

LETNO POROČILO 2019



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

LETNO POROČILO

Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019

Maj 2020

KAZALO

POSLOVNO POROČILO

POUDARKI POSLOVANJA V LETU 2019	3
IZJAVA UPRAVE	4
NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE	5
POROČILO NADZORNEGA SVETA	6
PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2019	11
POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	13
1. POMEMBNEJŠI PODATKI O DRUŽBI ISTRABENZ D.D.	15
2. PREDSTAVITEV DRUŽBE ISTRABENZ, d.d., in SKUPINE ISTRABENZ	16
3. LASTNIŠKA STRUKTURA, DELNICE IN DIVIDENDE	17
4. IZJAVA O UPRAVLJANJU	20
5. ANALIZA POSLOVANJA SKUPINE ISTRABENZ IN HOLDINŠKE DRUŽBE ISTRABENZ	31
5.1 POSLOVANJE SKUPINE ISTRABENZ V LETU 2019	31
5.2 NALOŽBE V ODVISNE DRUŽBE	34
5.3 SKUPAJ OBVLADOVANE DRUŽBE	34
5.4 POSLOVANJE HOLDINŠKE DRUŽBE ISTRABENZ, d.d., V LETU 2019.....	35
6. UPRAVLJANJE TVEGANJ	38
7. RAZISKAVE IN RAZVOJ	43
8. KOMUNICIRANJE	43
9. ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH	43
10. ODGOVORNOST DO DOBAVITELJEV	44
11. ODGOVORNOST DO KUPCEV	44
12. ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA	45
13. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	45

RAČUNOVODSKO POROČILO

RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE ISTRABENZ	46
RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE ISTRABENZ, d.d.	108

POUDARKI POSLOVANJA SKUPINE ISTRABENZ IN DRUŽBE ISTRABENZ, d.d., V LETU 2019

Pomembnejši podatki o poslovanju Skupine Istrabenz za leto 2019

Zneski v EUR SKUPINA ISTRABENZ	2019	2018	INDEKS 2019/2018
Prihodki od prodaje	251.563	292.192	86
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-7.859	-1.875.027	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	95.485	-1.743.339	-
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	-3.792.802	-3.968.399	-
Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja	6.858.701	1.996.045	344
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.065.899	-1.972.354	-
Neto poslovna sredstva	9.652.328	77.878.564	12
Kapital Skupine	-65.117.193	-68.328.139	-
Finančni dolg	74.747.975	145.220.280	51
Neto dolg	74.468.820	135.406.547	55
Število družb*	2	3	67
Število zaposlenih*	9	463	2

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

Pomembnejši podatki o poslovanju družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019

Zneski v EUR ISTRABENZ, d.d.	2019	2018	INDEKS 2019/2018
Prihodki od prodaje	176.146	215.476	82
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	113.971	-1.745.168	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	199.641	-1.631.586	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.725.809	-3.725.098	-
Neto poslovna sredstva	9.307.593	43.057.109	22
Kapital	-65.440.382	-74.765.005	-
Finančni dolg	74.747.975	117.769.400	63
Neto dolg	74.699.706	117.003.093	64

IZJAVA UPRAVE

Uprava družbe Istrabenz, d.d., v skladu s 60. a členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je letno poročilo Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019 z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o trgu finančnih instrumentov in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Uprava družbe, ki jo sestavlja Andrej Laznik, predsednik uprave, v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov, po svojem najboljšem vedenju, izjavlja:

- da je računovodsko poročilo Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019 sestavljeno v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Istrabenz, d.d., in drugih družb Skupine Istrabenz, vključenih v konsolidacijo kot celote;
- da poslovno poročilo Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim Istrabenz, d.d., in druge družbe Skupine Istrabenz, vključene v konsolidacijo, izpostavljene kot celota.

Portorož, 16. april 2020

Andrej Laznik,
predsednik uprave



NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci!

Za družbo Istrabenz, d.d., je bilo tudi leto 2019 leto, ki so ga zaznamovale aktivnosti povezane s preprečevanjem insolventnosti družbe.

Najpomembnejši dogodek za družbo v letu 2019 predstavljalo dejstvo, da je največji upnik družbe, odrekel soglasje družbi k prodaji delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. in s tem dejansko prekinil postopek prodaje delnic te družbe, ki je bil v zadnji fazi, ter napovedal unovčenje zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. na podlagi pogodbe o finančnih zavarovanjih, kar je 15. 4. 2019 tudi izvršil. Posledično so zapadle vse terjatve.

Družba za upravljanje terjatev bank, d.d. (v nadaljevanju: DUTB) je v mesecu aprilu 2019 z odkupom terjatve preostalih finančnih upnikov postala edini finančni upnik družbe. Uprava družbe je z edinim finančnim upnikom aktivno pristopila k iskanju rešitve za preprečitev insolventnosti družbe. S tem namenom je družba z DUTB podpisala izvensodno poravnavo, ki bi pogojno stopila v veljavo ob skupščinskem izglasovanju prodaje premoženja družbe ter hkratnem izglasovanju likvidacije družbe. Delničarji na 29. redni skupščini družbe, ki je potekala dne 26. 11. 2019 niso izglasovali predloga za prodajo premoženja.

DUTB kot edina finančna upnica družbe Istrabenz, d.d. je v decembru 2019 vložila upniški predlog za začetek postopka prisilne poravnave zoper dolžnika po 221.j. členu ZFPPIPP in 17. 01. 2020 je Okrožno sodišče v Kopru izdalo Sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, d.d.

Uprava družbe je pripravila Načrt finančnega prestrukturiranja družbe. 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.

Po zasegu delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d., v katerem je imela družba Istrabenz, d.d. 100-odstotni delež, je v skupini Istrabenz, poleg matične družbe, ostala še družba Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd in skupaj obvladovana družba Adriafin, d.o.o., ki predstavljata pretežni del preostalega premoženja družbe.

Andrej Laznik,
predsednik uprave

POROČILO NADZORNEGA SVETA

Spoštovane delničarke in delničarji!

Nadzorni svet družbe Istrabenz, d.d., je v poslovnem letu 2019 v skladu z zakonskimi predpisi, s statutom družbe, s poslovnikom o delu nadzornega sveta in z dobro poslovno prakso nadziral poslovanje družbe in aktivnosti uprave ter opravljal druge naloge v okviru svojih pooblastil.

