



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

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

Koper, maj 2011

Kazalo

Uvodna pojasnila	3
Osebnostna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.....	4
Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2011	4
Pomembnejši dogodki v obdobju januar – marec 2011.....	7
Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja	8
Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....	9
Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.	12
Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta	13
Lastne delnice	13
Upravljanje s tveganji	14
Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz	17
Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2011	24
Poročanje po segmentih	25
Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili.....	26
Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz	26
Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz	28
Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz	29
Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz	30
Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz	32
Zgoščeni računovodski izkazi družbe Istrabenz, d.d., s pojasnili	40
Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.	40
Izkaz finančnega položaja 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
Vpogled v trimesečno poročilo	51
Seznam tabel	52
Seznam slik.....	52

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Zakona o trgu finančnih instrumentov in druge veljavne zakonodaje ISTRABENZ, holdinška družba, d.d., s sedežem v Kopru, Cesta Zore Perello-Godina 2, objavlja Poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2011.

Uvodna pojasnila

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

Medletno poročilo o poslovanju je pripravljeno v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34 – Medletno računovodsko poročanje. Pri pripravi trimesečnih zgoščenih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz za leto 2010. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2010.

V nerevidiranem poročilu o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2011 so primerjalni podatki za obdobje januar – marec 2010 za družbe, ki so bile izločene iz konsolidiranih izkazov Skupine Istrabenz v letu 2010, prikazani v izkazu poslovnega izida v postavki dobiček ustavljenega poslovanja. Iz konsolidiranih izkazov so bile izločene družbe Droga Kolinska, d.d., z vsemi odvisnimi družbami in Turizem Kras, d.d., s svojo odvisno družbo Turistična družba Kras, d.o.o., ki sta bili v letu 2010 prodani, ter družba Simt, d.o.o., nad katero je bil uveden stečajni postopek.

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

Poročilo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za prve tri mesece leta 2011 je na redni seji dne 26.5.2011 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	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Število vseh delnic	5.180.000	5.180.000
Število lastnih delnic	978	978
Knjigovodska vrednost delnice konec obdobja*	4,71	10,40
Čisti dobiček na delnico**	-0,42	-0,69
Tečaj na začetku obdobja	6,50	6,90
Tečaj na koncu obdobja	5,00	7,00
Povprečni tečaj delnice	4,69	5,36
Tržna kapitalizacija konec obdobja	25.900.000	36.260.000
* Kapital konec obračunskega obdobja / (vse delnice - lastne delnice)		
** Čisti dobiček konec obračunskega obdobja / (vse delnice - lastne delnice)		

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

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	162.645	160.914	101
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-579.052	-660.774	88
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-483.028	-561.279	86
Čisti poslovni izid	-2.197.422	-3.572.157	62

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva ¹	256.777.658	258.512.893	99
Kapital	24.372.024	27.818.039	88
Finančni dolg	232.299.741	230.572.048	101
Neto dolg	225.233.401	223.640.663	101

Družba Istrabenz, d.d., je v prvem četrletju leta 2011 ustvarila 163 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je na ravni lanskega primerljivega obdobja. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je negativen v višini 579 tisoč evrov in je za 12 odstotkov boljši v primerjavi s prvim četrletjem leta 2010, predvsem na račun nižjih stroškov. Čista izguba tekočega obdobja v višini 2.197 tisoč evrov je manjša za 38 odstotkov glede na primerljivo lansko obdobje zaradi nižjih odhodkov obresti v tekočem obdobju, ki so posledica predčasnega poplačila dela dolga konec leta 2010.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., v višini 24.372 tisoč evrov je nižji od kapitala na dan 31.12.2010 zaradi izgube tekočega obdobja in zmanjšanja rezerv za pošteno vrednost, v katerih se odraža znižanje borznih cen vrednostih papirjev.

¹ Neto poslovna sredstva so izračunana tako, da so od sredstev odštete poslovne obveznosti, obveznosti za odložene davke in morebitne obveznosti, povezane s sredstvi za prodajo.

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	100.423.729	81.254.316	124
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	3.532.268	7.081.906	50
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	8.183.061	11.774.562	69
Čisti poslovni izid	-545.198	536.831	-

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	388.908.813	388.852.828	100
Kapital	-1.716.566	-1.645.398	104
Finančni dolg	388.357.646	388.184.320	100
Neto dolg	369.902.821	372.263.540	99
Število družb	47	47	100
Število zaposlenih	1.439	1.447	99

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – marec 2011 ustvarila 100.424 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je za 24 odstotkov več glede na enako lansko obdobje. Povečanje prihodkov je posledica večje prodaje električne energije in večjih prihodkov v plinski dejavnosti.

Doseženi poslovni izid iz poslovanja (EBIT) Skupine v višini 3.532 tisoč evrov je nižji glede na lansko prvo četrtletje, ker je v primerjalnem obdobju vključen pozitiven učinek prodaje nepremičnin družbe Istrabenz Turizem, d.d., v višini 3.434 tisoč evrov. Brez pozitivnih učinkov iz naslova prodaj nepremičnin bi bil poslovni izid iz poslovanja v prvem trimesečju 2011 za 3 odstotke nižji od primerjalnega obdobja. Čisti poslovni izid Skupine Istrabenz je negativen v višini 545 tisoč evrov.

Na dan 31.3.2011 je kapital Skupine Istrabenz negativen v višini 1.716 tisoč evrov in je za 4 odstotke nižji v primerjavi s koncem leta 2010. Zmanjšanje je posledica tekoče izgube in znižanja rezerv za pošteno vrednost zaradi znižanja borznih cen vrednostnih papirjev.

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

Pomembnejši dogodki v obdobju januar – marec 2011

Januar

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

Februar

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

Marec

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

Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

April

- Istrabenz, d.d., je dne 5.4.2011 prejel sodbo Višjega sodišča v Kopru v zadevi tožbe Zavarovalnice Triglav, d.d., zoper Istrabenz, holdinška družba, d.d., na plačilo 19.950.000 EUR s pripadajočimi zakonskimi zamudnimi obrestmi, s katero je višje sodišče zavrnilo pritožbo Zavarovalnice Triglav, d.d., in potrdilo sodbo sodišča prve stopnje z dne 9.2.2010, ki je zavrnilo tožbeni zahtevek Zavarovalnice Triglav, d.d.
Zavarovalnica Triglav, d.d., je zoper sodbo Višjega sodišča v Kopru v povezavi s sodbo Okrožnega sodišča v Kopru vložila revizijo.
- Istrabenz, d.d., je dne 29. 4. 2011 objavil sklic 18. redne seje skupščine družbe Istrabenz, d.d., ki bo 2. 6. 2011.

Maj

- Dne 10.5.2011 je Istrabenz, d.d., objavil informacijo, da na osnovi prejetih zavezujočih ponudb in izvedenih pogajanjih s potencialnimi investitorji z nobenim ponudnikom ni sklenil pogodbe o prodaji 51-odstotnega poslovnega deleža v družbi Instalacija, d.o.o.

Družbe vključene v Skupino Istrabenz

Skupina Istrabenz izdeluje konsolidirane računovodske izkaze z uporabo stopenjske hkratne (simultane) metode konsolidiranja. Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz so izdelani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Skupino Istrabenz na dan 31.3.2011 sestavljajo matična holdinška družba Istrabenz, d.d., in njene odvisne ter skupaj obvladovane in pridružene družbe.

Odvisne družbe:

- Istrabenz Turizem, d.d., Portorož (100-odstotni delež),
- Actual I.T., d.d., Koper (57,54-odstotni delež),
- Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd (95,20-odstotni delež),
- Istrabenz plini, d.o.o., Koper (51-odstotni delež),
- Instalacija, d.o.o., Koper (51-odstotni delež),
- Istrabenz Inženiring, d.o.o. (51-odstotni delež),
- Golf Istra, d.o.o. (60-odstotni delež, 20-odstotni delež ima v lasti Istrabenz Turizem, d.d.)

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

- Skupine Istrabenz plini, ki vključuje matično družbo Istrabenz plini, d.o.o., in družbe:
 - Plinarna Maribor, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - Istrabenz plini, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - Istrabenz plini, d.o.o., Breza (100-odstotni delež),
 - Istrabenz plini, d.o.o., Bakar (97,67-odstotni delež), ki je hkrati matična družba:
 - Disuplin Porto Re, d.o.o. (74,22-odstotni delež);
- Skupine Istrabenz Turizem, ki vključuje matično družbo Istrabenz Turizem, d.d., ter družbe:
 - Grand Hotel Adriatic, d.d., Opatija (100-odstotni delež),
 - Thai Si, S.r.l., Italija (100-odstotni delež),
 - Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o., Portorož (100-odstotni delež);
- Skupine Actual I.T., ki vključuje matično družbo Actual I.T., d.d., ter družbe:
 - Actual I.T. Hrvaška, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - Actual I.T., d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - Actual BH, d.o.o., BiH (100-odstotni delež)

Skupaj obvladovane družbe:

- Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica (48,69-odstotni delež).

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

- Skupine Istrabenz Gorenje, ki vključuje matično družbo Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica ter družbe:
 - Istrabenz investicijski inženiring, d.o.o. (100-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - Intrade-energija, d.o.o. (51-odstotni delež),

- GEN-I, d.o.o. (50-odstotni delež), ki ima naložbo v:
 - GEN-I Zagreb, d.o.o. (100-odstotni delež),
 - GEN-I, d.o.o., Beograd (100-odstotni delež),
 - GEN-I Budapest Kft. (100-odstotni delež),
 - GEN-I DOOEL Skopje (100-odstotni delež),
 - GEN-I, d.o.o., Sarajevo (100-odstotni delež),
 - GEN-I Athens SMLLC (100-odstotni delež),
 - GEN-I Tirana, Sh.p.k. (100-odstotni delež),
 - S.C. GEN-I Bucharest, S.r.l. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Milano, S.r.l. (100-odstotni delež),
 - GEN-I Sofia SpLLC (100-odstotni delež),
 - GEN-I Vienna GmbH (100-odstotni delež),
- Istrabenz Gorenje inženiring, d.o.o. (100-odstotni delež),
- IGENS, d.o.o., Nova Gorica (100-odstotni delež) (preimenovana družba Vitales Nova Gorica),
- Vitales, d.o.o., Nova Bila, BiH (100-odstotni delež),
- Vitales, d.o.o., Bihać, BiH (100-odstotni delež),
- Vitales, d.o.o., Sokolac, BiH (50-odstotni delež),
- Vitales Čakovec, d.o.o. (100-odstotni delež),
- Vitales E.B.I., S.r.l., Italija (67,33-odstotni delež),
- Vitales Inženjering, d.o.o., Prijedor, BiH (50-odstotni delež),
- Vitales RTH, d.o.o. (50-odstotni delež),
- IG AP, d.o.o. (100-odstotni delež).

