrabenz, d.d.....	10
Upravljanje s tveganji na področju Turizma.....	11
Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju januar –marec 2019	12
Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	14
Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz	16
Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	17
Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz	18
Pojasnila k bilanci stanja Skupine Istrabenz	19
Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.....	20
Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.....	21
Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.	22
Pojasnila k izkazu poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.....	23
Pojasnila k bilanci stanja družbe Istrabenz, d.d.	24
Vpogled v informacijo o poslovanju	25
Seznam tabel	26
Seznam slik.....	26

ISTRABENZ, holdinška družba, d.d., s sedežem v Portorožu, Obala 33, objavlja informacijo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2019.



Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – marec 2019 in januar – marec 2018 niso revidirani, medtem ko so izkazi za leto 2018 revidirani.

Pri pripravi informacije o poslovanju družbe in Skupine Istrabenz so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz za leto 2018. Informacija o poslovanju je pripravljena ob predpostavki, da ima vsakdo, ki jo bere, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2018.

Informacijo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – marec 2019 je na redni seji 30. 05. 2019 obravnaval nadzorni svet družbe.

Osebnostna 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	1-3/2019	1-3/2018
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**	-0,27	-0,10
Tečaj na začetku obdobja	0,025	0,025
Tečaj na koncu obdobja	0,025	0,025
Povprečni tečaj delnice	0,025	0,025
Tržna kapitalizacija konec obdobja	129.500	129.500

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

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

Ljubljanska borza, d.d. Ljubljana je dne 28. 4. 2016 obvestila družbo Istrabenz d.d., da je na podlagi 353. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov in 32. člena Pravil Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana na seji dne 28. 4. 2016 sprejela Sklep o začasni ustavitvi trgovanja na borznem trgu v Standardni kotaciji z delnicami z oznako ITBG, izdajatelja Istrabenz, d.d., ki se izvede z dnem 29. 4. 2016 in traja do odločitve borze o sprostitev trgovanja.

V prvem kvartalu leta 2019 ni bilo trgovanja z delnicami z oznako ITBG izdajatelja družbe Istrabenz, d.d. na Ljubljanski borzi, d.d. Zaključni tečaj delnice je bil na zadnji trgovalni dan prvega kvartala leta 2019 enak kot na zadnji trgovalni dan leta 2018 in je znašal 0,025 evra.

Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019



Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2019

Zneski v EUR	1-3/2019	1-3/2018	INDEKS 19/18
Prihodki od prodaje	80.381	46.409	173
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-322.535	-150.144	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-294.141	-121.750	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.412.938	-506.294	-

Zneski v EUR	31.3.2019	31.12.2018	INDEKS 19/18
Neto poslovna sredstva	42.739.026	43.057.109	116
Kapital	-76.177.943	-74.765.005	-
Finančni dolg	118.864.255	117.769.400	101
Neto dolg	118.477.635	117.003.093	104

Družba Istrabenz, d.d., je v prvih treh mesecih leta 2019 ustvarila 80 tisoč evrov prihodkov od prodaje in sicer iz naslova najemnin, kar je za 73 odstotkov več kot v primerjalnem obdobju. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je negativen in znaša 323 tisoč evrov. V prvem kvartalu leta 2019 je družba realizirala višje stroške intelektualnih storitev v primerjavi s primerjalnim obdobjem, kar je v pretežni meri posledica višjih stroškov storitev povezanih s postopki prodaje premoženja družbe, predvsem stroški povezanimi s postopkom prodaje naložbe v družbi Istrabenz Turizem, d.d. Čista izguba tekočega obdobja znaša 1.413 tisoč evrov in je višja glede na primerjalno obdobje 2018. Višina izgube je pretežno posledica višjih finančnih odhodkov iz naslova obračunanih obresti v opazovanem obdobju. Skladno s podpisanim Sporazumom o finančnem prestrukturiranju družbe se obresti obračunavajo od celotne glavnice, medtem ko so se pred tem obračunavale le na del glavnice, ki je predstavljala t.i. tranšo A. Finančni prihodki so bili v opazovanem obdobju nižji od primerjalnega obdobja, saj je družba v primerjalnem obdobju realizirala enkratni dobiček pri prodaji finančne naložbe.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., je 31. 3. 2019 negativen v višini 76.178 tisoč evrov. Višina negativnega kapitala je v primerjavi z 31.12.2018 višja za čisto poslovno izgubo družbe v prvem kvartalu 2019.

Finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., 31. 3. 2019 znaša 118.864 tisoč evrov in se je v primerjavi z 31. 12. 2018 zvišal za obračunane obresti v obdobju januar – marec 2019 v višini 1.095 tisoč evrov. Na dan 31. 3. 2019 celotne obveznosti za obresti znašajo 2.193 tisoč evrov.