Sestava nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe ISTRABENZ d.d. sestavljajo 4 člani. Sestava nadzornega sveta se v letu 2019 ni spreminjala. Nadzorni svet so v letu 2019 sestavljali:

- Milan Marinič, predsednik nadzornega sveta
- Desanka Katić, namestnica predsednika nadzornega sveta
- Janko Gedrih, član nadzornega sveta in
- mag. Denis Tavčar, članica nadzornega sveta.

Sestava nadzornega sveta holdinške družbe Istrabenz, d.d. je dokaj raznolika. V nadzornem svetu sta dve ženski in dva moška. Člani nadzornega sveta imajo različna strokovna znanja in usposobljenosti, medsebojno pa so se dopolnjevali tudi po delovnih izkušnjah in zaradi starosti. Kombinacija izbranih strokovnih profilov članov, osebnostne značilnosti in njihove izkušnje so omogočale učinkovito in strokovno razpravo ter izmenjavo mnenj in stališč pri obravnavi posameznih točk dnevnega reda. Vse navedeno, strokovna razprava, dobro medsebojno sodelovanje in usklajevanje morebitnih različnih stališč je vodilo do soglasnega sprejemanja sklepov.

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe Istrabenz, d.d., je v letu 2019 opravil skupno 12 rednih sej, od tega sedem rednih in pet korespondenčnih.

Člani nadzornega sveta so za posamezne obravnavane teme redno prejeli gradiva za seje, polletno in četrtletna poročila oz. informacije ter druga poročila in gradiva, ki jih je pripravljala uprava. Uprava je bila prisotna na sejah nadzornega sveta, nadzornemu svetu je pri obravnavi posameznih točk neposredno poročala in dajala vsa potrebna pojasnila ter celovite informacije. Informacije o poslovanju holdinške družbe in Skupine Istrabenz je članom nadzornega sveta predstavljala uprava.

Sej nadzornega sveta so se udeleževali člani nadzornega sveta, uprava družbe in sekretar nadzornega sveta. Ob sprejemu letnega poročila so se seje udeležili tudi predstavniki zunanje revizijske družbe. Člani nadzornega sveta so se za seje pripravili in na sejah aktivno sodelovali s svojim mnenjem in s konstruktivnimi predlogi. Mnenja in stališča članov nadzornega sveta so omogočala kakovostno razpravo pri obravnavi posameznih točk dnevnega reda in soglasno sprejemanje odločitev oziroma sklepov v korist družbe, vse v skladu s poslovnikom, akti družbe in z zakonskimi predpisi. Nadzorni svet je redno spremljal tudi uresničevanje sprejetih sklepov.

Člani nadzornega sveta so delo v nadzornem svetu opravljali skrbno, strokovno in odgovorno in se redno udeleževali sej. Na vseh rednih sejah so bili prisotni oz. na korespondenčnih sejah so glasovali vsi člani.

Nekatere najpomembnejše teme sej nadzornega sveta v letu 2019:

- seznanil se je z informacijo o poslovanju družbe Istrabenz d.d. in družb Skupine Istrabenz v letu 2018;
- seznanjal se je z medletnimi in polletnim poročilom oz. informacijami o poslovanju družbe Istrabenz d.d. in družb Skupine Istrabenz;
- redno je spremljal poslovanje in se seznanjal z informacijami o poslovanju odvisnih družb;
- spremljal je dezinvesticijske aktivnosti holdinške družbe in v zvezi s tem sprejel ustrezne sklepe;
- sprejel poročilo o delu revizijske komisije v letu 2018;
- seznanjal se je s poročili revizijske komisije ter se seznanil z rezultati samoocenitve dela revizijske komisije za leto 2018;
- seznanil se je z načrtom izvajanja notranje-revizijske dejavnosti v Skupini Istrabenz v letu 2019;
- seznanil se je z letnim poročilom o delu notranje revizije za leto 2018 v družbi ISTRABENZ TURIZEM d.d.;
- seznanil se je z analizo in internim poročilom vrednotenja učinkovitosti nadzornega sveta, obravnaval in sprejel končno poročilo vrednotenja učinkovitosti nadzornega sveta in akcijski načrt sprememb za dodatno izboljšanje svojega nadaljnjega dela ter vsebino poročila za zunanje deležnike;
- pooblastil predsednika nadzornega sveta, da podpiše Izjavo o skladnosti s priporočili Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, in sicer glede določb, ki se nanašajo na nadzorni svet;
- seznanil se je z informacijo, da v okviru revizije poslovnega leta 2018, ni bilo potrebe po izdaji pisma poslovodstvu;
- sprejel je poročilo nadzornega sveta o načinu in obsegu preverjanja vodenja družbe med poslovnim letom, o načinu preverjanja in potrditvi letnega poročila družbe Istrabenz, d.d., in letnega poročila Skupine Istrabenz za leto 2018 ter stališču do revizorjevih poročil;
- preveril in potrdil je letno poročilo družbe Istrabenz, d.d., za leto 2018 in letno poročilo Skupine Istrabenz za leto 2018 ter dal pozitivno stališče na revizorjeva poročila o računovodskih izkazih družbe Istrabenz d.d. in Skupine Istrabenz za leto 2018;
- skupščini družbe predlagal, da za revizorja družbe za poslovna leta 2019, 2020 in 2021 imenuje revizijsko družbo DELOITTE REVIZIJA d.o.o.;
- soglašal s predlogom uprave, da se skupščina družbe opravi v dvorani Galea Batana, Grand Hotela Portorož, na naslovu Obala 33, Portorož;
- seznanil se je s sklicem 28. redne seje skupščine in skupaj z upravo podal usklajene predloge sklepov skupščini. Skupščini je predlagal imenovanje revizorja družbe za poslovna leta 2019, 2020 in 2021;
- seznanjal se je s poročilom o izpolnjevanju obveznosti iz sporazuma o finančnem prestrukturiranju;
- seznanil se je s poročilom o prodajnih aktivnostih družbe AdriaFin d.o.o.;
- seznanil se je z odpovedjo delovnega razmerja, podano s strani predsednika uprave ter soglašal s sklenitvijo sporazuma ter pooblastil predsednika nadzornega sveta za sklenitev in podpis sporazuma;
- dal soglasje upravi k prodaji nepremičnin, posameznih delov stavb v Kopru ter parcel , pod določenimi pogoji;
- dal soglasje k prodaji prvega sklopa umetniških del pod določenimi pogoji;
- dal soglasje k prodaji poslovnega deleža v družbi ADRIAFIN d.o.o. pod določenimi pogoji;
- seznanil se je z neizdajo soglasja upnika za prodajo poslovnega deleža v IEDC-Poslovna šola Bled, d.o.o. in da prodaja ne bo izvršena ter se seznanil, da se je drugi družbenik odločil, da se ne bo vključil v postopek skupne prodaje poslovnih deležev v družbi AdriaFin d.o.o.;