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

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

Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 31.3.2011

Istrabenz, holdinška družba, d.d.

Energetika

Turizem

Informacijske tehnologije

48,69 Istrabenz Gorenje, d.o.o., Nova Gorica

- 100 Istrabenz investicijski inženiring, d.o.o.
- 51 Intrade-energija, d.o.o., Sarajevo
- 50 GEN-I, d.o.o.
- 100 GEN-I Zagreb, d.o.o.
- 100 GEN-I, d.o.o., Beograd
- 100 GEN-I Budapest Kft.
- 100 GEN-I DOOEL Skopje
- 100 GEN-I, d.o.o., Sarajevo
- 100 GEN-I Athens SMLLC
- 100 GEN-I Tirana Sh.p.k.
- 100 S.C. GEN-I Bucharest, S.r.l.
- 100 GEN-I Sofia SpLLC
- 100 GEN-I Milano, S.r.l.
- 100 GEN-I Vienna GmbH

51 Instalacija, d.o.o., Koper

- 51 Istrabenz plini, d.o.o., Koper
- 100 Plinama Maribor, d.o.o.
- 33,33 Moja energija, d.o.o., Maribor
- 100 Istrabenz plini, d.o.o., Beograd
- 100 Istrabenz plini, d.o.o., Breza
- 100 Istrabenz plini, d.o.o., Bakar
- 74,22 Disuplin Porto Re, d.o.o., Kraljevica

100 Istrabenz Turizem, d.d., Portorož

- 100 Istrabenz Hoteli Portorož, d.o.o.
- 100 Grand Hotel Adriatic, d.d., Opatija
- 100 Thai Si, S.r.l., Italija
- 60 20 Golf Istra, d.o.o.

57,54 Actual I.T., d.d., Koper

- 100 Actual I.T. Hrvatska, d.o.o.
- 100 Actual BH, d.o.o., BiH
- 100 Actual, I.T., d.o.o., Beograd

Druge naložbe

- 95,20 Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd
- 51 Istrabenz Inženiring, d.o.o.

Naložbe v pridružene družbe

- 50 AdriaFin, d.o.o.
- 50 IP Obala, d.o.o.

- 100 Istrabenz Gorenje inženiring, d.o.o.
- 100 IGENS, d.o.o.
- 100 IG AP, d.o.o.
- 100 Vitales, d.o.o., Nova Bila, BiH
- 100 Vitales, d.o.o., Bihać, BiH
- 100 Vitales Čakovec, d.o.o., HR - v likvidaciji
- 67,33 Vitales E.B.I., S.r.l., Italija
- 50 Vitales, d.o.o., Sokolac, BiH
- 50 Vitales Inženjering, d.o.o., Prijedor, BiH
- 50 Vitales RTH, d.o.o.

Legenda:

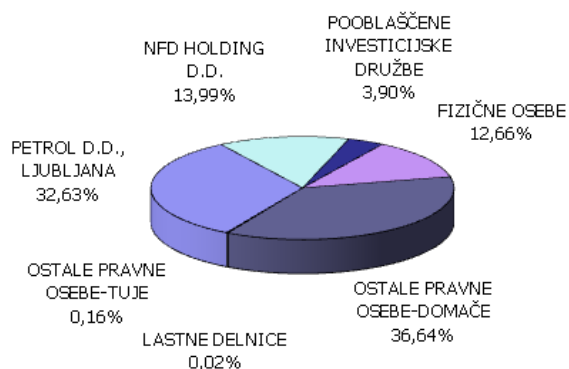
- Družba hči
- Družba vnukinja
- Družba pravnujinja
- Pridružena družba

Schema organiziranosti SKUPINE ISTRABENZ na dan 31.3.2011
Število družb: 47

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.

Lastniško strukturo družbe Istrabenz, d.d., na dan 31.3.2011 kaže slika 2.

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



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31.3.2011 so razvidni iz tabele št. 4.

Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31.3.2011

	Delničar	Stanje po delniški knjigi na dan 31.03.2011	% v kapitalu
1	PETROL d.d., Ljubljana	1.690.305	32,63
2	NFD HOLDING d.d.	724.637	13,99
3	NLB d.d.	680.524	13,14
4	GB d.d., Kranj	378.300	7,30
5	MAKSIMA INVEST d.d.	291.787	5,63
6	BANKA CELJE d.d.	276.000	5,33
7	NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD d.d.	191.900	3,70
8	FINETOL d.d.	67.632	1,31
9	GOLDINAR d.o.o. Koper	48.357	0,93
10	AKTIVA Naložbe, d.d.	43.582	0,84
11	OSTALI DELNIČARJI	786.976	15,19
	SKUPAJ	5.180.000	100,00

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

Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta na dan 31.3.2011

Ime in priimek	Naziv	Št. delnic	Delež	Glasovalne pravice
mag. Rudi Grbec	Predsednik uprave	0	0,0000%	0,0000%
Suzana Bolčič Agostini	Članica uprave	100	0,0019%	0,0019%
mag. Janez Grošelj	Predsednik NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Alenka Vrhovnik Težak	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Tamara Jerman	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
Zoran Boškovič	Član NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Franci Strajnar	Član NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Mirko Kaluža	Član NS	0	0,0000%	0,0000%
Klavdija Primožič	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
mag. Maja Prodan Jurič	Članica NS	16	0,0003%	0,0003%
Klavdija Ule	Članica NS	0	0,0000%	0,0000%
SKUPAJ		116	0,0022%	0,0022%

Lastne delnice

Družba Istrabenz, d.d., je imela na dan 31.3.2011 978 lotov lastnih delnic.

Upravljanje s tveganji

Trend nepredvidljivega in zelo hitro spremenljivega poslovnega okolja se nadaljuje tudi v prvem četrtletju leta 2011. Obvladovanje tveganj ostaja odločilno za uspešno poslovanje in je v središču pozornosti tako vodstva holdinške družbe kot vodstev ostalih družb v Skupini Istrabenz.

Ukrepi za zmanjševanje tveganj so v skupini Istrabenz različni glede na vrsto dejavnosti posameznih družb oziroma divizij. V nadaljevanju je predstavljeno upravljanje s tveganji v holdinški družbi Istrabenz in v posameznih divizijah Skupine Istrabenz s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb po zadnjem datumu letnega poročanja, t.j. po 31.12.2010.

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

Na ravni holdinške družbe Istrabenz, d.d., smo v prvem četrtletju leta 2011 nadaljevali z nadgradnjo spremljanja, prepoznavanja, merjenja, upravljanja in obvladovanja tveganj, s katero smo pričeli že v letu 2010. Med poslovnimi tveganji še naprej veliko pozornost posvečamo spremljanju upravljanja in obvladovanja tveganj, ki vplivajo na poslovanje posamezne divizije v Skupini Istrabenz, saj z vidika holdinške družbe predstavljajo **tveganje spremembe vrednostni naložb**.

Tveganje spremembe deviznih tečajev

Družba Istrabenz, d.d., tudi v obdobju januar – marec 2011 ni izpostavljena valutnemu tveganju oziroma tveganju spremembe deviznih tečajev, saj ima terjatve in obveznosti v isti valuti in celotno poslovanje izvaja v valuti družbe.

Tveganje spremembe obrestnih mer

V načrtu finančnega prestrukturiranja je družba Istrabenz določila fiksno obrestno mero za obveznosti družbe iz naslova prejetih posojil, na katere prisilna poravnava učinkuje, zato družba ni izpostavljena tveganju spremembe obrestnih mer.

V obdobju januar – marec 2011 družba ni najemala novih posojil.

Kreditno tveganje

V holdinški družbi še vedno predstavlja kreditno tveganje predvsem tveganje do družb v Skupini iz naslova odobrenih jamstev s strani Istrabenz, d.d, ki jih družba presoja preko planskih usmeritev družb in z aktivnim spremljanjem rezultatov poslovanja. Tovrstna izpostavljenost holdinške družbe se je do 31.03.2011 v primerjavi s koncem leta 2010 znižala še za 1.010 tisoč evrov.

V obdobju januar – marec 2011 družba ni odobrvala novih jamstev.

Likvidnostno tveganje

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

V skladu z načrtom finančnega prestrukturiranja je družba Istrabenz, d.d., za poplačilo upnikov, v rokih in višinah, kot jih je predvidela v načrtu finančnega prestrukturiranja in kot so navedeni v

pravnomočnem sklepu o potrditvi prisilne poravnave, namenila celotno premoženje, vendar prednostno tisto premoženje, ki ga bo možno v rokih, ki so predvideni za poplačilo upnikov, unovčiti najbolj optimalno. Aktivnosti v tej smeri so se nadaljevale tudi v prvem četrtletju leta 2011.

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz plini

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

V Skupini Istrabenz plini so tveganja v obdobju januar – marec 2011 v primerjavi z letom 2010 ostala nespremenjena.

Upravljanje s tveganji v Skupini Istrabenz Gorenje

V Skupini Istrabenz Gorenje v obdobju januar – marec 2011 ostajajo tveganja nespremenjena tako z vidika področij tveganja kot tudi višine izpostavljenosti tem tveganjem. Izpostavljenost tveganjem je v Skupini Istrabenz Gorenje visoka, zato upravljanje s tveganji ostaja še vedno na visokem nivoju.

Upravljanje s tveganji na področju Turizma

V Skupini Istrabenz Turizem še vedno ostajata med poslovnimi tveganji pomembna zlasti **prodajno in kadrovske tveganje**. Tako prodajno kot tudi kadrovske tveganje ostajata v prvem četrtletju leta 2011 na nivoju kot konec leta 2010. Dogajanja v ožjem in širšem gospodarskem okolju (rasti BDP in kupne moči prebivalstva), ki vplivajo na prodajno tveganje, se niso bistveno spremenila. Prav tako ostaja nespremenjeno okolje, v katerem posluje Skupina Istrabenz Turizem, ki ostaja kadrovske deficitarno z vidika števila ter ustrezne strukture kadrov, zato tudi v prvem četrtletju leta 2011 ostaja kadrovske tveganje med najpomembnejšimi poslovnimi tveganji. Delovna in davčna zakonodaja ekspanzivnemu zaposlovanju nista naklonjeni.