28. 2. 2013 je Istrabenz, d.d., z bankami upnicami podpisal Aneks št. 1 k Dodatni pogodbi z dne 17. decembra 2009 o reprogramu obveznosti družbe Istrabenz, d.d. (v nadaljevanju Aneks št. 1). Aneks št. 1 predvideva spremenjen način poplačila dolga, in sicer v dveh tranšah. Tranša A v znesku 92.858.602,74 EUR predvideva poplačilo v več obrokih, od katerih je zadnji obrok zapadel v plačilo 31. 12. 2017. Obrestovana je po 3,7-odstotni nominalni obrestni meri, pri čemer 1,2-odstotne obresti zapadejo v plačilo 31. 12. vsakega leta, 2,5-odstotne obresti pa zapadejo v plačilo 31. 12. 2017 oz. ob

končnem plačilu tranše A. Tranša B zajema preostanek dolga, ki predvideva poplačilo do 31. 12. 2022 in ni obrestovana.

Skladno z Aneksom št. 1 je imela družba Istrabenz d.d. do konca leta 2017 obvezo plačati preostali del posojila po tranši A ter obresti (2,5% PIK obresti ter 1,2% obresti za leto 2017). Uprava družbe je konec leta 2017 finančne upnike zaprosila za izdajo soglasja za podaljšanje roka plačila preostalih obveznosti z zapadlostjo 31.12.2017 do 31.03.2018. Večina finančnih upnikov je soglašala z odlogom izpolnitve obveznosti. Ne glede na to, pa je družba za zaščito preostalih finančnih upnikov družbe in njihovo enakopravno obravnavo, dne 13. 2. 2018 na sodišče ob podpori največjega upnika in naknadno tudi drugega največjega upnika, ki imata skupaj preko 85 odstotkov vseh terjatev, podala predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja po členu 44.b in nadalje ZFPPIPP.

Dne 16.07.2018 je družba z vsemi upniki razen z enim, podpisala Sporazum o finančnem prestrukturiranju Istrabenz d.d. (v nadaljevanju: MRA) in ga vložila na Okrožno sodišče. Dne 04. 08. 2018 je družba prejela Sklep Okrožnega sodišča v Kopru St 559/2018 o potrditvi MRA v postopku preventivnega prestrukturiranja družbe. Dne 19.10.2018 je postal sklep o potrditvi MRA pravnomočen, saj je Višje sodišče v Ljubljani je dne 17. 10. 2018 izdalo sklep Cst 472/2018 (St 559/2018), s katerim je zavrnilo tako pritožbo SKB, d.d. kot tudi pritožbo družbe Istrabenz d.d. v izpodbijanem delu sklepa sodišča prve stopnje.

Skladno s pravnomočno potrjenim MRAjem finančne obveznosti družbe Istrabenz d.d. zapadejo v plačilo 31. 12. 2019.

Največji upnik družbe je 19. 2. 2019 odpoklical vse finančne terjatve ter odrekel soglasje družbi k prodaji delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. ter napovedal unovčenje zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. na podlagi pogodbe o finančnih zavarovanjih.

Uprava družbe je nemudoma pričela z aktivnostmi za dolgoročno razrešitev finančnega stanja družbe in za zagotovitev dolgoročne finančne vzdržnosti in 25. 3. 2019 podpisala z največjim upnikom Dodatek k MRAju, v katerem je dogovorjena odložena zapadlost finančnih terjatev ter predlog za povečanje osnovnega kapitala družbe s konverzijo finančnih terjatev v osnovni kapital.

Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019

Zneski v EUR	1-3/2019	1-3/2018	INDEKS 19/18
Prihodki od prodaje	4.753.481	5.061.573	94
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-1.961.390	-1.672.556	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-925.459	-515.424	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.254.722	-2.186.832	-

Zneski v EUR	31.3.2019	31.12.2018	INDEKS 19/18
Neto poslovna sredstva	75.935.180	77.878.559	98
Kapital	-71.583.453	-68.328.137	-
Finančni dolg	146.525.906	145.220.280	101
Neto dolg	136.693.653	135.406.547	101
Število družb*	3	3	100
Število zaposlenih*	445	463	96

*Podatek ne vključuje skupaj obvladovanih in pridruženih družb ter njihovih zaposlenih.

Skupina Istrabenz je v prvih treh mesecih leta 2019 ustvarila 4.753 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je za 6 odstotkov manj od primerjalnega obdobja. V prihodkih od prodaje Skupine Istrabenz predstavljajo prihodki od prodaje realizirani v turistični dejavnosti 97,92 odstotkov.

Doseženi poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019 je negativen in znaša 925 tisoč evrov, čista poslovna izguba obračunskega obdobja Skupine Istrabenz znaša 3.255 tisoč evrov.

Na dan 31. 3. 2019 je kapital Skupine Istrabenz negativen in znaša 71.583 tisoč evrov. Lastnikom matične družbe pripada negativen kapital v višini 71.678 tisoč evrov, manjšinskim lastnikom pa pozitivni kapital v višini 95 tisoč evrov.

Družbe vključene v Skupino Istrabenz

Skupino Istrabenz na dan 31. 3. 2019 sestavljajo matična holdinška družba Istrabenz, d.d., in njene odvisne in skupaj obvladovane družbe ter pridružena družba.

