



holdinška družba, d.d.  
Obala 33, 6320 Portorož  
Tel. 05/662-1500  
[www.istrabenz.si](http://www.istrabenz.si)

## **Informacija o poslovanju (nerevidirani podatki)**

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

**v obdobju januar – marec 2020**

Portorož, junij 2020

|                                                                                                                    |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Uvodna pojasnila .....</b>                                                                                      | <b>3</b>  |
| <b>Osebnostna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.....</b>                                                             | <b>4</b>  |
| <b>Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020 .....</b> | <b>5</b>  |
| <b>Družbe vključene v Skupino Istrabenz.....</b>                                                                   | <b>7</b>  |
| <b>Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d. ....</b>                                                             | <b>9</b>  |
| Število in delež delnic družbe Istrabenz, d.d., v lasti članov uprave in nadzornega sveta .....                    | 10        |
| Lastne delnice.....                                                                                                | 10        |
| <b>Upravljanje s tveganji .....</b>                                                                                | <b>10</b> |
| Upravljanje s tveganji na ravni holdinške družbe Istrabenz, d.d.....                                               | 10        |
| Upravljanje s tveganji v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. ....                                              | 11        |
| <b>Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju januar –marec 2020 .....</b>                       | <b>12</b> |
| <b>Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz .....</b>                                                | <b>13</b> |
| <b>Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz .....</b>                                                        | <b>15</b> |
| <b>Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz .....</b>                                                | <b>16</b> |
| <b>Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz .....</b>                                                 | <b>17</b> |
| <b>Pojasnila k bilanci stanja Skupine Istrabenz .....</b>                                                          | <b>18</b> |
| <b>Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.....</b>                                                           | <b>19</b> |
| <b>Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.....</b>                                                                   | <b>20</b> |
| <b>Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d. ....</b>                                                          | <b>21</b> |
| <b>Pojasnila k izkazu poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.....</b>                                              | <b>22</b> |
| <b>Pojasnila k bilanci stanja družbe Istrabenz, d.d. ....</b>                                                      | <b>23</b> |
| <b>Vpogled v informacijo o poslovanju .....</b>                                                                    | <b>25</b> |
| <b>Seznam tabel .....</b>                                                                                          | <b>26</b> |
| <b>Seznam slik.....</b>                                                                                            | <b>26</b> |

## Uvodna pojasnila

Objavljeni zgoščeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz in zgoščeni računovodski izkazi holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – marec 2020 in januar – marec 2019 niso revidirani, medtem ko so izkazi za leto 2019 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 2019. Informacija o poslovanju je pripravljena ob predpostavki, da ima vsakdo, ki jo bere, dostop do letnega poročila za poslovno leto 2019.

Informacijo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar – marec 2020 nadzorni svet družbe, do datuma objave tega poročila, še ni obravnaval.

Članom nadzornega sveta družbe je 28. 5. 2020 potekel šestletni mandat, skupščina družbe pa je nove člane nadzornega sveta družbe imenovala na svoji 30. redni seji dne 27. 5. 2020 in sicer pod odložnim pogojem, ki se uresniči, če in ko je k odločitvi dano soglasje sodišča v skladu s 151.a členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP). V teku je postopek pridobivanja soglasja sodišča.

## Osebna izkaznica družbe Istrabenz, d.d.

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

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

| PODATKI O DELNICI                            | 1-3/2020  | 1-3/2019  |
|----------------------------------------------|-----------|-----------|
| 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**            | -0,07     | -0,27     |
| 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 sprostitvi trgovanja.

V prvem kvartalu leta 2020 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 trgovni dan prvega kvartala leta 2020 enak kot na zadnji trgovni dan leta 2019 in je znašal 0,025 evra.

## Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020



**Tabela 2: Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2020**

| Zneski v EUR                                                  | 1-3/2020 | 1-3/2019   | INDEKS<br>20/19 |
|---------------------------------------------------------------|----------|------------|-----------------|
| <b>Prihodki od prodaje</b>                                    | 0        | 80.381     | -               |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>                     | -128.322 | -322.535   | -               |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)</b> | -120.861 | -294.141   | -               |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>               | -368.869 | -1.412.938 | -               |

| Zneski v EUR                  | 31.3.2020   | 31.12.2019  | INDEKS<br>20/19 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>Neto poslovna sredstva</b> | 6.637.339   | 9.307.593   | 71              |
| <b>Kapital</b>                | -65.809.251 | -65.440.382 | -               |
| <b>Finančni dolg</b>          | 72.446.590  | 74.747.975  | 97              |
| <b>Neto dolg</b>              | 72.425.741  | 74.699.706  | 97              |

Družba Istrabenz, d.d., v prvih treh mesecih leta 2020 ni imela prihodkov od prodaje. Družba je v letu 2019 prodala naložbeno nepremičnino, ki jo je oddajala v najem in nima več prihodkov iz tega naslova. Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je negativen in znaša 128 tisoč evrov. V prvem kvartalu leta 2020 so bili vsi stroški poslovanja družbe nižji v primerjavi z enakim obdobjem predhodnega leta. Čista izguba tekočega obdobja znaša 369 tisoč evrov in je nižja glede na enko primerjalno obdobje 2019.

Kapital družbe Istrabenz, d.d., je 31. 3. 2020 negativen v višini 65.809 tisoč evrov. Višina negativnega kapitala je v primerjavi z 31.12.2019 višja za čisto poslovno izgubo družbe v prvem kvartalu 2020.

Finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., 31. 3. 2020 znaša 72.426 tisoč evrov in se je v primerjavi z 31. 12. 2019 znižal v višini izvršenih izvršb posojilodajalca. Za enak znesek so se znižale terjatve družbe iz naslova danih posojil, ki so bila predmet izvršbe.

Skladno s sklepom Okrajnega sodišča v Radovljici opr. številka VL 108198/2019 v izvršilni zadevi upnika Družba za upravljanje terjatev bank, d.d. proti dolžniku družbi Istrabenz, d.d., ki je postal pravnomočen 6. 3. 2020, je bil na podlagi rubeža izvršen prenos denarne terjatve, ki jo je imel dolžnik do svojega dolžnika družbe Istrabenz Turizem, d.d. iz naslova danega posojila v skupni višini 2.105.932 evrov.