- seznanjal se je z osnutkom Dodatka št. 2 k Sporazumu o finančnem prestrukturiranju in z informacijo o razgovorih z upnikom;
- seznanil se je z informacijo o aktivnostih v zvezi z Dodatkom št. 2 k Sporazumu o finančnem prestrukturiranju ter s končno verzijo Dodatka št. 2 k Sporazumu o finančnem prestrukturiranju;
- seznanil se je s finančnim poročilom;
- soglašal s sklenitvijo izvensodne poravnave med družbo in upnikom pod določenimi pogoji in s prodajo premoženja družbe s sklenitvijo pogodb z upnikom pod določenimi pogoji;
- soglašal s predlogom uprave, da se 29. seja skupščina družbe opravi v dvorani Galea Batana, Grand Hotela Portorož, na naslovu Obala 33, Portorož;
- seznanil se je s sklicem 29. redne seje skupščine in skupaj z upravo podal usklajene predloge sklepov skupščini glede prenosa premoženja družbe ter glede prenehanja družbe in začetka likvidacije;
- ugotovil, da predsedniku uprave zaradi poteka, mandat preneha, sprejel sklep, s katerim je določil, da bo imela uprava enega člana – predsednika uprave in z dnem 28.11.2019 za predsednika uprave imenoval g. Andreja Laznika za šestletni mandat, pri čemer predsednik uprave zastopa družbo samostojno in posamično;
- sprejel je zaključno poročilo revizijske komisije ter zaključno poročilo nadzornega sveta;
- redno potrjeval zapisnike sej ter spremljal in se seznanjal z realizacijo sklepov nadzornega sveta.

Zaradi poteka mandata članom nadzornega sveta v letu 2020, nadzorni svet za poslovno leto 2019 ni opravil samoocenjevanje svojega dela oz. vrednotenje učinkovitosti, tako kot v predhodnih letih.

Delo komisij nadzornega sveta

V okviru nadzornega sveta je v letu 2019 delovala ena komisija, ki je opravljala strokovne naloge za nadzorni svet, in sicer revizijska komisija.

Revizijska komisija

Revizijska komisija nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., je v letu 2019 delovala v naslednji sestavi:

- ga. Desa Katić, predsednica Revizijske komisije,
- ga. Denis Tavčar, namestnica predsednice Revizijske komisije,
- Janko Gedrih, član Revizijske komisije,
- Jasmina Kovačič, zunanja članica Revizijske komisije in
- Anton Ribnikar, zunanji član Revizijske komisije.

V letu 2019 je Revizijska komisija opravila skupno šest sej, in sicer štiri redne in dve korespondenčni seji.

Delo Revizijske komisije je v letu 2019 potekalo skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in Poslovníkom o delu revizijske komisije.

Delo komisije je bilo v letu 2019 osredotočeno predvsem na naslednja področja:

- spremljanje izvajanja notranjerevizijskih aktivnosti v Skupini Istrabenz ter uresničevanje ukrepov, ki so povezani z uresničevanjem priporočil notranje revizije;

- seznanila se je s poročilom uprave o izvajanju notranje-revizijskih aktivnosti v Skupini Istrabenz v letu 2018;
- seznanila se je z letnim poročilom o delu notranje revizije za leto 2018 v družbi ISTRABENZ TURIZEM d.d.
- seznanila se je z načrtom izvajanja notranje-revizijske dejavnosti v Skupini Istrabenz v letu 2019;
- sprejela poročilo o delu Revizijske komisije za leto 2018 in ga predlagala v sprejem nadzornemu svetu;
- spremljanje upravljanja z naložbami in upravljanja s tveganji v Skupini Istrabenz;
- spremljanje stanja put in call opcij, predkupnih pravic in ostalih zavez glede finančnih naložb družbe;
- spremljanje oziroma seznanjanje s sodnimi spori družbe;
- seznanila se je in obravnavala rezultate samoocenjevanja za leto 2018 ter sprejela določene ugotovitve;
- seznanila se je in pregledala poslovodsko predstavitev za leto 2018;
- seznanila se je s končnim poročilom revizijski komisiji o reviziji za leto 2018 družbe Deloitte revizija d.o.o.;
- pregledala predlog letnega poročila družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz za leto 2018 z mnenjema revizorja in ga predlagala nadzornemu svetu v potrditev;
- seznanila se je, da v okviru revizije poslovnega leta 2018 za družbo Istrabenz d.d. pismo poslovodstvu ni bilo izdano;
- seznanila se je z izjavo revizorja o neodvisnosti ter s seznamom poslov družb Skupine Deloitte z družbami Skupine Istrabenz v letu 2018;
- predlagala je nadzornemu svetu, da le-ta predlaga skupščini družbe v imenovanje revizorja za poslovna leta 2019, 2020 in 2021, in sicer kot obnovitvenega revizorja družbo Deloitte revizija d.o.o.
- seznanjala se je s poročili in informacijami o poslovanju družbe in Skupine Istrabenz;
- spremljala je ustreznost in popolnost letnega in medletnega računovodskega poročanja v skladu z MSRP in drugo zakonodajo;
- pregledala je pogodbo neodvisnega revizorja za revizijo letnega poročila družbe Istrabenz d.d. in Skupine Istrabenz za poslovno leto 2019, 2020 in 2021 s prilogami in zadolžila upravo, da glede na finančno stanje družbe in posledično in odprta pravna vprašanja opravi nove razgovore z revizorjem
- sprejela zaključno poročilo revizijske komisije in ga predlagala v sprejem nadzornemu svetu.

Revizijska komisija je redno poročala nadzornemu svetu družbe o svojem delu in priporočilih upravi oziroma nadzornemu svetu.

Člani Revizijske komisije niso opravili samoocenjevanje svojega dela za poslovno leto za leto 2019.

Ocena dela uprave in nadzornega sveta

Nadzorni svet ter njegove komisije so v poslovnem letu 2019 opravljali delo v skladu z zakonodajo in dobro prakso. Člani nadzornega sveta so svojo funkcijo v nadzornem svetu v letu 2019 opravljali učinkovito in strokovno. Člani so se udeleževali sej in se na obravnavane teme dobro pripravili. Na sejah so ustrezno sodelovali s svojimi predlogi in mnenji, vse v smeri sprejemanja odločitev v korist družbe.