Odvisne družbe:

- Istrabenz Turizem, d.d., Portorož (100-odstotni delež),
- Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd (95,20-odstotni delež).

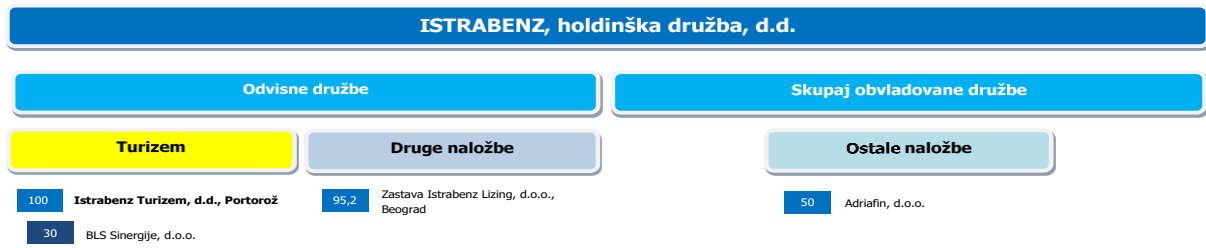
Pred vključitvijo v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Istrabenz je bilo izvršeno konsolidiranje računovodskih izkazov Skupine Istrabenz Turizem, ki vključuje pridruženo družbo BLS Sinergije, d.o.o. (30-odstotni delež).

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

Skupaj obvladovana družba:

- Adriaфин, d.o.o. (50-odstotni delež),

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 31. 3. 2019



Legenda:

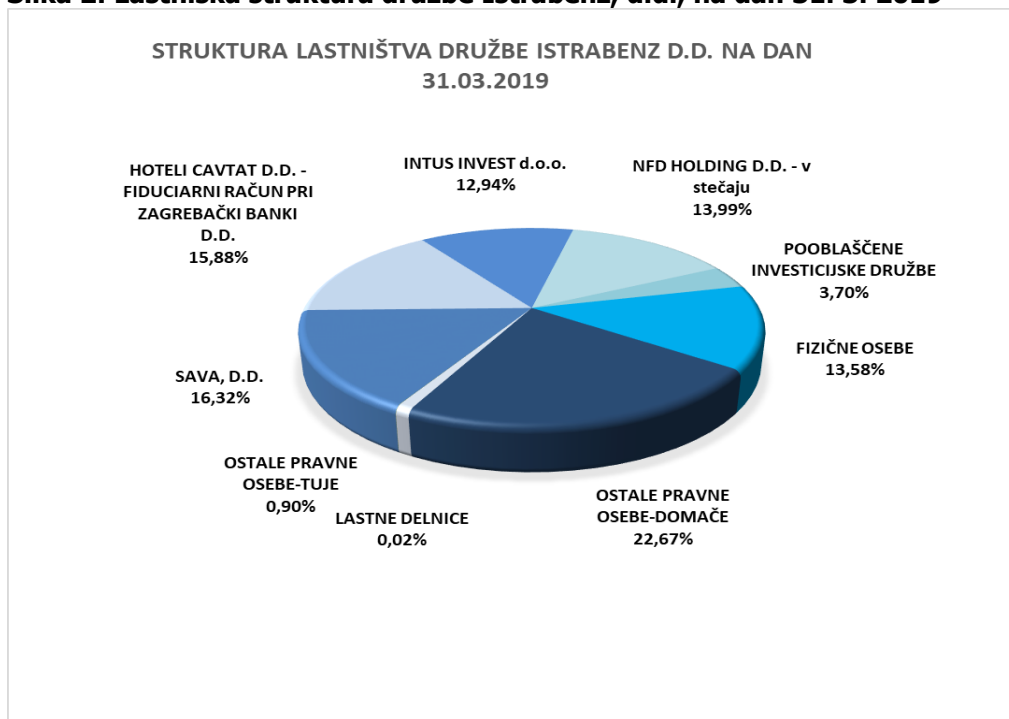
Družba hč
Priljučna družba

Shema organiziranosti SKUPINE ISTRABENZ na dan 31. 03. 2019
Število družb: 5

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2019 je prikazana na sliki 2.

Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2019



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2019 so razvidni iz tabele št. 4.

Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2019

DELNIČAR	Stanje v delniški knjigi 31. 3. 2019	% v kapitalu
1 SAVA, d.d.	845.153	16,32
2 HOTELI CAVTAT, d.d. – fiduciarni račun pri ZAGREBAČKI BANKI d.d.	822.662	15,88
3 NFD HOLDING d.d. - v stečajju	724.637	13,99
4 INTUS INVEST d.o.o.	670.528	12,94
5 GB d.d., Kranj	378.300	7,30
6 MAKSIMA INVEST d.d. - v stečajju	282.287	5,45
7 DUTB d.d.	258.949	5,00
8 FLEKSIBILNI MEŠANI PODSKLAD-JUGOVZHODNI	191.900	3,70
9 FINETOL d.d. - v stečajju	67.632	1,31
10 GOLDINAR d.o.o. Koper	48.357	0,93
11 OSTALI DELNIČARJI	889.595	17,18
SKUPAJ	5.180.000	100,00 %

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



Člani uprave in nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 03. 2019 niso imeli v lasti delnic družbe Istrabenz, d.d.