Skladno z Zaključkom št. IIV 184/19 javnega izvršitelja iz Beograda, R. Srbija v izvršilni zadev upnika Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d. proti dolžniku družbi Istrabenz, d.d. je bil z dne 18. 3. 2020 z rubežem izvršen prenos denarne terjatve, ki jo je imel dolžnik do svojega dolžnika družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd iz naslova danega posojila v višini 400.000 evrov s pripadajočimi natečenimi obrestmi.

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 z Družbo za upravljanje terjatev bank, d.d. (v nadaljevanju: DUTB), ki je v mesecu aprilu 2019 postala edini finančni upnik družbe (odkup terjatve preostalih finančnih upnikov), aktivno pristopila k iskanju rešitve za preprečitev insolventnosti družbe. Z namenom razrešitve finančnega stanja ter zagotovitvijo dolgoročne finančne vzdržnosti družbe sta dne 25. 3. 2019 Istrabenz d.d. in DUTB podpisala Dodatek 1 k MRA ter 28. 6. 2019 Dodatek 2 k MRA, v katerim se je (med ostalim) DUTB zavezala h konverziji dolga do Istrabenz d.d. v osnovni kapital.

DUTB je 15. 4. 2019, za poplačilo zavarovanih terjatev do družbe Istrabenz, d.d., izvršila zastavno pravico na zastavljenih delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d., s čimer je DUTB pridobila pravice imetnika na delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d. Po izvršitvi zastavne pravice sta družba in edini upnik podpisala Dodatek 2 k MRA, skladno s katerim bi družba morala prodati premoženje za poplačilo dela preostalega dolga do 31. 7. 2019. Zaradi nezmožnosti izpolnitve obveznosti družbe je upnik družbo obvestil, da je pričel z unovčevanjem zavarovanj. Uprava družbe je v izogib temu ter insolventnosti družbe z DUTB podpisala izvensodno poravnavo, ki bi stopila v veljavo ob izglasovanju prodaje premoženja družbe, ki predstavlja več kot 25 odstotkov premoženja, družbi DUTB ter hkratnem izglasovanju likvidacije družbe, na skupščini delničarjev družbe. Delničarji na 29. redni skupščini družbe, ki je potekala dne 26. 11. 2019 niso izglasovali predloga za prodajo premoženja.

Okrožno sodišče v Kopru je dne 04. 12. 2019 izdalo Sklep v zadevi z operativno številko St 3374/2019 o imenovanju upravitelja v postopku prisilne poravnave. V obrazložitvi sklepa je sodišče zapisalo, da je DUTB kot upnica družbe Istrabenz, d.d. vložila upniški predlog za začetek postopka prisilne poravnave zoper dolžnika po 221.j. členu ZFPPIPP. 17. 1. 2020 je isto sodišče izdalo Sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Portorož, Obala 33, 6320 Portorož.

**Tabela 3: Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020**

| Zneski v EUR                                                  | 1-3/2020 | 1-3/2019   | INDEKS<br>20/19 |
|---------------------------------------------------------------|----------|------------|-----------------|
| <b>Prihodki od prodaje</b>                                    | 17.567   | 98.940     | 18              |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)</b>                     | -158.416 | -353.148   | -               |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)</b> | -146.434 | -320.364   | -               |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>               | -396.093 | -1.432.874 | -               |

| Zneski v EUR                  | 31.3.2020   | 31.12.2019  | INDEKS<br>20/19 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| <b>Neto poslovna sredstva</b> | 7.389.599   | 9.652.329   | 77              |
| <b>Kapital</b>                | -65.515.125 | -65.117.193 | -               |
| <b>Finančni dolg</b>          | 72.886.221  | 74.747.975  | 98              |
| <b>Neto dolg</b>              | 72.567.399  | 74.468.820  | 97              |
| <b>Število družb*</b>         | 2           | 2           | 100             |
| <b>Število zaposlenih*</b>    | 9           | 9           | 100             |

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

Skupina Istrabenz je v prvih treh mesecih leta 2020 ustvarila 17.567 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar predstavlja le 18 odstotkov prihodkov ustvarjenih v enakem primerjalnem obdobju predhodnega leta. Realizirani prihodki od prodaje se v celoti nanašajo na prihodke realizirane v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

Doseženi poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020 je negativen in znaša 146 tisoč evrov, čista poslovna izguba obračunskega obdobja Skupine Istrabenz znaša 396 tisoč evrov.

Na dan 31. 3. 2020 je kapital Skupine Istrabenz negativen in znaša 65.515 tisoč evrov. Lastnikom matične družbe pripada negativni kapital v višini 65.608 tisoč evrov, manjšinskim lastnikom pa pozitivni kapital v višini 93 tisoč evrov.

## **Družbe vključene v Skupino Istrabenz**

Skupino Istrabenz so 31. 3. 2020 sestavljale matična holdinška družba Istrabenz, d.d., njena odvisna družba in skupaj obvladovano podjetje.

### **Odvisne družbe:**

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

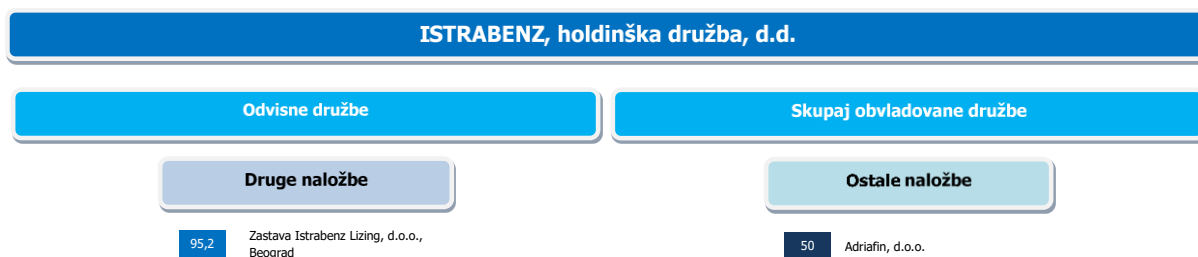
Družba Istrabenz, d.d. je dne 15. 4. 2019 odsvojila delnice družbe Istrabenz Turizem, d.d. (oznaka delnice: HRPG). Družba je imela v družbi Istrabenz Turizem, d.d. 100 odstotni delež.