Uprava in nadzorni svet sta v letu 2019 profesionalno in dobro sodelovala. Uprava je nadzornemu svetu pravočasno posredovala dokumente, podatke, informacije, poročila in gradiva ter se redno udeleževala sej nadzornega sveta, poročala na sejah in nudila članom nadzornega sveta vse potrebne informacije in dodatna pojasnila in utemeljitve, kar je omogočalo, da je nadzorni svet kakovostno opravljal svoje delo. Uprava je nadzorni svet redno obveščala in članom posredovala ustrezne informacije, ki so omogočale tekoče spremljanje poslovanja družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz ter ustrezno sprejemanje odločitev.

Nadzorni svet ocenuje, da je uprava v poslovnem letu 2019 izpolnila večino ključnih ciljev letnega načrta poslovanja družbe za leto 2019.

Vsi člani nadzornega sveta so, v skladu s priporočili Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb podpisali izjavo o neodvisnosti. Poslovnik o delu nadzornega sveta določa, da v primeru obstoja nasprotja interesov pri posamezni točki dnevnega reda, posamezni član nadzornega sveta pojasni nasprotje interesov in se vzdrži glasovanja. V utemeljenih primerih lahko pred glasovanjem predsednik nadzornega sveta zahteva od članov nadzornega sveta, naj izjavijo, ali imajo glede zadeve, ki je predmet glasovanja, nasprotje interesov. Dejstvo, da se je posamezni član nadzornega sveta vzdržal glasovanja iz razloga nasprotja interesov, ter morebitna pojasnila ali izjava člana nadzornega sveta v zvezi s tem, se zapiše v zapisnik seje nadzornega sveta. V letu 2019 nadzorni svet ni bil seznanjen z morebitnim nasprotjem interesov članov nadzornega sveta.

Potrditev letnega poročila 2019

Nadzorni svet je na 2. redni seji dne 30. 11. 2020* ob prisotnosti pooblaščenega revizorja obravnaval Letno poročilo Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019 s poročiloma pooblaščenih revizijskih družb in se seznanil z ugotovitvijo uprave holdinške družbe, da bilančna izguba družbe Istrabenz, d.d., za poslovno leto 2019 znaša 85.765.431,77 evra in je oblikovana iz:

- čiste izgube poslovnega leta 2019 v višini 3.725.808,52 evra in
- nepokritih izgub preteklih let v višini 82.039.623,25 evra.

Nadzorni svet je ugotovil, da vsebina letnega poročila realno prikazuje poslovanje družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz v letu 2019. Na predlog letnega poročila ni imel pripomb oziroma zadržkov. Na podlagi preveritve letnega poročila in pregleda revizijskih poročil za leto 2019 ter predstavitev revizorjevih poročil s strani pooblaščenega revizorja je nadzorni svet:

- potrdil letno poročilo družbe Istrabenz, d.d., za leto 2019 in letno poročilo Skupine Istrabenz za leto 2019 ter
- dal pozitivno stališče k revizorjevima poročiloma o računovodskih izkazih družbe Istrabenz d.d. in Skupine Istrabenz za leto 2019.

Nadzorni svet se je ob sprejemanju letnega poročila opredelil tudi do izjave o upravljanju družbe in o skladnosti z referenčnim kodeksom, ki je vključena v poslovno poročilo Letnega poročila Skupine Istrabenz in družbe Istrabenz, d.d. za leto 2019 in ocenil, da v celoti odraža dejansko stanje upravljanja družbe v letu 2019.

Portorož, 30. 11. 2020



Gregor Dolenc,
predsednik nadzornega sveta

* Člani nadzornega sveta so bili v Nadzorni svet družbe izvoljeni v letu 2020. Letno poročilo Skupine Istrabenz in holdinške družbe Istrabenz, d.d. za leto 2019 je nadzorni svet obravnaval v novi sestavi, po datumu objave letnega skladno z zakonodajo.

PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V LETU 2019

Februar

- DUTB, d.d. je z dnem 19. 2. 2019 odpoklicala vse finančne terjatve do družbe. Hkrati je DUTB, d.d. odrekla soglasje k prodaji delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. in napovedala unovčenje zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d. d. na podlagi pogodbe o finančnih zavarovanjih.
- Istrabenz, d.d. je z družbo DUTB, d.d. dne 25. 3. 2019 podpisala Dodatek k sporazumu o finančnem prestrukturiranju družbe Istrabenz, d.d z dne 16. 7. 2018. Z Dodatkom je bila odložena zapadlost finančnih terjatev. Hkrati je bilo z Dodatkom dogovorjeno, da bo Istrabenz, d.d. skupščini predlagala povečanje osnovnega kapitala družbe Istrabenz, d.d. s konverzijo finančnih terjatev v osnovni kapital.

April

- DUTB, d.d. je dnem 15. 4. 2019 za poplačilo zapadlih zavarovanih terjatev do družbe Istrabenz, d.d., izvršila zastavno pravico na zastavljenih 908.413 delnicah z oznako HRPG izdajatelja Istrabenz Turizem, d.d. Delnice HRPG so bile z dnem 15. 4. 2019 prenesene na trgovalni račun DUTB, d.d., s čimer je slednja pridobila pravice imetnika na delnicah HRPG. S tem, ko je DUTB, d.d. pridobila pravice imetnika na delnicah HRPG so bile do zneska ocenjene vrednosti delnic HRPG pobotane terjatve družbe DUTB, d.d. do družbe Istrabenz, d.d.

Maj

- 17. 5. 2019 je potekala 28. redna skupščina družbe Istrabenz d.d.

Junij

- Istrabenz, d.d. je z družbo DUTB, d.d. dne 28. 6. 2019 podpisala Dodatek št. 2 k sporazumu o finančnem prestrukturiranju družbe Istrabenz, d.d z dne 16. 7. 2018. Z Dodatkom št. 2 sta pogodbeni stranki spremenili roke za prodajo naložb in dogovorili možne načine reševanja insolvence družbe Istrabenz, d.d.

Julij

- Družba Istrabenz, d.d. skladno z Dodatkom št. 2 k Sporazumu o finančnem prestrukturiranju družbe sklenjenim dne 28. 6. 2019, do 31. 7. 2019 ni prodala vsega preostalega premoženja.