V Skupini Istrabenz Turizem ostaja **tveganje spremembe deviznih tečajev** tudi v prvem četrtletju leta 2011 zelo omejeno.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Obrestno tveganje je v Skupini Istrabenz Turizem prisotno predvsem na pasivni strani. Družbe skupine se ne poslužujejo instrumentov obrestnega ščitenja zaradi kratkega roka zapadlosti kreditov ter njihovega predčasnega poplačevanja v primerih posameznih dezinvesticij. V obdobju januar – marec 2011 družbe v Skupini Istrabenz Turizem niso najemale novih posojil izven skupine in so del posojil v višini 607 tisoč eur odplačale.

Kreditno tveganje v Skupini Istrabenz Turizem še naprej zmanjšujejo z zahtevami vnaprejšnjih plačil pri večini kupcev in upravljanjem s portfeljem kupcev storitev. V trenutni finančni situaciji se je tveganje enostranskega odloga plačil in samih neplačil povečalo.

Likvidnostno tveganje ali tveganje nezmožnosti poravnavanja tekočih obveznosti kljub načrtnemu zniževanju vpliva sezonske komponente poslovanja ostaja. Poslovodstva družb se intenzivno ukvarjajo z zniževanjem likvidnostnega tveganja z dogovarjanjem ustrežnejših virov financiranja (npr. podaljšanem rokov vračil kreditov, dezinvestiranjem ipd.).

Upravljanje s tveganji v Skupini Actual IT

Tveganje spremembe deviznih tečajev v Skupini Actual je tudi v obdobju januar – marec 2011 prisotno v največji meri na srbskem tržišču zaradi izrednega nihanja RSD, ki izgublja na vrednosti proti evru, zato tovrstno tveganje še naprej znižujejo na način, da se s kupci dogovorijo za avansna plačila ter z usklajevanjem ročnosti in višine terjatev in obveznosti v RSD.

Tveganje spremembe obrestnih mer v Skupini Actual ostaja v obdobju januar - marec 2011 enako kot v letu 2010.

Kreditno tveganje Skupine Actual ostaja v obdobju januar – marec 2011 na enakih nivojih kot konec leta 2011.

V Skupini Actual ostaja **likvidnostno tveganje** tudi v prvem četrtletju leta 2011 pod konstantno aktivno kontrolo, s ciljem zagotavljanja stabilne likvidnosti družbe in skupine.

Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz

Področje Energetika

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

Plinska dejavnost

Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	32.275.164	28.305.822	114
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	4.393.355	4.345.446	101
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	5.710.139	5.587.544	102
Čisti poslovni izid	3.301.481	3.193.889	103

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	78.783.780	75.450.792	104
Kapital	45.754.475	42.460.132	108
Finančni dolg	32.404.336	32.365.689	100
Neto dolg	31.474.384	31.508.041	100

Nabavne cene predstavljajo enega pomembnejših dejavnikov poslovanja Skupine Istrabenz plini, saj nabavna vrednost blaga predstavlja skoraj polovico stroškov in odhodkov iz poslovanja. Konec leta 2010 ter v prvih mesecih 2011 se nabavne cene nahajajo na najvišji ravni v zadnjih letih. V marcu je nabavna cena zaradi sezonskih gibanj nekoliko padla, vendar je bila kljub temu 30 odstotkov višja kot v enakem obdobju leta 2010. Podobno je za približno tretjino višja tudi povprečna nabavna cena prvega četrletja 2011.

V plinski dejavnosti so prihodki od prodaje višji v primerjavi s prvim četrletjem leta 2010 zaradi porasta nabavnih in posledično prodajnih cen. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je na enaki ravni kot v enakem lanskem obdobju.

Na programu tehničnih plinov (TP) je bila količinska prodaja boljše kot v enakem obdobju lani. Podobno kot v preteklosti je poglobitveni razlog boljše količinske prodaje tekočih TP na slovenskem trgu (+357 ton). V porastu je tudi prodaja specialnih plinov Skupine. Pri prodaji TP v jeklenkah je še vedno občutiti posledice krize, ki je predvsem izrazita na hrvaškem trgu (-8 odstotkov). Slabša od lanskoletne je tudi prodaja TP jeklenk v Sloveniji (-3 odstotke).

Prodane količine utekočinjenega naftnega plina (UNP) v jeklenkah so na ravni lanskoletnih, medtem ko je bila prodaja plina v plinohramih slabša. Na prodajo plina za ogrevanje so namreč občutno vplive

relativno visoke temperature v začetku leta 2011. Negativen vpliv na prodajo Skupine Istrabenz plini ima tudi slabša prodaja družb v Bosni in Hercegovini.

Zaradi relativno visokih temperatur je tudi količinska prodaja zemeljskega plina (ZP) v tem obdobju slabša tako od lanskoletne kot tudi od načrtovane. Zaradi porasta nabavnih in prodajnih cen so kljub temu prihodki od prodaje v porastu. Podobno velja tudi za prihodke od distribucije ZP (omrežnina) in drugih storitev ZP, ki so slabši od načrtovanih, vendar za 2 odstotka presegajo lanskoletne.

Energetski sistemi

Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	110.172.775	81.088.935	136
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	1.359.097	1.470.712	92
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	1.845.587	1.884.950	98
Čisti poslovni izid	2.540.760	1.543.598	165

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	66.216.402	58.422.347	113
Kapital	17.334.411	14.768.773	117
Finančni dolg	48.731.432	43.502.101	112
Neto dolg	38.014.765	34.464.428	110

Skupina Istrabenz v svoje računovodske izkaze vključuje 50 odstotkov rezultatov Skupine Istrabenz Gorenje, prikazanih v zgornji tabeli (sorazmerno konsolidiranje).

Prihodki od prodaje v višini 110.172 tisoč evrov so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 36 odstotkov, kar je posledica večje prodaje električne energije skupine Gen-I.

Odhodki skupine GEN-I so se v prvem trimesečju 2011 v primerjavi z enakim obdobjem lani povečali predvsem zaradi pospešenih aktivnosti na segmentu trgovanja z električno energijo. Posledično se je povečalo število zaposlenih in s tem pripadajoči stroški dela ter ostali stroški infrastrukture skupine, kar je razlog za 8 odstotkov nižji izid iz poslovanja (EBIT) v primerjavi s prvim četrtletjem lanskega leta. Poleg tega se pozna izpad prihodkov pri oplemeniteni biomasi zaradi tople zime, ki tudi negativno vpliva na poslovni izid iz poslovanja.

Finančni dolg Skupine Istrabenz Gorenje v višini 48.731 tisoč evrov je višji v primerjavi s koncem leta 2010 za 12 odstotkov.

Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	3.496.016	3.427.055	102
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	2.011.425	2.004.791	100
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	2.653.525	2.616.021	101
Čisti poslovni izid	1.480.664	1.507.704	98

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	38.537.982	38.236.025	101
Kapital	21.458.566	19.977.902	107
Finančni dolg	16.804.551	17.977.235	93
Neto dolg	16.336.486	17.934.261	91

Družba Instalacija, d.o.o., nadaljuje z dobrim poslovanjem in je v prvem četrletju 2011 poslovala na ravni primerljivega lanskega obdobja. V drugem in tretjem četrletju leta 2011 se bodo stroški vzdrževanja povečali zaradi večjega obsega del, nabave materiala in rezervnih delov za potrebe tekočega vzdrževanja. V teku so aktivnosti za izgradnjo novih rezervoarjev za povečanje skladiščnih kapacitet. V mesecu februarju je bilo s strani Ministrstva za okolje in prostor RS izdano Okoljevarstveno dovoljenje za izgradnjo novih rezervoarjev za naftne derivate.

Finančni dolg družbe v višini 16.805 tisoč evrov je v primerjavi s koncem leta 2010 nižji za 1.173 tisoč evrov.

Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	6.450.833	6.076.472	106
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-3.197.895	248.104	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-1.165.023	2.347.205	-
Čisti poslovni izid	-4.376.647	-759.550	-

Zneski v €	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	156.662.089	162.064.559	97
Kapital	79.356.612	83.730.408	95
Finančni dolg	76.541.028	77.597.209	99
Neto dolg	72.528.919	74.978.630	97

Čisti prihodki od prodaje Skupine Istrabenz Turizem so v obdobju januar – marec 2011 za 6 odstotkov višji kot v enakem obdobju lani zaradi večjega števila nočitev in posledično boljše realizacije namestitvenega produkta ter tudi izredno dobrega poslovanja Casino-ja v Grand Hotelu Adriatic, d.d.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini -3.197 tisoč evrov je nižji kot v enakem lanskem obdobju, ker je družba Istrabenz Turizem, d.d., v lanskem letu dosegla pozitivni učinek od prodaje naložbenih nepremičnin. Brez pozitivnih učinkov iz naslova prodaj naložbenih nepremičnin bi bili rezultati poslovanja na nivoju primerljivega lanskega obdobja.

Glavnino prihodkov namestitev generirata družbi Istrabenz Turizem, d.d., na destinaciji Portorož ter družba Grand Hotel Adriatic, d.d., na destinaciji Opatija. Prihodke namestitev ustvarjata tudi družba Istrabenz hoteli Portorož, d.o.o. (hotel Kempinski Palace Portorož) v Portorožu in družba Thai Si, S.r.l., v Italiji, vendar v manjšem obsegu.

Skupina Istrabenz Turizem je v obdobju januar – marec realizirala 77.111 nočitev, kar je 7 odstotkov več kot v enakem obdobju lani. V Portorožu je bilo realiziranih 58.628 nočitev (vključene so tudi nočitve v hotelu Kempinski Palace), kar je za 11 odstotkov več kot v enakem lanskem obdobju. V Opatiji je bilo v obdobju januar – marec realiziranih 17.173 nočitev, kar je za 3 odstotke manj kot v enakem obdobju leta 2010.