Skupaj obvladovana družba Skupine Istrabenz je vključena v konsolidirane računovodske izkaze po kapitalski metodi.

### **Skupaj obvladovana družba:**

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

**Slika 1: Organigram Skupine Istrabenz na dan 31. 3. 2020**



Legenda:

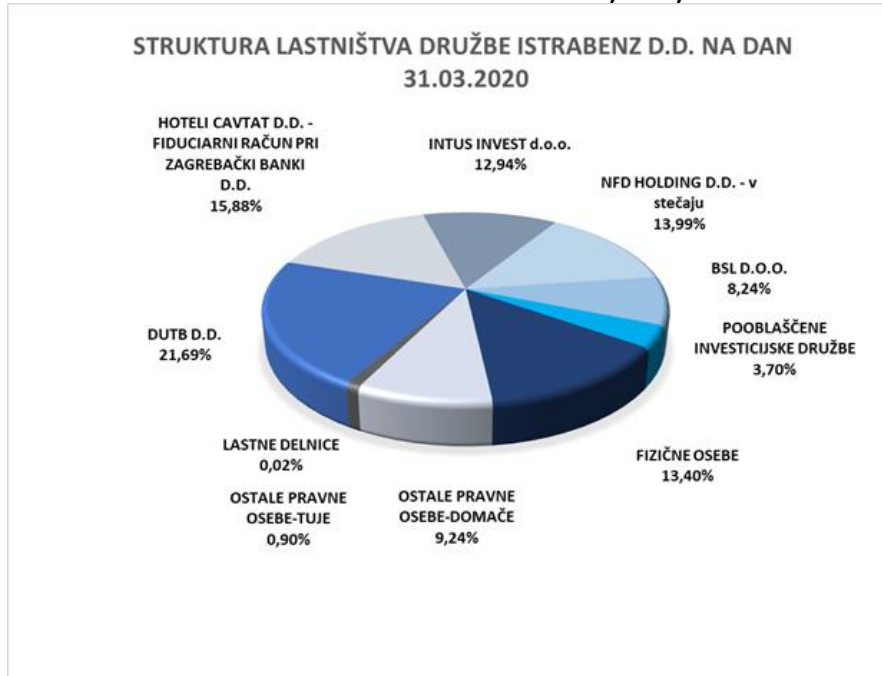
|                   |
|-------------------|
| Družba hči        |
| Pridružena družba |

Shema organiziranosti SKUPINE ISTRABENZ na dan 31. 03. 2020  
Število družb: 3

## Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d.

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020 je prikazana na sliki 2.

**Slika 2: Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020**



Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020 so razvidni iz tabele št. 4.

**Tabela 4: Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020**

| DELNIČAR                                                            | Stanje v delniški knjigi 31. 3. 2020 | % v kapitalu    |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|
| 1 Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.                         | 1.123.424                            | 21,69 %         |
| 2 HOTELI CAVTAT, d.d. (fiduciarni račun pri Zagrebački banki, d.d.) | 822.662                              | 15,88 %         |
| 3 NFD HOLDING, d.d. – v stečaju                                     | 724.637                              | 13,99 %         |
| 4 INTUS INVEST, d.o.o.                                              | 670.528                              | 12,94 %         |
| 5 BSL d.o.o.                                                        | 426.610                              | 8,24 %          |
| 6 MAKSIMA INVEST, d.d. – v stečaju                                  | 282.287                              | 5,45 %          |
| 7 Alpen.SI, mešani fleksibilni podsklad                             | 191.900                              | 3,70 %          |
| 8 GOLDINAR, d.o.o., Koper                                           | 48.357                               | 0,93 %          |
| 9 STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR COUNTINUJ                          | 43.582                               | 0,84 %          |
| 10 KOMLJANEC EVGENIJ                                                | 35.677                               | 0,69 %          |
| 11 OSTALI DELNIČARJI                                                | 810.336                              | 15,65 %         |
| <b>SKUPAJ</b>                                                       | <b>5.180.000</b>                     | <b>100,00 %</b> |

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



Člani uprave in nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020 niso imeli v lasti delnic družbe Istrabenz, d.d.

### **Lastne delnice**

Na dan 31. 3. 2020 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 Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. s poudarkom na razlagi dogodkov in sprememb po zadnjem datumu letnega poročanja, t.j. po 31. 12. 2019.

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

V družbi Istrabenz d.d. smo ob zaključku prvega kvartala leta 2020 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 2019. Profil tveganj, ki jim je družba izpostavljena, je ostal enak kot ob zaključku leta 2019.

Družba Istrabenz, d.d., je tudi v prvih treh mesecih leta 2020 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.

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.

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 z DUTB, ki je v mesecu aprilu 2019 postala edini finančni upnik družbe (odkup terjatve preostalih finančnih upnikov), aktivno pristopila k iskanju rešitve za preprečitev insolventnosti družbe. Z

namenom razrešitve finančnega stanja ter zagotovitvijo dolgoročne finančne vzdržnosti družbe sta dne 25. 3. 2019 Istrabenz d.d. in DUTB podpisala Dodatek 1 k MRA ter 28. 6. 2019 Dodatek 2 k MRA, v katerim se je (med ostalim) DUTB zavezala h konverziji dolga do Istrabenz d.d. v osnovni kapital.