Lastne delnice

Na dan 31. 3. 2019 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. V nadaljevanju je predstavljeno upravljanje s tveganji v holdinški družbi Istrabenz, d.d., in družbi Istrabenz Turizem, d.d. s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb po zadnjem datumu letnega poročanja, t.j. po 31. 12. 2018.

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

V družbi Istrabenz d.d. smo ob zaključku prvega kvartala leta 2019 v okviru procesa spremljanja, pripoznavanja, merjenja, upravljanja in obvladovanja tveganj, pregledali in ponovno ovrednotili tveganja, ki jim je družba izpostavljena. Predmet ovrednotenja so bila vsa v registru tveganj že pripoznana tveganja konec leta 2018. Profil tveganj, ki jim je družba izpostavljena, je ostal enak kot ob zaključku leta 2018.

Družba Istrabenz, d.d., je tudi v prvih treh mesecih leta 2019 nadaljevala z aktivnim spremljanjem, pripoznavanjem, merjenjem, upravljanjem in obvladovanjem tveganj. Med poslovnimi tveganji ostaja najpomembnejše spremljanje, upravljanje in obvladovanje tveganj, ki vplivajo na poslovanje posamezne družbe v Skupini Istrabenz, saj z vidika holdinške družbe predstavljajo visoko tveganje spremembe vrednosti naložb.

Vsa tveganja so tudi finančna tveganja, saj vplivajo tako na plačilno sposobnost kot na pošteno vrednost sredstev in dolgov.

Družba Istrabenz, d.d., je za poplačilo upnikov v rokih in v višinah, kot jih predvideva podpisani aneks, namenila celotno premoženje. Dejavnosti v tej smeri so se nadaljevale tudi v prvem kvartalu leta 2019. Februarja 2019 je Družba za upravljanje terjatev bank, d.d. odpoklicala vse finančne terjatve do družbe Istrabenz, d.d. in hkrati odrekla soglasje k prodaji delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. ter napovedala vnovčenje zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. na podlagi pogodbe o finančnem zavarovanju. V času priprave tega poročila je Družba za upravljanje terjatev bank, d.d. družbo obvestila, da je za poplačilo zavarovanih terjatev do družbe Istrabenz, d.d. izvršila zastavno pravico na zastavljenih delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d.

Skladno z Aneksom št. 1 je imela družba Istrabenz d.d. do konca leta 2017 obvezo plačati preostali del posojila po tranši A ter obresti (2,5% PIK obresti ter 1,2% obresti za leto 2017). Uprava družbe je konec leta 2017 finančne upnike zaprosila za izdajo soglasja za podaljšanje roka plačila preostalih obveznosti z zapadlostjo 31.12.2017 do 31.03.2018. Večina finančnih upnikov je soglašala z odlogom izpolnitve obveznosti. Ne glede na to, pa je družba za zaščito preostalih finančnih upnikov družbe in njihovo enakopravno obravnavo, dne 13. 2. 2018 na sodišče ob podpori največjega upnika in naknadno tudi

drugega največjega upnika, ki imata skupaj preko 85 odstotkov vseh terjatev, podala predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja po členu 44.b in nadalje ZFPPIPP.

Dne 16.07.2018 je družba z vsemi upniki razen z enim, podpisala Sporazum o finančnem prestrukturiranju Istrabenz d.d. (v nadaljevanju: MRA) in ga vložila na Okrožno sodišče. Dne 04. 08. 2018 je družba prejela Sklep Okrožnega sodišča v Kopru St 559/2018 o potrditvi MRA v postopku preventivnega prestrukturiranja družbe. Dne 19.10.2018 je postal sklep o potrditvi MRA pravnomočen, saj je Višje sodišče v Ljubljani je dne 17. 10. 2018 izdalo sklep Cst 472/2018 (St 559/2018), s katerim je zavrnilo tako pritožbo SKB, d.d. kot tudi pritožbo družbe Istrabenz d.d. v izpodbijanem delu sklepa sodišča prve stopnje.

Skladno s pravnomočno potrjenim MRAjem finančne obveznosti družbe Istrabenz d.d. zapadejo v plačilo 31. 12. 2019.

Kot že navedeno je največji upnik družbe 19. 2. 2019 odpoklical vse finančne terjatve ter odrekel soglasje družbi k prodaji delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. ter napovedal unovčenje zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. na podlagi pogodbe o finančnih zavarovanjih.

Uprava družbe je nemudoma pričela z aktivnostmi za dolgoročno razrešitev finančnega stanja družbe in za zagotovitev dolgoročne finančne vzdržnosti in 25. 3. 2019 podpisala z največjim upnikom Dodatek k MRAju, v katerem je dogovorjena odložena zapadlost finančnih terjatev ter predlog za povečanje osnovnega kapitala družbe s konverzijo finančnih terjatev v osnovni kapital.