V občini Piran je bila v obdobju januar – marec 2011 realizirana 37-odstotna rast števila nočitev. V kolikor število nočitev korigiramo zaradi zaprtja hotela Krka v Strunjanu v primerljivem lanskem obdobju, je rast nočitev v občini Piran v prvem trimesečju 2011 znašala 16 odstotkov.

Hoteli LifeClass Hotels & Spa so v primerjavi z ostalimi hoteli v občini Piran v obdobju januar – marec poslovali nad povprečjem, saj so hoteli LifeClass, ki razpolagajo s 25 odstotki vseh hotelskih ležišč v piranski občini, realizirali 35 odstotkov vseh nočitev v občini.

Na destinaciji Opatija so vse hotelske družbe v obdobju januar – marec 2011 realizirale 2 odstotka manj nočitev kot v enakem lanskem obdobju. Na destinaciji so glavni tuji trgi (Italija, Nemčija in Slovenija – skupaj predstavljajo 33 odstotkov vseh nočitev na destinaciji) rasli. Nočitve avstrijskih gostov so upadle za 11 odstotkov, medtem ko so porasle nočitve italijanskih (+7 odstotkov), slovenskih (+56 odstotkov) in nemških (+23 odstotkov) gostov. Domači trg, ki v tem obdobju predstavlja 39 odstotkov vseh nočitev, je zabeležil 7-odstotni padec glede na primerljivo lansko obdobje.

V obdobju januar – marec 2011 je družba Grand Hotel Adriatic, d.d., realizirala 3 odstotke manj nočitev kot v enakem obdobju lani (slabša zasedenost je bila v januarju in marcu, izredno dobra pa v februarju), kar je na ravni padca destinacije.

Finančni dolg Skupine Istrabenz Turizem je na dan 31.3.2011 nižji za 1.056 tisoč evrov v primerjavi s koncem leta 2010.

Področje Informacijske tehnologije

Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za področje informacijskih tehnologij

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01- 03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	3.085.707	3.651.122	85
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	201.517	325.813	62
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	517.976	789.313	66
Čisti poslovni izid	150.418	275.099	55

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	6.860.731	7.196.154	95
Kapital	1.338.477	-466.682	-
Finančni dolg	5.222.004	7.356.510	71
Neto dolg	4.960.445	6.683.562	74

Skupina Actual IT v obdobju januar – marec 2011 zaostaja za lanskoletnimi rezultati. Prihodki od prodaje v višini 3.085 tisoč evrov so nižji za 15 odstotkov glede na primerljivo lansko obdobje, saj sta se v letu 2010 izvajala dva večja projekta, ki sta zajemala tudi enkratno prodajo blaga (licenc). Poslovni izid (EBIT) za obravnavano obdobje znaša 201 tisoč evrov in je nad pričakovanji.

Kapital Skupine Actual v višini 1.338 tisoč evrov je – po opravljeni dokapitalizaciji in skupaj s čistim dobičkom tekočega obdobja v višini 150 tisoč evrov – višji v primerjavi s koncem leta 2010. Finančni

dolg v višini 5.222 tisoč evrov je nižji za 2.134 tisoč evrov v primerjavi z 31.12.2010 zaradi izvedenih konverzij dolga v kapital v okviru dokapitalizacije ter rednega odplačevanja ostalih finančnih obveznosti.

V mesecu marcu je bila na novinarski konferenci predstavljena certificirana rešitev SAP BAIO (»Business-All-In-One«) v okviru produktov iz skupine HITS Business. Gre za novo SAP ERP rešitev za mala in srednja podjetja. Rešitev temelji na predpripravljeni SAP platformi, ki omogoča prenos najboljših praks ter bistveno skrajšanje procesa implementacije. V prvem četrtletju 2011 je Actual pričel z izvajanjem prvega tovrstnega projekta v Sloveniji.

Na preostalih trgih, kjer deluje Skupina Actual, je bilo poslovanje stabilno.

Področje Druge naložbe

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

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	307.643	207.628	148
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-3.829	13.444	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-534	16.880	-
Čisti poslovni izid	18.567	66.627	28

	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	4.525.390	5.117.135	88
Kapital	1.532.320	1.460.074	105
Finančni dolg	2.871.041	3.535.821	81
Neto dolg	2.532.495	3.286.647	77

Prihodki od prodaje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v višini 307 tisoč so za 48 odstotkov višji v primerjavi z enakim obdobjem lani. Čisti poslovni izid družbe je pozitiven, vendar nižji od primerljivega obdobja lani zaradi višjih stroškov prodanega blaga. Finančni dolg v višini 2.871 tisoč evrov je nižji za 664 tisoč evrov glede na konec leta 2010. Družba je vrnila 900 tisoč evrov posojila Istrabenzu, d.d., in pridobila dodatnih 165 tisoč evrov posojila od Sklada Republike Srbije za razvoj.

Prodaja družbe že nekaj let upada, za kar je glavni razlog slab gospodarski položaj v Srbiji. Zaradi tega je družba tudi zaostrela pogoje odobravanja lizinga. Kljub težkemu položaju na trgu, je družba v prvem četrtletju sklenila 36 novih lizing dogovorov, kar je dvakrat več kot v enakem obdobju lani.

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

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS 01-03.2011 / 01-03.2010
Prihodki od prodaje	0	0	-
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-21.004	-19.562	107
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-20.990	-19.511	108
Čisti poslovni izid	-23.498	-19.561	120

Zneski v €	31.3.2011	31.12.2010	INDEKS 31.3.2011 / 31.12.2010
Neto poslovna sredstva	828.748	846.418	98
Kapital	623.974	647.473	96
Finančni dolg	204.775	198.945	103
Neto dolg	204.766	191.861	107

Družba Golf Istra, d.o.o., je bila ustanovljena za izgradnjo in upravljanje golf igrišč. Večji del aktivnosti je usmerjen v pridobivanje potrebne dokumentacije za izgradnjo golf igrišča v Sečovljah. Glede na to, da golf igrišče še ni zgrajeno, družba nima nobenih prihodkov iz rednega poslovanja. Prihodki bodo realizirani šele po izgradnji golf igrišča.

Izguba v prvih treh mesecih je posledica stroškov in odhodkov za redno poslovanje. Vsi odhodki, ki se nanašajo na izdelavo dokumentacije za izgradnjo golf igrišč, se evidentirajo na kontu nepremičnine v izgradnji.

Družba Golf Istra, d.o.o., je v obdobju januar – marec 2011 nadaljevala z izvajanjem aktivnosti v okviru izpeljave projekta za izgradnjo golf igrišča Portorož v Sečovljah. Upošteva projektne naravnosti poslovanja družbe ter osnovno potrditev projekta v okviru postopka celovite presoje vplivov na okolje, so bili izpolnjeni pogoji za nadaljevanje postopka sprejema prostorske dokumentacije. V mesecu marcu 2011 sta občinska sveta Mestne občine Koper in občine Izola sprejela sklep o podpori in zagotavljanju nadomestnih zemljišč za potrebe ureditve golf igrišča v Sečovljah. Z navedenimi aktivnostmi je bila izvedena glavna aktivnost v okviru postopka za sprejem prostorskega akta.

V teku so usklajevanja na pristojnih ministrstvih v okviru postopka Sprememb in dopolnitev planskih aktov občine Piran za umestitev Golf igrišča v Sečovljah. Po sprejemu temeljnega prostorskega akta bodo sledile aktivnosti za izdelavo podrobnega prostorskega akta in projektne dokumentacije za pridobitev gradbenega dovoljenja.

Pridružene družbe

Kot naložbe v pridružene družbe se vodijo naložbe v družbi AdriaFin, d.o.o., in IP Obala, d.o.o.

Za obdobje januar – marec 2010 je v izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz pripoznani rezultat pridružene družbe AdriaFin v višini 1.050 evrov.

Poslovanje družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2011

Družba Istrabenz, d.d., je v letu 2010 začela uresničevati načrt finančnega prestrukturiranja, ki je bil potrjen v sklopu postopka prisilne poravnave. V letu 2011 se nadaljujejo aktivnosti za prodajo različnih vrst premoženja, s prejetimi kupninami pa bo družba poravnavala svoje obveznosti do upnikov.

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje v višini 163 tisoč evrov izvirajo iz najemnin za poslovne prostore in so na ravni primerljivega lanskega obdobja.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki družbe v obdobju januar – marec 2011 znašajo 770 tisoč evrov in so za 6 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lani. V tem obdobju so se znižali stroški dela za 20 odstotkov, povišali pa so se stroški storitev zaradi stroškov intelektualnih storitev za aktivnosti, povezane z izpolnjevanjem načrta finančnega prestrukturiranja.

Poslovni izid iz poslovanja

Družba je v obravnavanem obdobju ustvarila 579 tisoč evrov izgube iz poslovanja.

Izid financiranja

Družba je v obdobju januar – marec 2011 realizirala 231 tisoč evrov finančnih prihodkov, ki izvirajo predvsem iz prihodkov za obresti. Finančni odhodki družbe znašajo 1.849 tisoč evrov, večinoma iz naslova obresti.

Čisti poslovni izid obdobja

Družba je v prvih treh mesecih leta 2011 realizirala izgubo v višini 2.197 tisoč evrov.

Sredstva in viri sredstev

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

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS 31.03.2011 / 31.12.2010
Nekratkoročna sredstva	244.712.617	246.940.499	99
Neto obratna sredstva	12.065.041	11.572.394	104
Neto poslovna sredstva	256.777.658	258.512.893	99
Kapital	24.372.024	27.818.039	88
Rezervacije	105.893	122.806	86
Finančne obveznosti	232.299.741	230.572.048	101

Nekratkoročna sredstva družbe na dan 31.3.2011 znašajo 244,7 milijona evrov, neto obratna sredstva pa 12 milijonov evrov.

Kapital družbe znaša 24,3 milijona evrov, finančni dolg pa 232,3 milijona evrov. V prvem četrtletju leta 2011 se je kapital družbe zmanjšal za 3,4 milijona evrov. Kapital se je poleg izgube zmanjšal tudi zaradi padca vrednosti finančnih sredstev, katerih vrednost ugotavljamo na podlagi tečaja vrednostnih papirjev Ljubljanske borze. Znižanje tečajev vrednostnih papirjev se odraža v nižjem prevrednotovalnem popravku kapitala. Finančne obveznosti so višje za 1,7 milijona evrov predvsem iz naslova obveznosti za obresti.