DUTB je 15. 4. 2019, za poplačilo zavarovanih terjatev do družbe Istrabenz, d.d., izvršila zastavno pravico na zastavljenih delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d., s čimer je DUTB pridobila pravice imetnika na delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d. Po izvršitvi zastavne pravice sta družba in edini upnik podpisala Dodatek 2 k MRA, skladno s katerim bi družba morala prodati premoženje za poplačilo dela preostalega dolga do 31. 7. 2019. Zaradi nezmožnosti izpolnitve obveznosti družbe je upnik družbo obvestil, da je prišel z unovčevanjem zavarovanj. Uprava družbe je v izogib temu ter insolvenčnosti družbe z DUTB podpisala izvensodno poravnavo, ki bi stopila v veljavo ob izglasovanju prodaje premoženja družbe, ki predstavlja več kot 25 odstotkov premoženja, družbi DUTB ter hkratnem izglasovanju likvidacije družbe, na skupščini delničarjev družbe. Delničarji na 29. redni skupščini družbe, ki je potekala dne 26. 11. 2019 niso izglasovali predloga za prodajo premoženja.

Okrožno sodišče v Kopru je dne 04. 12. 2019 izdalo Sklep v zadevi z operativno številko St 3374/2019 o imenovanju upravitelja v postopku prisilne poravnave. V obrazložitvi sklepa je sodišče zapisalo, da je DUTB kot upnica družbe Istrabenz, d.d. vložila upniški predlog za začetek postopka prisilne poravnave zoper dolžnika po 221.j. členu ZFPPIPP. 17. 1. 2020 je isto sodišče izdalo Sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Portorož, Obala 33, 6320 Portorož.

Družba Istrabenz, d.d. je 17. 4. 2020, v roku, vložila na sodišče naknadni predlog za prisilno poravnavo, katerega sestavni del sta med drugim poročilo o finančnem položaju in poslovanju dolžnika, vključno s seznamom navadnih terjatev do dolžnika in seznamom dolžnikovih ločitvenih upnikov ter načrt finančnega prestrukturiranja. Poleg finančnega prestrukturiranja se ukrepi po Načrtu finančnega prestrukturiranja nanašajo tudi na poslovno prestrukturiranje družbe s ciljem omogočiti družbi optimalno poplačilo upnikov v razumnem času in razmerah običajnega trženja ter dolgoročno in kratkoročno plačilno sposobnost v času do poplačila terjatev upnikov.

## **Upravljanje s tveganji v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.**

V družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., se ocena v registru tveganj ni spremenila v primerjavi z vrednotenjem tveganj na dan 31. 12. 2019. V družbi pripoznavajo manjša tveganja, ki jih ocenjujejo s ponderjem 10% in se nanašajo na:

- tveganje povezano z zanesljivostjo delovanja informacijskih sistemov,
- tveganje nespoštovanja pogodbenih obveznosti s strani leasingojemalcev in
- tveganje nepravilno izbrane metode ocenjevanja vrednosti naložbe.

Poleg navedenega s ponderjem 10% ocenjujejo še naslednja finančna tveganja:

- tveganje neizpolnitve nasprotne stranke,
- obrestno tveganje in
- tveganje nastanka kratkoročne plačilne nesposobnosti,

Družba ima težave pri pridobivanju finančnih virov, kar ji otežuje sklepanje večjih poslov. Trenutno se financira s posojili, prejetimi s strani lastnika. Obseg poslovanja so prilagodili finančnemu stanju družbe.

## Poslovanje posameznih področij v Skupini Istrabenz v obdobju januar – marec 2020



### ODVISNE DRUŽBE

#### Področje Druge naložbe

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

**Tabela 5: Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.**

| Zneski v EUR                                           |          |          |                 |
|--------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------|
| ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.                       | 1-3/2020 | 1-3/2019 | INDEKS<br>20/19 |
| Prihodki od prodaje                                    | 115.383  | 147.050  | 78              |
| Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)                     | -30.085  | -30.616  | -               |
| Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) | -25.565  | -26.226  | -               |
| Čisti poslovni izid                                    | -15.072  | -10.506  | -               |

| Zneski v EUR                     |           |            |                 |
|----------------------------------|-----------|------------|-----------------|
| ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o. | 31.3.2020 | 31.12.2019 | INDEKS<br>20/19 |
| Neto poslovna sredstva           | 1.816.230 | 1.835.600  | 99              |
| Kapital                          | 1.358.100 | 1.377.265  | 99              |
| Finančni dolg                    | 439.631   | 436.790    | 101             |
| Neto dolg                        | 269.068   | 333.124    | 81              |

Prihodki od prodaje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v prvih treh mesecih 2020 v višini 115 tisoč so za 28 odstotkov nižji v primerjavi s prihodki realiziranimi v enakem obdobju predhodnega leta. Družba se sooča s težavami pridobivanja novih zunanjih virov financiranja, zaradi česar je morala zmanjšati obseg poslovanja in le to prilagaja višini razpoložljivih sredstev.

Čista poslovna izguba družbe znaša 15 tisoč evrov. Finančni dolg v višini 440 tisoč evrov je višji glede na konec leta 2019 za v obdobju januar – marec 2020 obračunane obresti.

### SKUPAJ OBVLADOVANE DRUŽBE

#### Družba Adriaфин, d.o.o.

V izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz za obdobje januar – marec 2020 je pripoznan negativni rezultat skupaj obvladovane družbe Adriaфин, d.o.o., v višini 12.375 evrov. Sredstva družbe 31. 3. 2020 znašajo 10.485 tisoč evrov in ostajajo na ravni leta 2019.

## Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz



**Tabela 6: Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                                   |                 |                   |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA                                         | 1-3/2020        | 1-3/2019          |
| Prihodki od prodaje                                            | 17.567          | 98.940            |
| Drugi poslovni prihodki                                        | 806             | 780               |
| Stroški materiala                                              | -2.739          | -3.959            |
| Stroški storitev                                               | -122.278        | -346.682          |
| Stroški dela                                                   | -35.402         | -66.832           |
| Amortizacija                                                   | -11.982         | -32.784           |
| Odpisi vrednosti                                               | 5               | 35                |
| Drugi poslovni odhodki                                         | -4.393          | -2.646            |
| <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>                             | <b>-158.416</b> | <b>-353.148</b>   |
| Finančni prihodki                                              | 19.949          | 25.923            |
| Finančni odhodki                                               | -245.251        | -1.097.195        |
| <b>Izid financiranja</b>                                       | <b>-225.302</b> | <b>-1.071.242</b> |
| Pripoznavni rezultat naložb računovodenih po kapitalski metodi | -12.375         | -8.454            |
| <b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>                               | <b>-396.093</b> | <b>-1.432.874</b> |
| Davki                                                          | 0               | 0                 |
| <b>Čisti poslovni izid ohranjenega poslovanja</b>              | <b>-396.093</b> | <b>-1.432.874</b> |
| Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja                    | 0               | -1.821.848        |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>                | <b>-396.093</b> | <b>-3.254.722</b> |
|                                                                |                 |                   |
| Pripadajoči:                                                   |                 |                   |
| Lastniku matične družbe                                        | -395.369        | -3.254.218        |
| Neobvladujoči delež                                            | -724            | -504              |
| <b>Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*</b>              | <b>-0,08</b>    | <b>-0,63</b>      |