November

- Družba je dne 21.11.2019 prejela obvestilo, s katerim jo je družba Gorenjska banka d.d., Kranj, obvestila, da je dne 19.11.2019 odsvojila 426.610 delnic z oznako ITBG, kar predstavlja 8,24% vseh izdanih delnic z glasovalno pravico. Po odsvojitvi Gorenjska banka, d.d., Kranj nima več v lasti delnic z oznako ITBG.

- Družba je 21.11.2019 prejela obvestilo, s katerim jo je družba SAVA d.d., Ljubljana, obvestila, da je dne 19.11.2019 odsvojila 845.153 delnic z oznako ITBG, kar predstavlja 16,32% vseh izdanih delnic z glasovalno pravico. Po odsvojitvi SAVA, d.d., Ljubljana nima več v lasti delnic z oznako ITBG.
- Družba je 25.11.2019 prejela obvestilo, s katerim jo je Družba za upravljanje terjatev bank, d.d., Ljubljana, obvestila, da je dne 19.11.2019 pridobila 845.153 delnic z oznako ITBG, kar predstavlja 16,32% vseh izdanih delnic z glasovalno pravico. Po pridobitvi ima Družba za upravljanje terjatev bank, d.d., Ljubljana v lasti skupaj 1.123.424 delnic z oznako ITBG, kar predstavlja 21,69 % vseh izdanih delnic z glasovalno pravico z oznako ITBG.
- Iz prejete delniške knjige KDD o stanju na dan 22.11.2019 izhaja, da je na ta dan delničar BSL, finančni inženiring d.o.o., Beethovnova ulica 12, Ljubljana imel v lasti 426.610 delnic z oznako ITBG, kar predstavlja 8,24% delež vseh izdanih delnic z glasovalno pravico. Pred tem družba BSL, finančni inženiring d.o.o. ni bila delničar družbe.
- 26.11.2019 je potekala 29. redna skupščina družbe Istrabenz d.d.
- 26.11.2019 je družba prejela obvestilo o prevzemni nameri za odkup delnic družbe. Obvestilo je posredovala ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana kot pooblaščen član prevzemnika INTUS INVEST, investicijske rešitve, d.o.o., Slovenska cesta 56, 1000 Ljubljana.

December

- Na spletnih straneh AJPes-a je bil 04. 12. 2019 objavljen Sklep Okrožnega sodišča v Kopru št. 3374/2019 o imenovanju upravitelja v postopku prisilne poravnave družbe, iz obrazložitve katerega je razvidno, da je predlog za začetek postopka prisilne poravnave zoper dolžnika skladno z 221.j členom ZFPPIPP predlagala DUTB, d.d. Ljubljana.

POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Januar 2020

- 17. 01. 2020 je Okrožno sodišče v Kopru izdalo sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave.

Februar 2020

- V skladu s tretjim in četrtem odstavkom 168. člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (v nadaljevanju ZFPPIPP) je družba Istrabenz d.d. dne 13. 02. 2020 na Okrožno sodišče v Kopru posredovala Prvo redno poročilo o poslovanju insolventnega dolžnika za obdobje od 01. 10. 2019 do 31. 01. 2020. Podatki niso revidirani.
- Dolžniku je bil 26. 02. 2020 vročen sklep Okrajnega sodišča v Radovljici opr. št. VL 108198/2019 z dne 21. 02. 2020, ki v izreku določa, da se terjatev, ki jo ima dolжник ISTRABENZ, holdinška družba, d.d. do svojega dolžnika ISTRABENZ TURIZEM d.d., turizem in storitve, prenese na dolžnikovega upnika družbo DUTB.

Marec 2020

- Za potrebe financiranja poslovanja iz 1. odstavka 151. člena ZFPPIPP in kritja stroškov postopka prisilne poravnave je dolжник skladno z 2. točko 3. odstavka 151. člena ZFPPIPP sklenil pogodbo o posojilu z družbo DUTB, d.d. in sicer pod odložnim pogojem, da jo odobri sodišče skladno s 3. odstavkom 151. člena ZFPPIPP.
- Okrožno sodišče v Kopru je dne 25. 03. 2020 izdalo sklep, s katerim je podalo soglasje k sklenitvi Pogodbe o posojilu sklenjeni med družbo Istrabenz, d.d. in DUTB, d.d. z dne 04. 03. 2020 za potrebe financiranja poslovanja dolžnika družbe Istrabenz, d.d. iz prvega odstavka 151. člena ZFPPIPP in kritja stroškov postopka prisilne poravnave (2. točka tretjega odstavka 151. člena ZFPPIPP).
- Ukrepi Narodne banke Srbije povezani s koronavirusom – COVID 19 nalagajo leasing družbi Zastava Istrabenz Leasing, d.o.o. Beograd odlog (moratorij) leasing obrokov (glavnica in obresti) za tri mesece.

April 2020

- Družba Istrabenz, d.d. je 17. 04. 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.
- Okrožno sodišče v Kopru je dne 22. 04. 2020 izdalo sklep o upniškem odboru ločitvenih upnikov, ki ima enega člana in sicer edinega ločitvenega upnika družbe Istrabenz, d.d., t.j. Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.

Maj 2020

- Družba Istrabenz, d.d. je 15. 05. 2020 prejela pravnomočnost Sklepa Okrajnega sodišča v Radovljici opr. št. VL 108198/2019 v izvršilni zadevi upnika DUTB, d.d. proti dolžniku Istrabenz, d.d., s katerim je le to sklenilo, da se skladno z določbo 1. odstavka 115. člena ZIZ po pravnomočnosti sklepa o rubežu, terjtev, ki jo ima Istrabenz, d.d. do svojega dolžnika Istrabenz Turizem, d.d. prenese na upnika. Hkrati se s prenosom zmanjša obveznost družbe Istrabenz, d.d. do upnika DUTB, d.d.
- Družba Istrabenz, d.d. je dne 18. 05. 2020 po mailu prejela s strani odvetnika sken »Zaključka javnog izvršitelja u izvršnom postupku izvršnog poverioca DUTB, d.d. protiv izvršnog dužnika Istrabenz, d.d.«, na podlagi katerega mora družba Istrabenz, d.d. prenesti terjatev, ki jo ima do svojega dolžnika Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd na upnika DUTB, d.d. Hkrati se s prenosom zmanjša obveznost družbe Istrabenz, d.d. do upnika DUTB, d.d.

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE ISTARBENZ, d.d.

POMEMBNEJŠI PODATKI O DRUŽBI ISTRABENZ, d.d.