Poročanje po segmentih

Tabela 14: Poročanje po segmentih

Postavke v €	Naložbe		Skladiščenje		Energetski sistemi		Plini		Turizem		Storitve I.T.		Prehrana		SKUPAJ	
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Prihodki zunaj skupine	441.375	335.736	3.496.222	3.427.055	55.060.635	40.509.621	32.264.622	28.236.159	6.448.984	6.075.522	2.711.892	3.239.120	0	0	100.423.729	81.823.213
Prodaja med odseki	28.090	38.499	0	0	103.014	139.386	10.542	69.575	1.850	951	452.244	439.365	0	0	595.740	687.775
Prihodki od prodaje skupaj	469.463	374.234	3.496.222	3.427.055	55.163.648	40.649.006	32.275.164	28.305.734	6.450.834	6.076.473	3.164.136	3.678.486	0	0	101.019.468	82.510.988
Poslovni izid iz poslovanja	-564.165	-626.438	2.019.891	2.020.043	672.108	726.774	4.596.998	4.516.841	-3.065.773	450.330	-126.791	-5.643	0	0	3.532.268	7.081.906
Prihodki iz obresti	246.221	251.011	61	1.208	9.426	31.772	17.481	13.103	19.388	10.336	345	1.074	0	0	292.921	308.504
Odhodki za obresti	-1.845.233	-3.168.051	-160.615	-125.007	-218.259	-263.151	-343.223	-382.377	-1.024.859	-1.133.346	-88.155	-73.510	0	0	-3.680.345	-5.145.441
Izid financiranja	-1.519.233	-4.255.592	-160.595	-123.799	964.363	230.672	-591.130	-614.337	-1.066.464	-531.511	-50.873	-75.680	0	0	-2.423.932	-5.370.247
Dobički pridruženih družb po kapitalni metodi	1.050	244.492	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.162	0	0	1.050	238.330
Davek od dobička	-2.063	-42.931	-370.166	-373.288	-373.531	-194.244	-798.741	-797.178	-110.083	-5.517	0	0	0	0	-1.654.584	-1.413.158
Cisti poslovni izid rednega obdobja	-2.084.411	-4.680.468	1.489.129	1.522.956	1.262.940	763.201	3.207.127	3.074.451	-4.242.320	-86.699	-177.664	-56.611	0	0	-545.198	536.831
Dobiček (izguba) ustavljenega poslovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-902.472	0	-365.519	0	2.465.549	0	1.197.558
Vlaganja	96.707	169	0	162.292	589.846	44.319	1.105.935	915.110	406.539	468.863	127.245	45.355	0	1.315.874	2.326.271	2.951.982
Amortizacija	99.319	102.931	642.100	611.230	243.245	206.153	1.316.784	1.242.099	2.032.886	2.099.152	316.459	431.092	0	0	4.650.793	4.692.656
Slabitve pripoznane v IPI	12.280	30.205	0	0	58.075	0	333.141	251.111	61.647	66.458	8.854	222	0	0	473.996	347.996
Postavke v €	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Sredstva skupaj	80.675.307	82.388.025	39.321.047	39.307.663	68.843.144	52.660.175	85.289.128	85.148.634	168.596.045	173.605.590	8.750.081	8.199.264	0	0	451.474.751	441.309.351
Naložbe v pridružene družbe	9.183.578	9.182.529	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.183.578	9.182.529
Obveznosti skupaj	233.651.397	232.052.874	17.862.480	19.315.796	60.202.609	45.240.857	45.092.395	47.965.946	88.615.220	89.373.602	7.767.216	9.005.675	0	0	453.191.317	442.954.749

Poslovni izid segmenta, kot je prikazano v zgornji tabeli, služi merjenju obsega poslovanja izven Skupine, ker so ustvarjeni prihodki in stroški v Skupini v procesu konsolidacije izločeni. Za segmente, ki opravljajo v sklopu svojega rednega poslovanja storitve ali prodajo blaga znotraj Skupine Istrabenz, pomeni navedeni prikaz neposredno izločitev ustvarjenih prihodkov v družbah Skupine. Takšen primer je segment »Storitve I.T.«, ki posluje tudi s podjetji v Skupini Istrabenz. Za presojo uspešnosti poslovanja navedenega segmenta je potrebno upoštevati celotne dosežene prihodke segmenta, saj je le tako prikazana resnična in poštena slika premoženjska stanja le-tega.

V letu 2010 je bila prodana naložba v družbo Droga Kolinska, d.d., in s tem je bil izločen celoten segment Prehrane iz Skupine Istrabenz. V primerjalnem obdobju je celoten izid iz poslovanja prikazan v postavki Dobiček ustavljenega poslovanja. V segmentu Turizem je v primerjalnem obdobju prerazporejeno poslovanje družbe Turizem Kras d.d., v segmentu Storitve I.T. pa poslovanje družbe Simt d.o.o.

Zgoščeni računovodski izkazi Skupine Istrabenz s pojasnili

Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 15: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Prihodki od prodaje	100.423.729	81.823.213
Sprememba vrednosti zalog	155.709	195.164
Drugi poslovni prihodki	332.909	3.635.245
Stroški prodanega blaga	-72.290.637	-54.139.907
Stroški materiala	-5.019.491	-4.412.488
Stroški storitev	-6.967.633	-6.490.798
Stroški dela	-7.773.572	-7.974.197
Amortizacija	-4.650.793	-4.692.656
Drugi poslovni odhodki	-677.953	-861.670
Poslovni izid iz poslovanja	3.532.268	7.081.906
Finančni prihodki	1.738.604	1.065.309
Finančni odhodki	-4.162.536	-6.435.556
Izid financiranja	-2.423.932	-5.370.247
Pripoznan rezultat pridruženih družb	1.050	238.330
Dobiček pred obdavčitvijo	1.109.386	1.949.989
Davki	-1.654.584	-1.413.158
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	-545.198	536.831
Ustavljeno poslovanje		
Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja	0	1.197.558
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-545.198	1.734.389
Pripadajoči:		
Lastniku matične družbe	-2.785.539	-674.511
Neobvladujoči delež	2.240.341	2.408.900
Čisti dobiček/izguba nadelnico in prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico	-0,54	-0,13

*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 16: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz

Zneski v €	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
VSEOBSEGAJOČI DONOS		
Dobiček (izguba) poslovnega leta	-545.198	1.734.389
Tečajne razlike	72.002	-4.020.455
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	0	-4.931
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-1.560.740	-1.836.960
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo prenesena v IPI	0	-53.244
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	312.148	371.254
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-1.176.590	-5.544.336
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-1.721.788	-3.809.947

Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Tabela 17: Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz

Zneski v € BILANCA STANJA	31.03.2011	31.12.2010
Nepremičnine, naprave in oprema	250.123.977	252.446.779
Naložbene nepremičnine	10.533.868	10.607.240
Neopredmetena sredstva	22.430.681	22.639.893
Deleži v pridruženih družbah	9.183.578	9.182.529
Nekratkoročne finančne naložbe	36.306.526	38.507.622
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	3.798.891	3.785.379
Terjatve za odloženi davek	3.276.525	3.157.026
Nekratkoročna sredstva	335.654.046	340.326.468
Zaloge	8.810.955	9.675.682
Poslovne terjatve	60.627.150	54.004.450
Predujmi in druga sredstva	14.768.502	4.874.687
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	12.757.180	16.250.432
Terjatve do države za davek iz dobička	402.093	256.852
Denar in denarni ustrezniki	18.454.825	15.920.780
Kratkoročna sredstva	115.820.705	100.982.883
Sredstva	451.474.751	441.309.351
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	-601.341	575.249
Zadržani dobički	-50.482.639	-48.706.423
Kapital lastnikov matične družbe	-29.517.853	-26.565.046
Neobvladujoči delež	27.801.287	24.919.649
Kapital	-1.716.566	-1.645.398
Posojila	316.588.546	305.530.317
Druge finančne obveznosti	233.250	71.842
Nekratkoročne poslovne obveznosti	193.029	170.330
Rezervacije	2.136.613	2.137.853
Razmejeni prihodki	3.614.275	3.666.970
Obveznosti za odložene davke	439	87.005
Nekratkoročne obveznosti	322.766.152	311.664.317
Prekoračitve na računu	2.398.545	987.365
Posojila	68.064.097	80.779.779
Druge finančne obveznosti in izvedeni finančni instrumenti	1.073.208	815.017
Poslovne obveznosti	42.567.140	44.598.797
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	16.191.054	3.933.422
Kratkoročni del rezervacij	131.121	176.053
Kratkoročne obveznosti	130.425.165	131.290.432
Skupaj obveznosti	453.191.317	442.954.749
Skupaj kapital in obveznosti	451.474.751	441.309.351

Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Tabela 18: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-545.198	1.734.389
Prilagoditve za:		
Amortizacija	4.650.793	10.245.162
Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme	108.517	33.586
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-47.142	-3.484.449
Odprava slabega imena	-21.461	-3.590
Odprava odpisov in odpisi dolgov	48.541	-4.451
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	5.595	122.403
Odpis dobrega imena	-26.979	73.336
Finančni prihodki	-1.738.604	-1.286.793
Finančni odhodki	4.166.617	10.847.360
Pripoznan rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi	-1.050	-238.330
Davek iz dobička	1.654.584	1.842.621
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	8.254.213	19.881.244
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-7.099.539	-10.388.644
Sprememba zalog	864.661	1.844.336
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	-9.893.815	-3.032.459
Sprememba poslovnih obveznosti	-2.086.067	-5.088.110
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	12.257.633	10.405.686
Sprememba rezervacij	-46.172	-697.179
Sprememba razmejenih prihodkov (dotacij)	-52.695	-49.032
Plačani davek iz dobička	-1.693.742	-2.190.980
Denarna sredstva iz poslovanja	504.477	10.684.862
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	474.185	390.710
Prejete dividende	0	42
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	280.646	3.609.087
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin	0	816.441
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	1.602.318	3.436.768
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	7.262.673	2.656.291
Prejemki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	281.752	1.760.339
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev	-2.326.272	-2.951.982
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-146.440	-220.417
Izdatki za povečanje danih posojil	-3.547.488	-105.590
Izdatki iz poravnave izvedenih finančnih instrumentov	0	-1.523.188
Denarna sredstva iz naložbenja	3.881.375	7.868.501
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-2.306.212	-6.200.272
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-3.280.332	-851.976
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-10.852.707	-37.401.421
Prejemki pri prejetih dolgoročnih posojilih	6.312.567	7.059.075
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	6.606.631	22.662.363
Sprememba kapitala	1.650.000	0
Izplačane dividende	0	140.234
Denarna sredstva iz financiranja	-1.870.053	-14.591.998
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	15.920.780	50.140.387
Tečajne razlike na denarnih sredstvih	18.247	-31.205
Finančni izid v obdobju	2.534.046	3.930.161
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	18.454.825	54.070.548