\*Čisti dobiček oz. izguba na delnico je izračunan kot čisti dobiček oz. izguba večinskega lastnika/povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic. Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico enak dobičku/izgubi na delnico.

**Tabela 7: Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                                   |                 |                   |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| VSEOBSEGAJOČI DONOS                                            | 1-3/2020        | 1-3/2019          |
| <b>Dobiček (izguba) poslovnega leta</b>                        | <b>-396.093</b> | <b>-3.254.722</b> |
| Tečajne razlike                                                | -1.839          | -594              |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo | 0               | 0                 |
| Odloženi davek od dobička vseobsegajočega donosa               | 0               | 0                 |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos za obdobje</b>                    | <b>-1.839</b>   | <b>-594</b>       |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>             | <b>-397.932</b> | <b>-3.255.316</b> |
| Lastniku matične družbe                                        | -397.208        | -3.254.812        |
| Neobvladujoči delež                                            | -724            | -504              |

## Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz

**Tabela 8: Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                |                    |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| BILANCA STANJA                              | 31.3.2020          | 31.12.2019         |
| Nepremičnine, naprave in oprema             | 592.137            | 596.733            |
| Naložbene nepremičnine                      | 770.046            | 777.401            |
| Neopredmetena sredstva                      | 15.493             | 16.970             |
| Naložbe vodene po kapitalski metodi         | 4.692.978          | 4.705.353          |
| Nekratkoročne finančne naložbe              | 53.264             | 53.264             |
| Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila | 1.014.807          | 2.886.031          |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>               | <b>7.138.725</b>   | <b>9.035.752</b>   |
| Zaloge                                      | 501                | 733                |
| Poslovne terjatve                           | 31.516             | 25.453             |
| Predujmi in druga sredstva                  | 34.612             | 74.548             |
| Finančne naložbe in posojila                | 0                  | 325.685            |
| Denar in denarni ustrezniki                 | 318.822            | 279.155            |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>                 | <b>385.451</b>     | <b>705.574</b>     |
| <b>Sredstva</b>                             | <b>7.524.176</b>   | <b>9.741.326</b>   |
| Osnovni kapital                             | 21.615.757         | 21.615.757         |
| Rezerve                                     | -491.256           | -489.417           |
| Poslovni izid preteklih let                 | -86.337.290        | -89.405.092        |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja    | -395.369           | -3.067.802         |
| <b>Kapital lastnikov matične družbe</b>     | <b>-65.608.158</b> | <b>-65.210.950</b> |
| <b>Neobvladujoči delež</b>                  | <b>93.033</b>      | <b>93.757</b>      |
| <b>Kapital</b>                              | <b>-65.515.125</b> | <b>-65.117.193</b> |
| Rezervacije                                 | 926                | 929                |
| <b>Nekratkoročne obveznosti</b>             | <b>926</b>         | <b>929</b>         |
| Posojila in obresti                         | 72.886.221         | 74.747.975         |
| Poslovne obveznosti                         | 126.661            | 47.056             |
| Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti   | 7.918              | 41.942             |
| Kratkoročni del rezervacij                  | 17.575             | 20.617             |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>               | <b>73.038.375</b>  | <b>74.857.590</b>  |
| <b>Skupaj obveznosti</b>                    | <b>73.039.301</b>  | <b>74.858.519</b>  |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>         | <b>7.524.176</b>   | <b>9.741.326</b>   |

## Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz

**Tabela 9: Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz**

| Zneski v EUR                                                                        |                 |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| POSTAVKE                                                                            | 1-3/2020        | 1-3/2019         |
| <b>Finančni tokovi pri poslovanju</b>                                               |                 |                  |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                            | -396.093        | -3.254.722       |
| <b>Prilagoditve za:</b>                                                             |                 |                  |
| Amortizacija                                                                        | 11.982          | 1.035.931        |
| Odpisi vrednosti nepremičnin, naprav in opreme                                      | 0               | 39.448           |
| Odprava odpisov in odpisi dolgov                                                    | -810            | -9.005           |
| Finančni prihodki                                                                   | -19.949         | -26.399          |
| Finančni odhodki                                                                    | 245.251         | 1.311.030        |
| Pripoznavni rezultat pridruženih družb po kapitalski metodi                         | 12.375          | 8.701            |
| <b>Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki</b> | <b>-147.244</b> | <b>-895.016</b>  |
| <b>Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij:</b>                        |                 |                  |
| Sprememba terjatev                                                                  | -5.249          | -50.906          |
| Sprememba zalog                                                                     | 232             | 38.564           |
| Sprememba danih predujmov in drugih sredstev                                        | 39.936          | 387.542          |
| Sprememba poslovnih obveznosti                                                      | 79.604          | 85.414           |
| Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti                                   | -34.024         | 498.238          |
| Sprememba rezervacij                                                                | -3.045          | 6.309            |
| <b>Denarna sredstva iz poslovanja</b>                                               | <b>-69.790</b>  | <b>70.145</b>    |
| <b>Finančni tokovi pri naložbenju</b>                                               |                 |                  |
| Prejete obresti                                                                     | 19.949          | 26.403           |
| Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev                                       | 181.069         | 170.901          |
| Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev             | 0               | -115.843         |
| Izdatki za nakup drugih finančnih naložb                                            | -91.453         | -127.876         |
| <b>Denarna sredstva iz naložbenja</b>                                               | <b>109.565</b>  | <b>-46.415</b>   |
| Plačane obresti                                                                     | -108            | -5.210           |
| <b>Denarna sredstva iz financiranja</b>                                             | <b>-108</b>     | <b>-5.210</b>    |
| <b>Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                     | <b>279.155</b>  | <b>9.813.733</b> |
| <b>Finančni izid v obdobju</b>                                                      | <b>39.667</b>   | <b>18.520</b>    |
| <b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                      | <b>318.822</b>  | <b>9.832.253</b> |