Upravljanje s tveganji na področju Turizma

V družbi Istrabenz Turizem, d.d. so ob koncu prvega trimesečja 2019 v okviru procesa ocenjevanja tveganj, pregledali in ponovno ovrednotili tveganja, ki so jim izpostavljeni. Predmet ovrednotenja so bila vsa v registru tveganj že pripoznana tveganja. Upošteva se trende gibanj na tržišču, institucionalne okvire poslovanja in poslovne aktivnosti v družbi sami, so tudi preverili, ali so bila zaznana morebitna nova tveganja, ki do sedaj niso bila obravnavana oziroma zajeta v registru tveganj. Novih tveganj niso evidentirali. Ugotavljajo, da se profil tveganj, ki jim je izpostavljena družba Istrabenz Turizem, d.d., ni bistveno spremenil v primerjavi s stanjem na dan 31. 12.2018.

ODVISNE DRUŽBE

Področje Turizem

Področje Turizma v skupini Istrabenz v celoti pokriva družba Istrabenz Turizem, d.d.

Tabela 5: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Istrabenz Turizem, d.d.

Zneski v EUR			
ISTRABENZ TURIZEM, d.d.	1-3/2019	1-3/2018	INDEKS 19/18
Prihodki od prodaje	4.700.342	5.042.330	93
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-1.608.242	-1.489.506	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-605.095	-365.341	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.821.601	-1.668.123	-

Zneski v EUR			
ISTRABENZ TURIZEM, d.d.	31.3.2019	31.12.2018	INDEKS 19/18
Neto poslovna sredstva	65.960.988	67.564.289	98
Kapital	33.785.012	35.606.609	95
Finančni dolg	31.255.653	31.044.881	101
Neto dolg	21.979.629	22.130.248	99

Prihodki od prodaje, so v prvih treh mesecih leta 2019 za 7 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani. Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v opazovanem obdobju 2019 realizirala negativen poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 1.608 tisoč evrov ter negativen poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 605 tisoč evrov, kar je slabše v primerjavi z lanskoletnim enakim obdobjem.

Finančni dolg družbe Istrabenz Turizem, d.d., je na dan 31. 3. 2019 za 1 odstotek višji v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2018 zaradi v obdobju poročanja natečenih obresti.

Družba Istrabenz Turizem, d.d., je v obdobju januar – marec 2019 realizirala 57.979 nočitev, kar je za 6 odstotkov manj v primerjavi z enakim obdobjem predhodnega leta. V občini Piran je družba dosegla 33- odstotni tržni delež vseh realiziranih hotelskih nočitev.

Področje Druge naložbe

V področje Drugih naložb uvrščamo družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Zneski v EUR			
ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.	1-3/2019	1-3/2018	INDEKS 19/18
Prihodki od prodaje	147.050	139.118	106
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-30.616	-32.906	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-26.226	-28.332	-
Čisti poslovni izid	-10.506	-9.306	-

Zneski v EUR			
ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.	31.3.2019	31.12.2018	INDEKS 19/18
Neto poslovna sredstva	1.833.730	1.842.589	100
Kapital	1.393.415	1.404.516	99
Finančni dolg	420.627	417.169	101
Neto dolg	411.383	284.376	145

Prihodki od prodaje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v prvih treh mesecih 2019 v višini 147 tisoč evrov predstavljajo 6 odstotkov več realiziranih prihodkov kot v enakem obdobju lani, kljub temu, da se družba sooča s težavami pridobivanja novih zunanjih virov financiranja, zaradi česar je morala zmanjšati obseg poslovanja.

Čista poslovna izguba družbe znaša 11 tisoč evrov. Finančni dolg v višini 421 tisoč evrov je višji glede na konec leta 2018 za v obdobju januar – marec 2019 obračunane obresti.

SKUPAJ OBVLADOVANE DRUŽBE

Družba Adriaфин, d.o.o.

V izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz za obdobje januar – marec 2019 je pripoznan negativni rezultat skupaj obvladovane družbe Adriaфин, d.o.o., v višini 8.454 evrov. Sredstva družbe 31. 3. 2019 znašajo 10.550 tisoč evrov in ostajajo na ravni leta 2018.

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 7: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	1-3/2019	1-3/2018
Prihodki od prodaje	4.753.481	5.061.573
Drugi poslovni prihodki	36.722	77.888
Stroški prodanega blaga	-6.813	-7.299
Stroški materiala	-1.131.048	-1.201.666
Stroški storitev	-2.033.008	-1.942.166
Stroški dela	-2.420.369	-2.354.017
Amortizacija	-1.035.931	-1.157.132
Odpisi vrednosti	-39.448	-49.621
Drugi poslovni odhodki	-84.976	-100.116
Poslovni izid iz poslovanja	-1.961.390	-1.672.556
Finančni prihodki	26.399	81.119
Finančni odhodki	-1.311.030	-585.694
Izid financiranja	-1.284.631	-504.575
Pripoznan rezultat naložb računovodenih po kapitalski metodi	-8.701	-9.701
Dobiček pred obdavčitvijo	-3.254.722	-2.186.832
Davki	0	0
Čisti poslovni izid ohranjenega poslovanja	-3.254.722	-2.186.832
Pripadajoči:		
Lastniku matične družbe	-3.254.218	-2.186.383
Neobvladujoči delež	-504	-449
Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*	-0,63	-0,42