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala Skupine Istrabenz

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011

Tabela 19: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	PREVREDNO TOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOBVLADUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2011	21.615.757	-49.630	49.630	348.126	-85	177.578	-48.706.423	-26.565.046	24.919.649	-1.645.398
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje										
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-2.785.539	-2.785.539	2.240.341	-545.198
Drugi vseobsegajoči dobiček(izguba)										
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	72.002	0	72.002	0	72.002
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-1.248.592	0	0	0	-1.248.592	0	-1.248.592
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-1.248.592	0	72.002	0	-1.176.590	0	-1.176.590
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	-1.248.592	0	72.002	-2.785.539	-3.962.129	2.240.341	-1.721.788
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež										
Dokapitalizacija neobvladujočih deležev	0	0	0	0	0	0	986.138	986.138	663.862	1.650.000
Sprememba deleža lastništva	0	0	0	0	0	0	22.885	22.885	-22.885	0
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	300	300	320	619
Stanje 31.03.2011	21.615.757	-49.630	49.630	-900.466	-85	249.580	-50.482.639	-29.517.853	27.801.287	-1.716.566

Kapital Skupine Istrabenz na dan 31.3.2011 je negativen v višini 1.716.566 evrov. Kapital lastnikov matične družbe je negativen v višini 29.517.853 evrov. V obdobju januar – marec 2011 je bila s strani manjšinskih lastnikov izvedena dokapitalizacija družbe Actual I.T., d.d., v višini 1.650.000 evrov.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010

Tabela 20: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENI VREDNOST	PREVREDNO TOVALNE REZERVE	PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	ZADRŽANI DOBIČKI	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOVLADUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2010	21.615.757	-49.630	49.630	3.811.083	509.813	-11.655.004	-36.892.866	-22.611.217	38.312.726	15.701.509
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje										
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-674.511	-674.511	2.408.900	1.734.389
Drugi vseobsegajoči dobiček(izguba)										
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	-4.020.455	0	-4.020.455	0	-4.020.455
Prevrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	0	0	0	0	-4.684	0	0	-4.684	-247	-4.931
Sprememba poštene vrednosti ščitenja denarnega toka prenesena v IPI	0	0	0	-53.244	0	0	0	-53.244	0	-53.244
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-1.465.706	0	0	0	-1.465.706	0	-1.465.706
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-1.518.950	-4.684	-4.020.455	0	-5.544.089	-247	-5.544.336
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	-1.518.950	-4.684	-4.020.455	-674.511	-6.218.600	2.408.653	-3.809.947
Transakcije z lastniki pripoznane neposredno v kapitalu										
Izplačilo (obračun) dividend in nagrad	0	0	0	0	0	0	-6.868	-6.868	-293	-7.161
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež										
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	0	0	-315	-315
Druge odprave sestavin kapitala	0	0	0	0	-32.407	0	67.341	34.934	0	34.934
Stanje 31.03.2010	21.615.757	-49.630	49.630	2.292.133	472.722	-15.675.459	-37.506.904	-28.801.751	40.720.771	11.919.020

Pojasnila k računovodskim izkazom Skupine Istrabenz

Poslovni prihodki

Zneski v € PRIHODKI OD PRODAJE	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS
Prihodki od prodaje blaga in materiala	83.463.915	64.174.882	130
Prihodki od prodaje storitev	16.460.765	16.822.795	98
Prihodki od najemnin	442.683	456.804	97
Prihodki od prodaje proizvodov	56.366	368.732	15
Skupaj prihodki od prodaje	100.423.729	81.823.213	123

Družbe v Skupini Istrabenz so v obdobju januar – marec 2011 dosegle 100.423.729 evrov konsolidiranih prihodkov od prodaje, kar je 23 odstotkov več kot v enakem lanskem obdobju. Preseganje prihodkov je večinoma posledica večje prodaje električne energije družbe Gen-I, d.o.o., in njenih odvisnih družb.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v višini 332.909 evrov so ustvarjeni s prihodki od odprave rezervacij, prejetih subvencij in od prodaje nepremičnin.

Stroški prodanega blaga

Stroški prodanega blaga v višini 72.290.637 evrov so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 34 odstotkov. Največji del se nanaša na Skupino Istrabenz Gorenje oziroma njene odvisne družbe v skupini Gen-I.

Stroški materiala

Zneski v € STROŠKI MATERIALA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS
Stroški energije	1.282.415	1.007.807	127
Material in nadomestni deli	3.161.526	2.806.970	113
Pisarniški material	65.682	70.067	94
Ostali materialni stroški	509.868	527.644	97
SKUPAJ	5.019.491	4.412.488	114

Stroški materiala so v primerjavi z enakim obdobjem lani višji za 14 odstotkov.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 6.967.633 evrov so v primerjavi z enakim lanskim obdobjem višji za 7 odstotkov.

Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS
Stroški plač	5.719.922	5.860.681	98
Stroški socialnih zavarovanj	1.043.603	1.072.130	97
Drugi stroški dela	1.010.047	1.041.386	97
Skupaj	7.773.572	7.974.197	97

Stroški dela so v prvem trimesečju 2011 v primerjavi z enakim obdobjem lani nižji za 3 odstotke predvsem zaradi nižjega števila zaposlenih.

Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 3.532.268 evrov je od primerjalnega obdobja nižji za 50 odstotkov, ker so bili v letu 2010 vključeni prihodki od prodaje nepremičnin v Portorožu v višini 3.433.559 evrov. V kolikor iz poslovnega izida iz poslovanja za leto 2010 izključimo enkratne prihodke iz naslova prodaje nepremičnin, je poslovni izid za obdobje januar – marec 2011 nižji od primerjalnega obdobja za 3 odstotke.

Izid iz financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS
Prihodki za obresti	292.921	308.504	95
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	21.586	258.110	8
Neto prihodki iz poravnave finančnih instrumentov	281.751	0	-
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih inštrumentov	914.681	359.520	254
Neto zneski tečajnih prihodkov	68.572	36.342	189
Drugi finančni prihodki	96.258	29.888	322
Plačane odpisane terjatve in odprave odpisov	62.835	72.903	86
Finančni prihodki	1.738.604	1.065.309	163
Odhodki za obresti	-3.680.345	-5.145.441	72
Slabitve naložb v odvisne družbe	0	-928.408	0
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	-5.068	-10.911	46
Slabitve terjatev	-473.996	-347.996	136
Drugi finančni odhodki	-3.127	-2.800	112
Finančni odhodki	-4.162.536	-6.435.556	65
Izid financiranja	-2.423.932	-5.370.247	45

Izguba iz financiranja v višini 2.423.932 evrov je nižja od izgube v primerjalnem obdobju predvsem zaradi nižjih odhodkov obresti matične družbe Istrabenz, d.d.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – marec 2011 ustvarila izgubo v višini 545.198 evrov. V primerljivem lanskem obdobju je imela Skupina čisti dobiček v višini 1.734.389 evrov. Lastnikom matične družbe pripada izguba v višini 2.785.539 evrov, manjšinskim lastnikom pa dobiček v višini 2.240.341 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Zemljišča	23.709.486	23.708.228	100
Zgradbe	173.922.511	174.911.450	99
Proizvajalne naprave in stroji	6.312.346	6.436.263	98
Druge naprave in oprema	38.762.420	39.524.748	98
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	7.184.642	7.698.691	93
Predujmi za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme	232.572	167.399	139
Nepremičnine, naprave in oprema	250.123.977	252.446.779	99

Nepremičnine, naprave in oprema predstavljajo 55 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz in so v primerjavi z 31.12.2010 nižja za 1 odstotek, predvsem zaradi obračunane amortizacije.

Zemljišča, zgradbe in proizvodna oprema v vrednosti 138.743 tisoč evrov so zastavljene kot jamstvo za dolgove s strani Skupine Istrabenz Turizem, Skupine Istrabenz Gorenje in družbe Istrabenz, d.d.

Naložbene nepremičnine

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	5.810.795	5.884.167	99
Naložbene nepremičnine - zemljišča	4.723.073	4.723.073	100
Naložbene nepremičnine	10.533.868	10.607.240	99

Naložbene nepremičnine so na dan 31.3.2011 nižje zaradi amortizacije.

Vse naložbene nepremičnine so zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Neopredmetena sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	3.273	3.348	98
Pravice industrijske lastnine	1.037.621	1.054.540	98
Blagovne znamke	50.285	52.109	96
Dobro ime	17.365.367	17.438.530	100
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	3.915.669	4.049.985	97
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	58.466	41.381	141
Neopredmetena sredstva	22.430.681	22.639.893	99

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

Naložbe v pridružene družbe

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Deleži v pridruženih družbah	9.183.578	9.182.529	100

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

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Dolgoročne finančne naložbe v višini 36.306.529 evrov predstavljajo 6 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz in se skoraj v celoti nanašajo na naložbe družbe Istrabenz. V primerjavi z 31.12.2010 so nižja za 6 odstotkov, predvsem zaradi nižje vrednosti delnic na borzi.