## Pojasnila k izkazu poslovnega izida Skupine Istrabenz

### Poslovni prihodki

Poslovni prihodki od prodaje Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020 znašajo 17.567 evrov, drugi poslovni prihodki pa 806 evrov in se v celoti nanašajo na prihodke realizirane v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

### Stroški materiala in storitev

Stroški materiala znašajo 2.739 evrov in so za 31 odstotkov nižji v primerjavi z enakim lanskim obdobjem. Stroški storitev znašajo 122.278 evrov in so za 65 odstotkov nižji glede na enako lansko obdobje, na kar imajo največji vpliv bistveno nižji stroški intelektualnih storitev v matični družbi Istrabenz, d.d.

### Stroški dela

Stroški dela Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020 so za 47 odstotkov nižji v primerjavi s stroški dela enakega primerjalnega obdobja in znašajo 35.402 evrov.

### Izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) za obdobje januar – marec 2020 je negativen in znaša 158.416 evrov ter je za 55 odstotkov manj negativen glede na enako obdobje leta 2019.

### Izid iz financiranja

Izid iz financiranja je negativen v višini 225.302 evrov in je v pretežni meri posledica odhodkov za obresti.

### Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Skupina Istrabenz je v obdobju januar – marec 2020 ustvarila čisto izgubo v višini 396.093 evrov. Lastnikom matične družbe pripada izguba v višini -395.369 evrov, manjšinskim lastnikom pa v višini 724 evrov.

## Pojasnila k bilanci stanja Skupine Istrabenz

### Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema v višini 592.137 evrov predstavljajo 8 odstotkov vseh sredstev Skupine Istrabenz. V primerjavi z enakim obdobjem predhodnega leta so bistveno nižje, zaradi v aprilu 2019 prodane družbe Istrabenz Turizem, d.d. in njene izločitve iz konsolidacije.

### Naložbe vodene po kapitalski metodi

Naložbe vodene po kapitalski metodi na dan 31. 3. 2020 znašajo 4.692.977 evrov (31.12.2019 so znašale 4.705.353 evrov) in se v celoti nanašajo na družbo Adriaфин, 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. Na dan 31. 3. 2020 znašajo 1.014.808 evrov.

### Nekratkoročna in kratkoročna posojila

Prejeta posojila Skupine Istrabenz na dan 31. 3. 2020 znašajo skupaj 67.731.944 evrov in so v celoti kratkoročna. Pretežni del prejetih posojil v višini 67.332.711 evrov se nanaša na družbo Istrabenz, d.d.

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

**Tabela 10: Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                                      |                 |                   |
|---------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA                            | 1-3/2020        | 1-3/2019          |
| Prihodki od prodaje                               | 0               | 80.381            |
| Drugi poslovni prihodki                           | 1               | 1                 |
| Stroški materiala                                 | -1.267          | -2.793            |
| Stroški storitev                                  | -107.649        | -330.501          |
| Stroški dela                                      | -7.553          | -38.583           |
| Amortizacija                                      | -7.461          | -28.394           |
| Drugi poslovni odhodki                            | -4.393          | -2.646            |
| <b>Izid iz poslovanja</b>                         | <b>-128.322</b> | <b>-322.535</b>   |
| Finančni prihodki                                 | 3.837           | 4.452             |
| Finančni odhodki                                  | -244.384        | -1.090.403        |
| <b>Izid financiranja</b>                          | <b>-240.547</b> | <b>-1.090.403</b> |
| <b>Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo</b>         | <b>-368.869</b> | <b>-1.412.938</b> |
| Davki                                             | 0               | 0                 |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>   | <b>-368.869</b> | <b>-1.412.938</b> |
| <b>Dobiček in prilagojeni dobiček na delnico*</b> | <b>-0,07</b>    | <b>-0,27</b>      |

\*Čisti dobiček oz. izguba na delnico je izračunan kot čisti dobiček oz. izguba /povprečno število izdanih delnic v obdobju brez lastnih delnic. Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je prilagojeni čisti dobiček/izguba na delnico enak dobičku/izgubi na delnico.

**Tabela 11: Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                                                 |                 |                   |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| VSEOBSEGAJOČI DONOS                                          | 1-3/2020        | 1-3/2019          |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>              | <b>-368.869</b> | <b>-1.412.938</b> |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos</b>                             |                 |                   |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| <b>Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje</b>                 | <b>-368.869</b> | <b>-1.412.938</b> |

## Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.

**Tabela 12: Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v EUR                              |                    |                    |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| BILANCA STANJA                            | 31.03.2020         | 31.12.2019         |
| Nepremičnine, naprave in oprema           | 126.138            | 126.138            |
| Naložbene nepremičnine                    | 770.046            | 777.401            |
| Neopredmetena sredstva                    | 103                | 208                |
| Deleži v odvisnih družbah                 | 847.630            | 847.630            |
| Deleži skupaj obvladovanih podjetij       | 4.909.296          | 4.909.296          |
| Nekratkoročne finančne naložbe            | 53.253             | 53.253             |
| Nekratkoročne poslovne terjatve           | 0                  | 1.780.247          |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>             | <b>6.706.466</b>   | <b>8.494.173</b>   |
| Poslovne terjatve                         | 1.070              | 13.800             |
| Predujmi in druga sredstva                | 29.258             | 65.258             |
| Finančne naložbe in posojila              | 0                  | 725.685            |
| Denar in denarni ustrezniki               | 20.849             | 48.269             |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>               | <b>51.177</b>      | <b>853.012</b>     |
| <b>Sredstva</b>                           | <b>6.757.643</b>   | <b>9.347.185</b>   |
| Osnovni kapital                           | 21.615.757         | 21.615.757         |
| Rezerve                                   | -1.290.707         | -1.290.707         |
| Poslovni izid preteklih let               | -85.765.432        | -82.039.623        |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja  | -368.869           | -3.725.809         |
| <b>Kapital</b>                            | <b>-65.809.251</b> | <b>-65.440.382</b> |
| Posojila in obveznosti za obresti         | 72.446.590         | 74.747.975         |
| Poslovne obveznosti                       | 112.383            | 33.624             |
| Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti | 7.921              | 5.968              |
| <b>Kratkoročne obveznosti</b>             | <b>72.566.894</b>  | <b>74.787.567</b>  |
| <b>Skupaj obveznosti</b>                  | <b>72.566.894</b>  | <b>74.787.567</b>  |
| <b>Skupaj kapital in obveznosti</b>       | <b>6.757.643</b>   | <b>9.347.185</b>   |