Podjetje:	Istrabenz, holdinška družba, d.d.
Skrajšano:	Istrabenz d.d.
Naslov:	Obala 33, 6320 Portorož, Slovenija
Telefon:	+386 5 662 1500
El. pošta:	info@istrabenz.si
Spletna stran:	www.istrabenz.si
Glavna dejavnost:	dejavnost holdingov
Velikost družbe:	velika
Vodstvo	
Predsednik uprave:	Andrej Laznik
Predsednik nadzornega sveta:	Milan Marinič (do 28. 5. 2020)
Število družb v Skupini Istrabenz 31. 12. 2019:	3
Število dejavnosti v Skupini Istrabenz 31. 12. 2019:	2
Število zaposlenih v Skupini Istrabenz 31. 12. 2019:	9
Matična številka:	5000025
ID za DDV:	SI17762723
Št. vpisa v sodni register:	199600803
Datum vpisa v sodni register:	16. 11. 1996
Osnovni kapital:	5.180.000 navadnih imenskih kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 4,17 EUR
Kotacija delnic:	Ljubljanska borza vrednostnih papirjev; standardna kotacija
Vložna številka:	10031700

2. PREDSTAVITEV DRUŽBE ISTRABENZ, d.d., IN SKUPINE ISTRABENZ

SKUPINA ISTRABENZ

Istrabenz, holdinška družba, d.d., je krovna družba v poslovni Skupini Istrabenz, ki jo na dan 31. 12. 2019 sestavljala poleg matične družbe le še odvisna družba Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

Družba Adriaфин, d.o.o. je skupaj obvladovana družba v Skupini Istrabenz in je vključena v konsolidirane računovodske izkaze po kapitalski metodi.

Shema orgniziranosti Skupine Istrabenz 31. 12. 2019



Legenda:

Družba hči
Pridružena družba

Shema organiziranosti SKUPINE ISTRABENZ na dan 31. 12. 2019
Število družb: 3

3. LASTNIŠKA STRUKTURA, DELNICE IN DIVIDENDE

LASTNIŠKA STRUKTURA

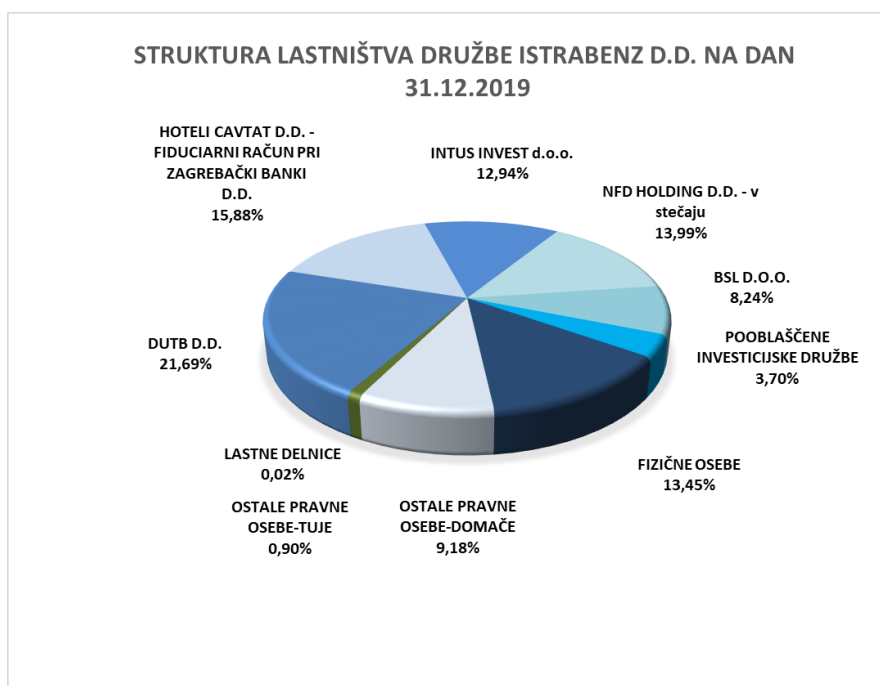
Stanje prvih desetih največjih delničarjev družbe Istrabenz, d.d. na dan 31. 12. 2019 je v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2018 bistveno spremenjeno. Družba Sava, d.d., ki je bila s 16,32-odstotnim deležem konec leta 2018 največji delničar družbe, konec leta 2019 ni več imetnik delnic ITBG. Tudi Gorenjska banka, d.d., ki je bila konec leta 2018 med največjimi delničarji družbe, na dan 31. 12. 2019 ni več delničarka družbe Istrabenz, d.d. Največji delničar družbe je na dan 31. 12. 2019 Družba za upravljanje terjatev bank, d.d. z 21,69-odstotnim deležem, sledi družba Hoteli Cavtat, d.d. (fiduciarni račun odprt pri Zagrebački banki, d.d.) s 15,88-odstotnim deležem. Tretji največji delničar je družba NFD Holding, d.d. – v stečaju, s 13,99-odstotnim deležem. Med prvimi desetimi delničarji je na dan 31. 12. 2019 tudi družba BSL, d.o.o. z 8,24-odstotnim deležem.

Konec leta 2019 je imel Istrabenz, d.d., 9.331 delničarjev. V primerjavi z 31. 12. 2018 se je število delničarjev zmanjšalo za 249 delničarjev.

Največji delničarji družbe Istrabenz, d.d., 31. 12. 2019

	DELNIČAR	Stanje v delniški knjigi 31. 12. 2019	% 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 COUNTINUI	43.582	0,84 %
10	KOMLJANEC EVGENIJ	35.677	0,69 %
11	OSTALI DELNIČARJI	810.336	15,64 %
	SKUPAJ	5.180.000	100,00 %

Lastniška struktura družbe Istrabenz, d.d., 31. 12. 2019



DELNICA DRUŽBE ISTRABENZ, d.d.

Temeljni podatki o delnici družbe Istrabenz, d.d.

Osnovni kapital	Razdeljen je na 5.180.000 navadnih imenskih kosovnih delnic s pripadajočim zneskom 4,17 evra.
Drugi razredi delnic	Drugih razredov delnic in vrednostnih papirjev, ki dajejo imetniku delniško nakupno opcijo, družba ni izdala.
Oznaka delnice	ITBG
Kotacija	Standardna kotacija Ljubljanske borze.
Stanje vplačil delnic in pravic imetnikov	Vse delnice družbe so v celoti vplačane in dajejo imetnikom enake pravice.
Kontrolna pravica	Noben delničar nima posebne kontrolne pravice.
Prenos delnic	Za prenos delnic družbe ni omejitev, niti ni potrebno dovoljenje družbe ali drugih imetnikov vrednostnih papirjev. Družba ni seznanjena, da bi obstajal med delničarji kakršenkoli dogovor, ki bi lahko omejil prenos delnic ali glasovalnih pravic.