*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 8: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
VSEOBSEGAJOČI DONOS	1-3/2019	1-3/2018
Dobiček (izguba) poslovnega leta	-3.254.722	-2.186.832
Tečajne razlike	-594	8.875
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	0	0
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje	-594	8.875
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-3.255.316	-2.177.957
Lastniku matične družbe	-3.254.812	-2.177.508
Neobvladujoči delež	-504	-449

Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz

Tabela 9: Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
BILANCA STANJA	31.3.2019	31.12.2018
Nepremičnine, naprave in oprema	57.735.322	58.639.275
Naložbene nepremičnine	2.736.000	2.764.289
Neopredmetena sredstva	441.633	461.548
Naložbe vodene po kapitalski metodi	4.735.255	4.743.956
Nekratkoročne finančne naložbe	106.868	106.868
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	1.165.624	1.210.508
Terjatve za odloženi davek	1.952.789	1.952.789
Nekratkoročna sredstva	68.873.491	69.879.233
Zaloge	246.817	285.381
Poslovne terjatve	1.032.662	900.214
Predejmi in druga sredstva	363.681	751.223
Finančne naložbe in posojila	7	11
Denar in denarni ustrezniki	9.832.253	9.813.733
Kratkoročna sredstva	11.475.420	11.750.562
Sredstva	80.348.911	81.629.795
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Rezerve	-635.057	-634.463
Poslovni izid preteklih let	-89.405.091	-87.434.528
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.254.218	-1.970.562
Kapital lastnikov matične družbe	-71.678.609	-68.423.796
Neobvladujoči delež	95.156	95.659
Kapital	-71.583.453	-68.328.137
Posojila	24.289.574	24.289.574
Nekratkoročne poslovne obveznosti	30.993	30.993
Rezervacije	973.906	966.381
Nekratkoročne obveznosti	25.294.473	25.286.948
Posojila in obresti	122.176.981	120.871.161
Druge finančne obveznosti	59.351	59.545
Poslovne obveznosti	3.060.817	2.896.555
Predejmi in ostale kratkoročne obveznosti	1.321.923	823.688
Kratkoročni del rezervacij	18.819	20.035
Kratkoročne obveznosti	126.637.891	124.670.984
Skupaj obveznosti	151.932.364	149.957.932
Skupaj kapital in obveznosti	80.348.911	81.629.795

Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 10: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v EUR		
POSTAVKE	1-3/2019	1-3/2018
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.254.722	-2.186.832
Prilagoditve za:		
Amortizacija	1.035.931	1.157.132
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	39.448	49.621
Odprava odpisov in odpisi dolgov	-9.005	-898
Finančni prihodki	-26.399	-81.119
Finančni odhodki	1.311.030	585.694
Pripoznavni rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	8.701	9.701
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki	-895.016	-466.701
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij:		
Sprememba terjatev	-50.906	95.505
Sprememba zalog	38.564	-21.394
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	387.542	314.811
Sprememba poslovnih obveznosti	85.414	1.763
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	498.238	434.746
Sprememba rezervacij	6.309	8.032
Denarna sredstva iz poslovanja	70.145	366.762
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	26.403	36.119
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	170.901	234.995
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-115.843	-566.232
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-127.876	-140.775
Denarna sredstva iz naložbenja	-46.415	-435.893
Plačane obresti	-5.210	-3.206
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	0	-1.262
Denarna sredstva iz financiranja	-5.210	-4.468
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	9.813.733	11.085.546
Finančni izid v obdobju	18.520	-73.599
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	9.832.253	11.011.947

Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz

Poslovni prihodki

Poslovni prihodki od prodaje Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019 v višini 4.753.481 evrov se v pretežni meri nanašajo na prihodke realizirane v turistični dejavnosti.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 36.722 evrov se v pretežni meri nanašajo na prejete odškodnine, plačane odpisane terjatve ter druge poslovne prihodke družbe Istrabenz Turizem, d.d.. V primerljivem obdobju so ti prihodki znašali 77.888 evrov.

Stroški materiala in storitev

Stroški materiala znašajo 1.131.048 evrov in so za 6 odstotkov nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem. Stroški storitev enako lansko obdobje presegajo za 5 odstotkov in znašajo 2.033.008 evrov. Porast stroškov storitev v primerjavi z enakim obdobjem leta 2018 se v pretežni meri nanaša na višje stroške vzdrževanja v družbi Istrabenz, d.d. in turistični dejavnosti, stroškov najema v turistični dejavnosti ter intelektualnih storitev v družbi Istrabenz, d.d.