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

**Tabela 13: Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.**

| Zneski v €<br>IZKAZ DENARNIH TOKOV                                                         | 1-3/2020        | 1-3/2019        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Finančni tokovi pri poslovanju</b>                                                      |                 |                 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                                   | -368.869        | -1.412.938      |
| <b>Prilagoditve za:</b>                                                                    |                 |                 |
| Amortizacija                                                                               | 7.461           | 28.394          |
| Finančni prihodki                                                                          | -3.837          | -4.452          |
| Finančni odhodki                                                                           | 244.384         | 1.094.855       |
| <b>Dobiček (izguba) iz poslovanja pred spremembo čistih kratkoročnih sredstev in davki</b> | <b>-120.861</b> | <b>-294.141</b> |
| <b>Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij:</b>                               |                 |                 |
| Sprememba terjatev                                                                         | 12.730          | -4.967          |
| Sprememba danih predujmov in drugih sredstev                                               | 0               | -6.421          |
| Sprememba poslovnih obveznosti                                                             | 78.759          | -74.158         |
| Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti                                          | 1.953           | 0               |
| <b>Denarna sredstva iz poslovanja</b>                                                      | <b>-27.419</b>  | <b>-379.687</b> |
| <b>Finančni tokovi pri financiranju</b>                                                    |                 |                 |
| Plačane obresti                                                                            | -1              | 0               |
| <b>Denarna sredstva iz financiranja</b>                                                    | <b>-1</b>       | <b>0</b>        |
| <b>Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                            | <b>48.269</b>   | <b>766.307</b>  |
| <b>Finančni izid v obdobju</b>                                                             | <b>-27.420</b>  | <b>-379.687</b> |
| <b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>                             | <b>20.849</b>   | <b>386.620</b>  |

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

### Poslovni prihodki

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2020 ni ustvarjala prihodkov od prodaje in drugih poslovnih prihodkov. Družba je v letu 2019 prodala naložbeno nepremičnino, ki jo je oddajala v najem in nima več prihodkov iz tega naslova. Tudi drugih najemnih pogodb nima.

### Stroški storitev

Stroški storitev v višini 107.649 evrov so bistveno nižji v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019. V primerjalnem obdobju se je pretežni del le teh nanašal na stroške storitev povezanih s procesom prodaje naložbe v Istrabenz Turizem, d.d.

### Stroški dela

Stroški dela so v obdobju januar – marec 2020 znašali 7.553 evrov. V družbi je le ena zaposlena oseba.

### Izid iz poslovanja

Družba Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2020 izkazuje negativen poslovni izid iz poslovanja v višini 128.322 evrov.

### Izid iz financiranja

Družba Istrabenz, d.d., je v obdobju januar – marec 2020 ustvarila 3.837 evrov finančnih prihodkov in 244.384 evrov finančnih odhodkov. Finančni odhodki so v primerjavi z enakim obdobjem leta 2019 bistveno nižji. V letu 2020 je družba obračunala obresti za prejeta posojila do začetka postopka prisilne poravnave t.j. do 17. 1. 2020. Postopek prisilne poravnave še ni zaključen oziroma potrjen.

### Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba Istrabenz, d.d., v prvih treh mesecih leta 2020 izkazuje izgubo v višini 368.869 evrov.

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

### Deleži v odvisnih družbah

Naložbe v odvisne družbe v višini 847.630 evrov ostajajo na dan 31. 3. 2020 nespremenjene v primerjavi s koncem leta 2019 in predstavljajo 95,2 odstotno naložbo v družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

### Deleži skupaj obvladovanih podjetij

Na dan 31. 3. 2020 ima družba 50 odstotni delež v skupaj obvladovani družbi Adriaфин, d.o.o.

### Nekratkoročne poslovne terjatve in posojila

Skladno s sklepom Okrajnega sodišča v Radovljici opr. številka VL 108198/2019 v izvršilni zadevi upnika Družba za upravljanje terjatev bank, d.d. proti dolžniku družbi Istrabenz, d.d., ki je postal pravnomočen 6. 3. 2020, je bil na podlagi rubeža izvršen prenos denarne terjatve, ki jo je imel dolžnik do svojega dolžnika družbe Istrabenz Turizem, d.d. iz naslova danega posojila v skupni višini 2.105.932 evrov.

Skladno z navedenim sklepom je bil v celoti prenešen dolgoročni del danega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d. v višini 1.780.247 evrov na Družbo za upravljanje terjatev bank, d.d. za delno poplačilo finančnih obveznosti, ki jih ima družba Istrabenz, d.d. iz naslova prejetega posojila do Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d.

### Kratkoročno dana posojila

Skladno z navedenim sklepom (zgoraj) je bil v celoti prenešen tudi kratkoročni del danega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d. v višini 325.685 evrov na Družbo za upravljanje terjatev bank, d.d. za delno poplačilo finančnih obveznosti, ki jih ima družba Istrabenz, d.d. iz naslova prejetega posojila do Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d.

Skladno z Zaključkom št. IIV 184/19 javnega izvršitelja iz Beograda, R. Srbija v izvršilni zadevi upnika Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d. proti dolžniku družbi Istrabenz, d.d. je bil z dne 18. 3. 2020 z rubežem izvršen prenos denarne terjatve, ki jo je imel dolžnik do svojega dolžnika družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd iz naslova danega posojila v višini 400.000 evrov.