DELNICA DRUŽBE ISTRABENZ, d.d., NA ORGANIZIRANEM TRGU

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 je izvedla 29. 4. 2016 in bo trajala do odločitve borze o sprostitvi trgovanja.

V letu 2019 tako že tretje leto zapored ni bilo trgovanja z delnicami družbe Istrabenz, d.d. na Ljubljanski borzi, d.d. in posledično tudi prometa z delnico z oznako ITBG ne. Zaključni tečaj delnice je bil na zadnji trgovni dan leta 2019 enak kot na zadnji trgovni dan leta 2018 in je znašal 0,025 evra.

Gibanje vrednosti delnice, dividend in števila delničarjev družbe Istrabenz, d.d., v obdobju 2018 – 2019

Zneski v EUR PODATKI O DELNICI	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Knjigovodska vrednost delnice	-	-
Tehtani povprečni enotni tečaj	0,025	0,025
Tržna kapitalizacija pri tehtanem povprečnem enotnem tečaju	129.476	129.476
Najvišja v letu	0,025	0,025
Najnižja v letu	0,025	0,025
Zaključni tečaj	0,025	0,025
Tržna kapitalizacija pri zaključnem tečaju	129.476	129.476
Število delničarjev	9.331	9.580

ČLANI UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA, KI IMAJO V LASTI DELNICE DRUŽBE

Člani uprave in nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 12. 2019 niso imeli v lasti delnic družbe Istrabenz, d.d.

DIVIDENDNA POLITIKA

V letu 2019 družba Istrabenz, d.d., delničarjem ni izplačevala dividende.

NAVZKRIŽNA POVEZANOST Z DRUGIMI DRUŽBAMI

Na zadnji dan leta 2019 ni nobene navzkrižne povezanosti med Istrabenzom, d.d., in drugimi družbami.

LASTNE DELNICE IN NJIHOVO PRIDOBIVANJE

Istrabenz, d.d., je bil 31. 12. 2019 imetnik 978 lastnih delnic, ki jih je v skladu s sklepom 11. seje skupščine z dne 30. 5. 2007 pridobil v obdobju od 1. 10. 2008 do 30. 11. 2008.

ODOBRENI KAPITAL

Družba Istrabenz, d.d., na dan 31. 12. 2019 ni imela odobrenega kapitala.

POGOJNO POVEČANJE KAPITALA

Skupščina družbe Istrabenz, d.d., v letu 2019 ni sklepala o pogojnem povečanju kapitala.

SPREMEMBA KONTROLE V DRUŽBI

Družba nima sklenjenih dogovorov. Le-ti pričnejo učinkovati, se spremenijo ali prekinijo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica prevzemne ponudbe.

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU

Vodenje in upravljanje družbe Istrabenz, d.d., in družb v Skupini Istrabenz temelji na pozitivni zakonodaji, statutih in družbenih pogodbah družb, internih aktih ter dobri poslovni praksi. Upravljanje družbe Istrabenz, d.d., dodatno temelji na priporočilih Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

Upravljanje v družbi Istrabenz, d.d., poteka po dvotirnem sistemu upravljanja z upravo in nadzornim svetom.

IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Istrabenz, d.d., v skladu z določilom 5. odstavka 70. člena ZGD-1 v nadaljevanju podaja izjavo o upravljanju družbe.

1. Sklicevanje na veljavni Kodeks upravljanja javnih delniških družb

Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks) je pomembno vodilo pri upravljanju in vodenju družbe Istrabenz, d.d.. Kodeks se uporablja od 1. 1. 2017, oblikovala in sprejela pa sta ga Ljubljanska Borza, d.d., Ljubljana in Združenje nadzornikov Slovenije dne 27. 10. 2016. Kodeks je javno dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze (<http://ljse.si>) v slovenskem in angleškem jeziku.

Istrabenz, d.d., ni sprejel drugega kodeksa, zato poteka upravljanje družbe v skladu z zakonskimi predpisi, določili zgoraj navedenega Kodeksa, internimi akti in dobro poslovno prakso.

2. Izjava o skladnosti s priporočili Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Istrabenz, d.d., je v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 spoštoval priporočila Kodeksa, z izjemo tistih, ki so navedena v nadaljevanju in za katera podajamo naslednja pojasnila:

- Priporočilo 1 Kodeksa: Družba zasleduje primarni cilj maksimiranja vrednosti družbe, vendar tega in drugih ciljev nima izrecno zapisanih v statutu.
- Priporočilo 2, 2.1 in 2.2 Kodeksa: Družba nima posebej oblikovanega dokumenta Politika upravljanja družbe. Upravljanje družbe je urejeno z internimi akti.
- Priporočilo 4, 4.1, 4.2 in 4.3 Kodeksa: Družba nima posebej oblikovanega dokumenta Politika raznolikosti, ki se izvaja v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora družbe, si pa prizadeva za zagotavljanje raznolikosti in jo upošteva kot je to primerno za družbo glede na lastnosti družbe.
- Priporočilo 10 Kodeksa: Interni akti družbe ne opredeljujejo izrecno postopka izbire kandidatov za člane nadzornega sveta in oblikovanje predloga skupščinskega sklepa.
- Priporočilo 11 Kodeksa: Vsi člani nadzornega sveta so podpisali izjavo o neodvisnosti, s katero so se opredelili do izpolnjevanja kriterijev nasprotja interesov kot so navedene v Prilogi B

Kodeksa. Podpisane izjave niso objavljene na spletnih straneh družbe.