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

Dolgoročne terjatve in posojila

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Nekratkoročno dana posojila	209.488	209.382	100
Druge nekratkoročne fin.terjatve in fin.najem	3.003.296	3.008.588	100
Nekratkoročne poslovne terjatve do kupcev	28.595	28.595	100
Nekratkoročne poslovne terjatve do drugih	439.327	420.687	104
Nevplačani v poklicani kapital	118.185	118.127	100
Nekratkoročne poslovne terjatve	586.107	567.409	103
Nekratkoročne terjatve in posojila	3.798.891	3.785.379	100

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

Zaloge

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Material	3.515.248	3.851.405	91
Nedokončana proizvodnja	46.220	46.943	98
Proizvodi in trgovsko blago	5.249.487	5.777.334	91
Zaloge	8.810.955	9.675.682	91

Poslovne terjatve

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Poslovne terjatve do kupcev	46.651.617	46.623.679	100
Terjatve do drugih	13.975.533	7.380.771	189
Poslovne terjatve	60.627.150	54.004.450	112

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročno dani predujmi in varščine	6.386.947	2.765.725	231
Predujmi za zaloge	665.801	304.039	219
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	1.391.414	906.817	153
Kratkoročno nezaračunani prihodki	6.324.340	898.106	704
Predujmi in druga sredstva	14.768.502	4.874.687	303

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

Druge finančne naložbe in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Izvedeni finančni instrumenti	202.489	59.251	-
Kratkoročni depoziti	9.268.130	12.741.991	73
Kratkoročno dana posojila drugim	2.970.044	3.116.205	95
Terjatve za obresti financiranja	316.517	332.985	95
Kratkoročno dana posojila	3.286.561	3.449.191	95
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	12.757.180	16.250.432	79

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Depoziti na odpoklic	53.493	484.628	11
Sredstva na računih	15.180.792	13.766.337	110
Depoziti do 3 mesecev	3.067.054	1.429.446	215
Denarna sredstva v blagajni	153.486	240.369	64
Denar in denarni ustrezniki	18.454.825	15.920.780	116

Kapital

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Vpoklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno vrednost	-900.551	348.042	-259
Previdbena rezerva	249.580	177.578	141
Zadržani dobički	-50.482.639	-48.706.423	104
Kapital lastnikov matične družbe	-29.517.853	-26.565.046	111
Neobvladujoči delež	27.801.287	24.919.649	112
Kapital	-1.716.566	-1.645.398	104

Kapital Skupine Istrabenz je na dan 31.3.2011 negativen v višini 1.716.566 evrov, kapital lastnikov matične družbe je negativen v višini 29.517.853 evrov, kapital manjšinskih lastnikov pa znaša 27.801.287 evrov. Znižanje kapitala lastnikov matične družbe je posledica rezultata obdobja in posledica drugih zmanjšanj v vseobsegajočem donosu. Neobvladujoči delež (kapital manjšinskih lastnikov) je višji zaradi pozitivnega rezultata in dokapitalizacije družbe Actual I.T., d.d., s strani manjšinskega lastnika.

Posojila

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Prejeta posojila bank	316.148.197	305.230.487	104
Prejeta posojila drugih	440.349	299.830	147
Nekratkoročna posojila	316.588.546	305.530.317	104
Prejeta posojila bank	64.193.451	76.961.261	83
Prejeta posojila drugih	593.787	1.918.919	31
O bveznosti za obresti financiranja	3.276.859	1.899.599	173
Kratkoročna posojila	68.064.097	80.779.779	84

Nekratkoročne finančne obveznosti

Druge nekratkoročne finančne obveznosti v višini 233.250 evrov se nanašajo na obveznosti za finančni najem.

Nekratkoročne poslovne obveznosti

Nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 193.029 evrov se v pretežni meri nanašajo na Skupino Istrabenz plini.

Rezervacije

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.933.865	1.912.167	101
Druge rezervacije	202.748	225.686	90
Rezervacije	2.136.613	2.137.853	100
Kratkoročni del rezervacij	131.121	176.053	74
Skupaj rezervacije	2.267.734	2.313.906	98

Dolgoročni razmejeni prihodki

Razmejene dotacije države v višini 3.614.275 evrov se nanašajo predvsem na prejeta sredstva države za prenovo in izgradnjo hotela Kempinski Palace s strani družbe Istrabenz Hoteli Portorož, d.o.o.

Prekoračitve na računu

Prekoračitve na računu na dan 31.3.2011 znašajo 2.398.545 evrov.

Druge kratkoročne finančne obveznosti in izvedenimi finančnimi instrumenti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.037.501	767.058	135
Kratkoročne obveznosti za finančni najem	35.707	47.959	74
Druge kratk.finančne obvez.	1.073.208	815.017	132

Kratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	24.401.040	34.751.832	70
Poslovne obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	1.878	8.030	23
Obveznosti do dobaviteljev	24.402.918	34.759.861	70
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.352.720	2.622.218	90
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	15.009.035	6.423.197	234
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	802.027	793.503	101
Druge poslovne obveznosti	18.163.782	9.838.918	185
Kratkoročne obveznosti za obresti do pridruženih družb	0	17	0
Kratkoročne obveznosti za obresti do drugih	440	0	-
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	440	17	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	42.567.140	44.598.797	95

Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	3.719.853	733.111	507
Vnaprej v računanju stroški oziroma odhodki	11.578.422	2.067.234	560
Kratkoročno odloženi prihodki	892.780	1.133.076	79
Pasivne časovne razmejitev	12.471.202	3.200.311	390
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	16.191.055	3.933.422	412

Vnaprej vračunani stroški se v največji meri nanašajo na Skupino Istrabenz Gorenje za vnaprej vračunane stroške električne energije.

Pogojne obveznosti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročstva - drugi	17.826.600	26.905.397	66
Prejete tožbe proti družbi	21.871.658	21.871.658	100
Skupaj	39.698.259	48.777.055	81

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

Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v € IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Prihodki od prodaje	162.645	160.914
Drugi poslovni prihodki	28.404	389
Stroški materiala	-11.149	-11.800
Stroški storitev	-305.088	-235.133
Stroški dela	-332.481	-420.023
Amortizacija	-96.024	-99.495
Drugi poslovni odhodki	-25.359	-55.626
Izid iz poslovanja	-579.052	-660.774
Finančni prihodki	231.010	354.999
Finančni odhodki	-1.849.380	-3.230.854
Izid financiranja	-1.618.370	-2.875.855
Dobiček pred obdavčitvijo	-2.197.422	-3.536.629
Davki	0	-35.528
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.197.422	-3.572.157
Čisti dobiček/izguba na delnico in prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico *	-0,42	-0,69

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

Zneski v € DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-2.197.422	-3.572.157
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	-1.560.740	-1.705.020
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo v poslovni izid	0	-66.566
Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa	312.148	360.685
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka	-1.248.593	-1.410.901
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-3.446.015	-4.983.058

Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v € IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	31.03.2011	31.12.2010
Nepremičnine, naprave in oprema	1.421.437	1.599.338
Naložbene nepremičnine	8.910.397	8.979.677
Neopredmetena sredstva	16.231	18.139
Deleži v odvisnih družbah	186.990.702	186.990.702
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.285.140
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	35.167.167	37.374.654
Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila	51.351	48.239
Terjatve za odloženi davek	1.870.192	1.644.610
Nekratkoročna sredstva	244.712.617	246.940.499
Poslovne terjatve	248.685	240.672
Predujmi in druga sredstva	85.510	103.115
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	13.435.228	13.323.606
Terjatve do države za davek iz dobička	5.725	0
Denar in denarni ustrezniki	7.066.340	6.931.385
Kratkoročna sredstva	20.841.488	20.598.778
Sredstva	265.554.105	267.539.277
Osnovni kapital	21.615.757	21.615.757
Lastni deleži	-49.630	-49.630
Rezerve	72.758.548	74.007.141
Zadržani dobički	-69.952.651	-67.755.229
Kapital	24.372.024	27.818.039
Posojila	230.050.533	230.050.533
Nekratkoročne poslovne obveznosti	800	0
Rezervacije	105.893	122.806
Obveznosti za odložene davke	8.179.272	8.265.838
Nekratkoročne obveznosti	238.336.498	238.439.177
Posojila	1.843.556	0
Druge finančne obveznosti	405.652	521.515
Poslovne obveznosti	361.801	525.940
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	234.574	234.606
Kratkoročne obveznosti	2.845.583	1.282.061
Skupaj obveznosti	241.182.081	239.721.238
Skupaj kapital in obveznosti	265.554.105	267.539.277

Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.

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

Zneski v € IZKAZ DENARNIH TOKOV	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Finančni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-2.197.422	-3.572.157
Prilagoditve za:		
Amortizacija	96.024	99.495
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	-24.788	0
Finančni prihodki	-231.010	-354.999
Finančni odhodki	1.849.380	3.230.854
Davek iz dobička	0	35.528
Dobiček iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki	-507.816	-561.279
Sprememba terjatev	-11.125	-551.393
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev	17.605	-13.877
Sprememba poslovnih obveznosti	-163.339	-342.018
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti	-32	-244.406
Sprememba rezervacij	-16.913	0
Plačani davki iz dobička	-5.725	-7.011
Denarna sredstva iz poslovanja	-687.345	-1.719.984
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	214.969	176.727
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev	177.853	0
Prejemki od prodaje pridruženih družb	0	250.000
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev	677.505	2.163.801
Prejemki od zmanjšanja danih posojil	1.042.500	120.000
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb	-14.240	0
Izdatki za povečanje danih depozitov	-1.160.000	0
Denarna sredstva iz naložbenja	938.586	2.710.528
Finančni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-423	238.506
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil	-115.863	-53.894
Prejemki pri prejetih kratkoročnih posojilih	0	92
Denarna sredstva iz financiranja	-116.286	184.704
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	6.931.385	17.326.989
Finančni izid v obdobju	134.955	1.175.248
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	7.066.340	18.502.237

Izkaz sprememb lastniškega kapitala družbe Istrabenz, d.d.

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

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

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2011	21.615.757	-49.630	49.630	73.957.511	-67.755.229	27.818.039
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	-2.197.422	-2.197.422
Drugi vseobsegajoči donos						
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo	0	0	0	-1.248.593	0	-1.248.593
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-1.248.593	0	-1.248.593
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	-1.248.593	-2.197.422	-3.446.015
Stanje 31.03.2011	21.615.757	-49.630	49.630	72.708.918	-69.952.651	24.372.024

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

Tabela 26: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2010

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	ZADRŽANI DOBIČKI	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2010	21.615.757	-49.630	49.630	111.864.647	-74.651.270	58.829.134
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	-3.572.157	-3.572.157
Drugi vseobsegajoči donos						
Sprememba poštene vrednosti ščitenja denarnega toka	0	0	0	-1.357.657	0	-1.357.657
Sprememba poštene vrednosti ščitenja denarnega toka prenesena v IPI	0	0	0	-53.245	0	-53.245
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	-1.410.902	0	-1.410.902
Skupaj vseobsegajoči donos obdobja	0	0	0	-1.410.902	-3.572.157	-4.983.059
Stanje 31.03.2010	21.615.757	-49.630	49.630	110.453.745	-78.223.427	53.846.075

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe Istrabenz, d.d.