Skladno z navedenim Zaključkom je bilo dano posojilo družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. v višini 400.000 evrov v celoti preneseno na Družbo za upravljanje terjatev bank, d.d. za delno poplačilo finančnih obveznosti, ki jih ima družba Istrabenz, d.d. iz naslova prejetega posojila do Družbe za upravljanje terjatev bank, d.d. Prenešene so bile tudi natečene obračunane obresti do dneva izvršitve v skupni višini 39.836 evrov

### Nekratkoročna in kratkoročna posojila

Vsa posojila družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020 znašajo 67.332.711 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.

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 z DUTB, ki je v mesecu aprilu 2019 postala edini finančni upnik družbe (odkup terjatve preostalih finančnih upnikov), aktivno pristopila k iskanju rešitve za preprečitev insolventnosti družbe. Z namenom razrešitve finančnega stanja ter zagotovitvijo dolgoročne finančne vzdržnosti družbe sta dne 25. 3. 2019 Istrabenz d.d. in DUTB podpisala Dodatek 1 k MRA ter 28. 6. 2019 Dodatek 2 k MRA, v katerim se je (med ostalim) DUTB zavezala h konverziji dolga do Istrabenz d.d. v osnovni kapital.

DUTB je 15. 4. 2019, za poplačilo zavarovanih terjatev do družbe Istrabenz, d.d., izvršila zastavno pravico na zastavljenih delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d., s čimer je DUTB pridobila pravice imetnika na delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d. Po izvršitvi zastavne pravice sta družba in edini upnik podpisala Dodatek 2 k MRA, skladno s katerim bi družba morala prodati premoženje za poplačilo dela preostalega dolga do 31. 7. 2019. Zaradi nezmožnosti izpolnitve obveznosti družbe je upnik družbo obvestil, da je pričel z unovčevanjem zavarovanj. Uprava družbe je v izogib temu ter insolventnosti družbe z DUTB podpisala izvensodno poravnavo, ki bi stopila v veljavo ob izglasovanju prodaje premoženja družbe, ki predstavlja več kot 25 odstotkov premoženja, družbi DUTB ter hkratnem izglasovanju likvidacije družbe, na skupščini delničarjev družbe. Delničarji na 29. redni skupščini družbe, ki je potekala dne 26. 11. 2019 niso izglasovali predloga za prodajo premoženja.

Okrožno sodišče v Kopru je dne 04. 12. 2019 izdalo Sklep v zadevi z operativno številko St 3374/2019 o imenovanju upravitelja v postopku prisilne poravnave. V obrazložitvi sklepa je sodišče zapisalo, da je DUTB kot upnica družbe Istrabenz, d.d. vložila upniški predlog za začetek postopka prisilne poravnave zoper dolžnika po 221.j. členu ZFPPIPP. 17. 01. 2020 je isto sodišče izdalo Sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Portorož, Obala 33, 6320 Portorož.

Družba Istrabenz, d.d. je 17. 4. 2020, v roku, vložila na sodišče naknadni predlog za prisilno poravnavo, katerega sestavni del sta med drugim poročilo o finančnem položaju in poslovanju dolžnika, vključno s seznamom navadnih terjatev do dolžnika in seznamom dolžnikovih ločitvenih upnikov ter načrt finančnega prestrukturiranja. Poleg finančnega prestrukturiranja se ukrepi po Načrtu finančnega prestrukturiranja nanašajo tudi na poslovno prestrukturiranje družbe s ciljem omogočiti družbi optimalno poplačilo upnikov v razumnem času in razmerah običajnega trženja ter dolgoročno in kratkoročno plačilno sposobnost v času do poplačila terjatev upnikov.

## Vpogled v informacijo o poslovanju

Vpogled v informacijo o poslovanju Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za obdobje januar - marec 2020 je vsem zainteresiranim omogočen, po predhodnem dogovoru, na sedežu družbe Istrabenz, d.d., Obala 33 v Portorožu, preko elektronske pošte [info@istrabenz.si](mailto:info@istrabenz.si) ali na telefonski številki 05 662 15 00, na vpogled pa je tudi na spletni strani družbe [www.istrabenz.si](http://www.istrabenz.si).

## Seznam tabel

|                                                                                                         |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tabela 1:</b> Podatki o delnici izdajatelja Istrabenz, d.d. ....                                     | 4  |
| <b>Tabela 2:</b> Osnovni podatki poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v obdobju januar – marec 2020 ..... | 5  |
| <b>Tabela 3:</b> Osnovni podatki poslovanja Skupine Istrabenz v obdobju januar – marec 2020 .....       | 6  |
| <b>Tabela 4:</b> Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020 .....                   | 9  |
| <b>Tabela 5:</b> Glavni pokazatelji poslovanja za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.....           | 12 |
| <b>Tabela 6:</b> Konsolidirani izkaz poslovnega izida Skupine Istrabenz .....                           | 13 |
| <b>Tabela 7:</b> Vseobsegajoči donos Skupine Istrabenz .....                                            | 14 |
| <b>Tabela 8:</b> Konsolidirana bilanca stanja Skupine Istrabenz .....                                   | 15 |
| <b>Tabela 9:</b> Konsolidirani izkaz finančnega izida Skupine Istrabenz.....                            | 16 |
| <b>Tabela 10:</b> Izkaz poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d. ....                                    | 19 |
| <b>Tabela 11:</b> Vseobsegajoči donos družbe Istrabenz, d.d. ....                                       | 19 |
| <b>Tabela 12:</b> Bilanca stanja družbe Istrabenz, d.d.....                                             | 20 |
| <b>Tabela 13:</b> Izkaz finančnega izida družbe Istrabenz, d.d.....                                     | 21 |

## Seznam slik

|                                                                                      |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---|
| <b>Slika 1:</b> Organigram Skupine Istrabenz na dan 31. 3. 2020.....                 | 8 |
| <b>Slika 2:</b> Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 3. 2020 ..... | 9 |