Stroški dela

Stroški dela Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019 za 3 odstotkov presegajo stroške dela enakega primerjalnega obdobja in znašajo 2.420.369 evrov ter se v pretežni meri nanašajo na stroške dela v turistični dejavnosti.

Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) za obdobje januar – marec 2019 je negativen in znaša 1.961.390 evrov ter je za 17 odstotkov slabši glede na enako obdobje 2018.

Izid iz financiranja

Izid iz financiranja je negativen v višini 1.284.631 evrov in je v pretežni meri posledica odhodkov za obresti.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – marec 2019 ustvarila čisto izgubo v višini 3.254.722 evrov. Lastnikom matične družbe pripada izguba v višini 3.254.218 evrov, manjšinskim lastnikom pa v višini 504 evrov.

Pojasnila k bilanci stanja Skupine Istrabenz

Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema v višini 57.735.322 evrov predstavljajo 72 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz in so v pretežni meri v lasti družbe Istrabenz Turizem, d.d.

Naložbe vodene po kapitalski metodi

Naložbe vodene po kapitalski metodi na dan 31.03.2019 znašajo 4.735.255 evrov (31.12.2018 so znašale 4.743.956 evrov) in se nanašajo na družbo Adriaфин, d.o.o. ter pridruženo družbo BLS Sinergije, d.o.o.

Nekratkoročne poslovne terjatve

Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila se nanašajo na terjatve družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd in sicer iz naslova finančnega najema.

Nekratkoročna in kratkoročna posojila

Nekratkoročna in kratkoročna posojila Skupine Istrabenz na dan 31. 03. 2019 znašajo skupaj 144.061.080 evrov, od tega je 119.771.506 evrov kratkoročnih posojil, pretežni del katerih se nanaša na družbo Istrabenz, d.d.

Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Tabela 11: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR		
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	1-3/2019	1-3/2018
Prihodki od prodaje	80.381	46.409
Drugi poslovni prihodki	1	56.394
Stroški materiala	-2.793	-2.065
Stroški storitev	-330.501	-175.312
Stroški dela	-38.583	-36.361
Amortizacija	-28.394	-28.394
Drugi poslovni odhodki	-2.646	-10.815
Izid iz poslovanja	-322.535	-150.144
Finančni prihodki	4.452	49.534
Finančni odhodki	-1.090.403	-405.684
Izid financiranja	-1.090.403	-356.150
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo	-1.412.938	-506.294
Davki	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.412.938	-506.294
Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*	-0,27	-0,10

*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 12: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR		
VSEOBSEGAJOČI DONOS	1-3/2019	1-3/2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.412.938	-506.294
Drugi vseobsegajoči donos		
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	-1.412.938	-506.294

Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.

Tabela 13: Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v EUR		
BILANCA STANJA	31.03.2019	31.12.2018
Nepremičnine, naprave in oprema	222.290	222.290
Naložbene nepremičnine	2.736.000	2.764.289
Neopredmetena sredstva	529	633
Deleži v odvisnih družbah	30.937.196	30.937.196
Deleži skupaj obvladovanih podjetij	4.376.298	4.376.298
Nekratkoročne finančne naložbe	105.968	105.968
Nekratkoročne poslovne terjatve	2.768.775	2.769.315
Nekratkoročna sredstva	41.147.056	41.175.989
Poslovne terjatve	71.039	65.534
Predujmi in druga sredstva	64.761	53.887
Finančne naložbe in posojila	1.227.030	1.227.030
Denar in denarni ustrezniki	386.620	766.307
Kratkoročna sredstva	1.749.450	2.112.758
Sredstva	42.896.506	43.288.747
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Rezerve	-46.329.943	-46.329.943
Poslovni izid preteklih let	-50.050.819	-46.325.721
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.412.938	-3.725.098
Kapital	-76.177.943	-74.765.005
Rezervacije	52.714	52.714
Nekratkoročne obveznosti	52.714	52.714
Posojila in obveznosti za obresti	118.864.255	117.769.400
Poslovne obveznosti	151.053	225.211
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	6.429	6.427
Kratkoročne obveznosti	119.021.735	118.001.038
Skupaj obveznosti	119.074.449	118.053.752
Skupaj kapital in obveznosti	42.896.506	43.288.747

Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Tabela 14: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v € IZKAZ DENARNIH TOKOV	1-3/2019	1-3/2018
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.412.938	-506.294
Prilagoditve za:		
Amortizacija	28.394	28.394
Finančni prihodki	-4.452	-49.534
Finančni odhodki	-1.094.855	405.684
Dobiček (izguba) iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	-294.141	-121.750
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij:		
Sprememba terjatev	-4.967	184.934
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-6.421	-9.089
Sprememba poslovnih obveznosti	-74.158	-87.512
Sprememba rezervacij	0	10.582
Denarna sredstva iz poslovanja	-379.687	-22.835
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	0	4.533
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	0	85.000
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	0	632.999
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	0	-10.582
Denarna sredstva iz naložbenja	0	78.951
Finančni tokovi pri financiranju		
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	0	0
Denarna sredstva iz financiranja	0	0
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	766.307	3.834.157
Finančni izid v obdobju	-379.687	56.116
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	386.620	3.890.273

Pojasnila k izkazu poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

Poslovni prihodki

Istrabenz, d.d., je v obdobju januar – marec 2019 ustvaril 80.382 evrov poslovnih prihodkov, ki se v celoti nanašajo na prihodke od najemnin za poslovne prostore.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 330.501 evrov so bistveno višji v primerjavi z enakim obdobjem leta 2018. Pretežni del le teh se nanaša na stroške storitev povezanih s procesom prodaje naložbe v Istrabenz Turizem, d.d.