Poslovni prihodki

Holdinška družba Istrabenz, d.d., je v prvih treh mesecih leta 2011 ustvarila 162.645 evrov poslovnih prihodkov. Prihodki izvirajo pretežno iz najemnin za poslovne prostore.

Stroški storitev

Stroški storitev v višini 305.088 evrov so za 30 odstotkov višji v primerjavi z enakim obdobjem lani.

Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010	INDEKS
Stroški plač	262.398	297.755	88
Stroški socialnih zavarovanj	49.388	55.146	90
Drugi stroški dela	20.695	67.122	31
Skupaj	332.481	420.023	79

Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju prvih treh mesecev leta 2011 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 579.052 evrov.

Izid iz financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2011	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.03.2010
Prihodki za obresti	199.924	215.925
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	21.586	126.348
Drugi finančni prihodki	9.500	12.726
Finančni prihodki	231.010	354.999
Odhodki za obresti	-1.843.979	-3.172.681
Slabitve sredstev razpoložljivih za prodajo	-5.068	0
Sprememba poštenih vrednosti izvedenih finančnih instrumentov	-333	-58.173
Finančni odhodki	-1.849.380	-3.230.854
Izid financiranja	-1.618.370	-2.875.855

Družba Istrabenz, d.d., je v obdobju od januarja do marca 2011 ustvarila 231.010 evrov finančnih prihodkov in 1.849.380 evrov finančnih odhodkov. Prihodke in odhodke iz financiranja v pretežni meri predstavljajo obresti.

Odhodki obresti znašajo 1.843.979 evrov. V letu 2011 je obrestna mera za finančne obveznosti v skladu s potrjenim programom prisilne poravnave fiksna v višini 3,25 odstotka.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2011 izkazuje izgubo v višini 2.197.422 evrov.

Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Zgradbe	1.156.385	1.326.597	87
Druge naprave in oprema	265.052	272.741	97
Nepremičnine, naprave in oprema	1.421.437	1.599.338	89

V mesecu januarju 2011 je družba Istrabenz, d.d., odprodala del poslovnih prostorov, katerih knjigovodska vrednost je na dan prodaje znašala 153.065 evrov.

Naložbene nepremičnine

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Naložbene nepremičnine - zgradbe	4.647.486	4.709.409	99
Naložbene nepremičnine - zemljišča	3.643.604	3.643.604	100
Naložbene nepremičnine dane v najem odvisnim družbam	619.307	626.664	99
Naložbene nepremičnine	8.910.397	8.979.677	99

Neopredmetena sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Pravice industrijske lastnine	4.672	5.339	88
Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	11.559	12.800	90
Neopredmetena sredstva	16.231	18.139	89

Naložbe v odvisne družbe in pridružene družbe

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Deleži v odvisnih družbah	186.990.702	186.990.702	100
Deleži v pridruženih družbah	10.285.140	10.285.140	100

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo na dan 31.03.2011 znašajo 35.167.167 evrov in so v primerjavi s stanjem 31.12.2010 manjša za 6 odstotkov. Zmanjšanje je v pretežni meri posledica padanja borznih cen ter izvedenih manjših prodaj naložb.

Nekratkoročne poslovne terjatve

Nekratkoročne poslovne terjatve v višini 51.351 evrov predstavljajo vplačana sredstva v rezervni sklad po stanovanjskem zakonu.

Poslovne terjatve

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Poslovne terjatve do kupcev	44.587	47.233	94
Terjatve do odvisnih družb	23.846	14.726	162
Terjatve do drugih	180.252	178.713	101
Poslovne terjatve	248.685	240.672	103

Predujmi in druga sredstva

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Kratkoročno dani predujmi in varščine	42.410	46.189	92
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	18.013	27.163	66
Kratkoročno nezaračunani prihodki	25.087	29.763	84
Predujmi in druga sredstva	85.510	103.115	83

Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti

Zneski v €			
POSTAVKE	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
Izvedeni finančni instrumenti	395	728	54
Kratkoročni depoziti	7.905.650	6.745.650	117
Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam	2.330.000	3.230.000	72
Kratkoročno dana posojila drugim	2.919.794	3.062.294	95
Terjatve za obresti financiranja	279.389	284.934	98
Kratkoročno dana posojila	5.529.183	6.577.228	84
Finančne naložbe, posojila in izvedeni finančni instrumenti	13.435.228	13.323.606	101

Kratkoročni depozit v višini 7.905.650 evrov z ročnostjo do enega leta je rezerviran za plačilo obresti bankam upnicam, ki po načrtu finančnega prestrukturiranja zapadejo 31.12.2011.

Denar in denarni ustrezniki

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Sredstva na računih	7.057.165	6.922.210	102
Depoziti do 3 mesecev	8.754	8.754	100
Denarna sredstva v blagajni	421	421	100
Denar in denarni ustrezniki	7.066.340	6.931.385	102

Kapital

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
V poklicani kapital	21.615.757	21.615.757	100
Lastni deleži	-49.630	-49.630	100
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630	100
Skupaj rezerve za pošteno v rednost	72.708.918	73.957.511	98
Zadržani dobički	-69.952.651	-67.755.229	103
Kapital	24.372.024	27.818.039	88

Posojila

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Prejeta posojila bank	230.050.533	230.050.533	100
Nekratkoročna posojila	230.050.533	230.050.533	100
O bveznosti za obresti financiranja	1.843.556	0	-
Kratkoročna posojila in obresti	1.843.556	0	-

Rezervacije

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	85.014	85.014	100
Druge rezervacije	20.879	37.792	55
Rezervacije	105.893	122.806	86

Druge finančne obveznosti

Druge finančne obveznosti v višini 405.652 evrov se v celoti nanašajo na obveznosti iz naslova iztisnitve malih delničarjev družb Droga Kolinska, d.d., in Istrabenz Turizem, d.d.

Poslovne obveznosti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POSTAVKE			
Poslovne obveznosti do dobaviteljev	110.460	140.746	78
Poslovne obveznosti do odvisnih družb - dobavitelji	22.776	24.631	92
Poslovne obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	1.878	7.511	25
Obveznosti do dobaviteljev	135.114	172.888	78
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	84.728	192.114	44
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	117.746	122.149	96
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	23.789	38.789	61
Druge poslovne obveznosti	226.263	353.052	64
Kratkoročne obveznosti za zamudne obresti	424	0	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	361.801	525.940	69

Pogojne obveznosti

Zneski v €	31.03.2011	31.12.2010	INDEKS
POGOJNE OBVEZNOSTI			
Dane garancije in poročila - drugi	900.000	900.000	100
Dane garancije in poročila - odvisne družbe doma	10.617.227	11.512.699	92
Prejete tožbe proti družbi	19.950.000	19.950.000	100
Skupaj	31.467.227	32.362.699	97

Izjava uprave

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., ki jo sestavljata mag. Rudi Grbec, predsednik uprave, in Suzana Bolčič Agostini, članica uprave, izjavlja, da so zgoščeni računovodski izkazi družbe Istrabenz, d.d., in zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2011, pripravljeni tako, da dajejo resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe in Skupine Istrabenz.

Pri pripravi trimesečnih zgoščenih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in Skupine Istrabenz za leto 2010.

Povzetek računovodskih izkazov za obdobje, ki se je končalo 31. marca 2011, je pripravljen v skladu z MRS 34, Medletno računovodsko poročanje, in ga je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2010.

Uprava je odgovorna za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe in Skupine Istrabenz ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Uprava izjavlja, da v obdobju, ki se je končalo 31. marca 2011, Istrabenz, d.d. ni začel poslov s povezanimi strankami, ki bi bili opravljeni pod neobičajnimi pogoji.

Koper, 18.5.2011

Suzana Bolčič Agostini
članica uprave

mag. Rudi Grbec
predsednik uprave

Vpogled v trimesečno poročilo

Vpogled v trimesečno poročilo Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz, d.d., je vsem zainteresiranim omogočen na sedežu družbe Istrabenz, d.d., Koper, Cesta Zore Perello-Godina 2, vsak delavnik med 9. in 14. uro, na vpogled pa je tudi na spletni strani družbe www.istrabenz.si.

Seznam tabel

Tabela 1: Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz, d.d.....	4
Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2011.....	5
Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2011.....	6
Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31.3.2011.....	12
Tabela 5: Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta na dan 31.3.2011.....	13
Tabela 6: Glavni pokazatelji poslovanja za plinsko dejavnost.....	17
Tabela 7: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost energetskih sistemov.....	18
Tabela 8: Glavni pokazatelji poslovanja za dejavnost pretovora in skladiščenja.....	19
Tabela 9: Glavni pokazatelji poslovanja za področje Turizem.....	20
Tabela 10: Glavni pokazatelji poslovanja za področje informacijskih tehnologij.....	21
Tabela 11: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	22
Tabela 12: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Golf Istra, d.o.o.	23
Tabela 13: Sredstva in viri sredstev družbe Istrabenz, d.d.....	24
Tabela 14: Poročanje po segmentih.....	25
Tabela 15: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz.....	26
Tabela 16: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz.....	27
Tabela 17: Konsolidirani izkaz finančnega položaja Skupine Istrabenz.....	28
Tabela 18: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz.....	29
Tabela 19: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2011.....	30
Tabela 20: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v Skupini Istrabenz za leto 2010.....	31
Tabela 21: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.....	40
Tabela 22: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.	40
Tabela 23: Izkaz finančnega položaja družbe Istrabenz, d.d.....	41
Tabela 24: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.	42
Tabela 25: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2011.....	43
Tabela 26: Izkaz sprememb lastniškega kapitala v družbi Istrabenz, d.d., za leto 2010.....	44

Seznam slik

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