Stroški dela

Stroški dela so v obdobju januar – marec 2019 znašali 38.583 evrov. V družbi sta dva zaposlena.

Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2019 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 322.535 evrov.

Izid iz financiranja

Družba Istrabenz, d.d., je v obdobju januar – marec 2019 ustvarila 4.452 evrov finančnih prihodkov in 1.094.855 evrov finančnih odhodkov. Finančni odhodki so v primerjavi z enakim obdobjem leta 2018 višji. Skladno s podpisanim Sporazumom o finančnem prestrukturiranju družbe se obresti obračunavajo od celotne glavnice, medtem ko so se pred tem obračunavale le na del glavnice, ki je predstavljal t.i. tranšo A.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz, d.d., v prvih treh mesecih leta 2019 izkazuje izgubo v višini 1.412.938 evrov.

Pojasnila k bilanci stanja družbe Istrabenz, d.d.

Deleži v odvisnih družbah

Naložbe v odvisne družbe v višini 30.937.196 evrov ostajajo na dan 31. 03. 2019 nespremenjene v primerjavi s koncem leta 2018 in predstavljajo 100 odstotno naložbo v družbo Istrabenz Turizem, d.d. ter 95,2 odstotno naložbo v družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

Deleži skupaj obvladovanih podjetij

Na dan 31. 03. 2019 ima družba 50 odstotni delež v skupaj obvladovani družbi Adriaфин, d.o.o.

Nekratkoročne poslovne terjatve

Pretežni del nekratkoročnih poslovnih terjatev predstavlja dolgoročno dano posojilo odvisni družbi Istrabenz Turizem, d.d. v višini 2.766.974 evrov.

Nekratkoročna in kratkoročna posojila

Vsa posojila družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 03. 2019 znašajo 116.671.506 evrov.

Dne 16.07.2018 je družba z vsemi upniki razen z enim, podpisala Sporazum o finančnem prestrukturiranju Istrabenz d.d. (v nadaljevanju: MRA) in ga vložila na Okrožno sodišče. Dne 04. 08. 2018 je družba prejela Sklep Okrožnega sodišča v Kopru St 559/2018 o potrditvi MRA v postopku preventivnega prestrukturiranja družbe. Dne 19.10.2018 je postal sklep o potrditvi MRA pravnomočen, saj je Višje sodišče v Ljubljani je dne 17. 10. 2018 izdalo sklep Cst 472/2018 (St 559/2018), s katerim je zavrnilo tako pritožbo SKB, d.d. kot tudi pritožbo družbe Istrabenz d.d. v izpodbijanem delu sklepa sodišča prve stopnje.

Skladno s pravnomočno potrjenim MRAjem finančne obveznosti družbe Istrabenz d.d. zapadejo v plačilo 31. 12. 2019.

Največji upnik družbe je 19. 2. 2019 odpoklical vse finančne terjatve ter odrekel soglasje družbi k prodaji delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. ter napovedal unovčenje zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. na podlagi pogodbe o finančnih zavarovanjih.

Uprava družbe je nemudoma pričela z aktivnostmi za dolgoročno razrešitev finančnega stanja družbe in za zagotovitev dolgoročne finančne vzdržnosti in 25. 3. 2019 podpisala z največjim upnikom Dodatek k MRAju, v katerem je dogovorjena odložena zapadlost finančnih terjatev ter da bo Istrabenz, d.d. skupščini predlagal povečanje osnovnega kapitala družbe s konverzijo finančnih terjatev v osnovni kapital.

Vpogled v informacijo o poslovanju

Vpogled v informacijo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar - marec 2019 je vsem zainteresiranim omogočen, po predhodnem dogovoru, na sedežu družbe Istrabenz, d.d., Obala 33 v Portorožu, preko elektronske pošte info@istrabenz.si ali na telefonski številki 05 662 15 00, na vpogled pa je tudi na spletni strani družbe www.istrabenz.si.

Seznam tabel

Tabela 1: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz, d.d.	4
Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2019	5
Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2019	6
Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2019	9
Tabela 5: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Istrabenz Turizem, d.d.	122
Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.....	133
Tabela 7: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	144
Tabela 8: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz	155
Tabela 9: Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz	166
Tabela 10: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	177
Tabela 11: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.	20
Tabela 12: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.	20
Tabela 13: Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.....	21
Tabela 14: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.....	22

Seznam slik

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 31. 3. 2019.....	8
Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2019	9