- Priporočilo 12.2, 12.3 Kodeksa: Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe zajema dele priporočila Kodeksa, nekatera priporočila so urejena tudi s sklepi nadzornega sveta. Nadzorni svet je z namenom uresničevanja nekaterih priporočil Kodeksa že v letu 2018 sprejel spremembe in dopolnitve Poslovnika o delu nadzornega sveta, s katerimi je uredil in zajel nekatera priporočila Kodeksa, nadalje pa si bo prizadeval z dopolnitvami poslovnika zajeti tudi priporočila, ki niso zajeta trenutno v veljavnih aktih.
- Priporočilo 12.11 Kodeksa: Nadzorni svet v svojem poročilu skupščini razkrije informacije, ki jih zahtevajo predpisi.
- Priporočilo 13.1 Kodeksa: Nadzorni svet aktivno spremlja in spodbuja izobraževanje in usposabljanje članov nadzornega sveta, vendar tega nima opredeljenega v letnem načrtu usposabljanja članov nadzornega sveta.
- Priporočilo 14 Kodeksa: Nadzorni svet izjemoma konec leta 2019 ni opravil samoocenjevanja, na osnovi katerega bi opredelil nadaljnje delovanje nadzornega sveta, saj članom v mesecu maju 2020 poteče mandat.
- Priporočilo 17.2 Kodeksa: Člani komisij prejemajo za delo v komisijah samo sejnino.
- Priporočilo 19.1 Kodeksa: Uprava ni sprejela posebnega kodeksa ravnanja oziroma etičnega kodeksa kot priporočeno v priporočilu 19.1 Kodeksa, vendar z lastnim zgledom promovira in v okviru svojih nalog zagotavlja korporativno kulturo, ki spodbuja etična ravnanja, skladnost poslovanja družbe, skladnost in etičnost ravnanja zaposlenih ter drugih oseb, ki na podlagi pogodbe opravljajo delo ali izvajajo storitve za družbo.
- Priporočilo 20 Kodeksa: Skladno s statutom družbe ima uprava enega ali dva člana uprave. Enega člana uprave se imenuje za predsednika uprave. Število članov uprave določi nadzorni svet s sklepom. Trenutno je uprava enočlanska.
- Priporočilo 24 Kodeksa: Družba nima sklenjene pogodbe za zavarovanje odškodninske odgovornosti članov organa vodenja in nadzora.
- Priporočilo 26.2, 26.3 in 26.4 Kodeksa: Notranja revizija je vzpostavljena v odvisnih družbah holdinške družbe Istrabenz, d.d.
- Priporočilo 27.2 in 27.3 Kodeksa: Družba nima predpisanih posebnih pravil, ki jih določa priporočilo 27.2 in 27.3 Kodeksa, kljub temu pa upošteva priporočila Kodeksa.
- Priporočilo 29.9 Kodeksa: Družba ima na spletni strani javno objavljen statut družbe, poslovnikov organov družbe pa ne. Uprava in nadzorni svet ocenjujeta, da sta tako poslovnik o delu uprave kot tudi poslovnik o delu nadzornega sveta namenjena izključno za potrebe delovanja navedenih organov družbe.

Izjava o skladnosti s priporočili Kodeksa je objavljena tudi na spletni strani družbe www.istrabenz.si.

3. Glavne značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Značilnosti računovodskih izkazov so razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. S tem so povezana pravila v računovodenju. Sistem notranjih kontrol so usmeritve in pravila, ki jih je Istrabenz, d.d., vzpostavil in jih izvaja v Skupini, da bi obvladoval tveganja, povezana z računovodskim poročanjem. V Skupini imamo enoten informacijski sistem SAP, enoten kontni plan in enotne računovodske usmeritve. Z računovodskimi kontrolami zagotavljamo resničnost, natančnost in pravočasnost računovodskih informacij.

Računovodske kontrole so povezane s kontrolami na področju informacijskih tehnologij, ki zagotavljajo tako omejitve kot tudi nadzor dostopov do aplikacij, podatkov ter popolnost, natančnost in pravočasnost tako zajemanja podatkov kot tudi njihove obdelave. V okviru redne letne revizije je izvedena tudi revizija informacijskega sistema z zunanjimi pooblaščenimi izvajalci.

4. Podatki po 6. odstavku 70. člena ZGD-1

4.1 Struktura osnovnega kapitala družbe

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 5.180.000 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe (glasovalno pravico), pravico do dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Vse delnice so delnice enega razreda in dajejo imetnikom enake pravice.

Struktura osnovnega kapitala družbe je prikazana na strani 17 tega letnega poročila.

4.2 Omejitve prenosa delnic

Vse delnice družbe so prosto prenosljive.

4.3 Kvalificirani deleži po ZPre-1

Na podlagi prvega odstavka 77. člena Zakona o prevzemih so v družbi Istrabenz, d.d., 31. 12. 2019 dosegle kvalificirani delež naslednje pravne osebe:

- Družba za upravljanje terjatev bank, d.d., imetnica 1.123.424 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., kar predstavlja 21,69 odstotka osnovnega kapitala izdajatelja.
- Družba Hoteli Cavtat, d.d., imetnica 822.662 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., kar predstavlja 15,88 odstotka osnovnega kapitala izdajatelja (fiduciarni račun pri Zagrebački banki, d.d.);
- NFD Holding, d.d. – v stečaju, imetnik 724.637 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., kar predstavlja 13,99 odstotka osnovnega kapitala izdajatelja;
- Intus Invest, d.o.o., imetnik 670.528 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., kar predstavlja 12,94 odstotka osnovnega kapitala izdajatelja;
- BSL, d.o.o., imetnik 426.610 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., kar predstavlja 8,24 odstotka osnovnega kapitala izdajatelja;
- Maksima Invest, d.d. – v stečaju, imetnica, 282.287 delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., kar predstavlja 5,45 odstotka osnovnega kapitala izdajatelja;

Po vedenju uprave družbe so zgoraj navedene pravne osebe neposredni imetniki navedenih deležev delnic. Morebitni posredni imetniki delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., upravi družbe niso poznani.

4.4 Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

4.5 Delniška shema za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

4.6 Omejitve glasovalnih pravic

Omejitev glasovalnih pravic ni.

4.7 Dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic

Družba ni seznanjena s tovrstnimi dogovori.

4.8 Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora in pravila družbe o spremembah statuta družbe

Pravila družbe o zamenjavi članov organa vodenja

Uprava družbe Istrabenz, d.d., ima enega ali dva člana uprave. Enega člana uprave se imenuje za predsednika uprave. Število članov uprave določi nadzorni svet s sklepom. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet družbe. Mandat uprave traja šest let z možnostjo ponovnega imenovanja. Uprava lahko podeli prokuro. Nadzorni svet lahko predčasno odpokliče upravo. Uprave ni dopustno odpoklicati brez utemeljenih razlogov.

Pravila družbe o zamenjavi članov organa nadzora

Nadzorni svet imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov navzočih delničarjev. Nadzorni svet družbe Istrabenz, d.d., šteje tri ali štiri člane. Število članov nadzornega sveta določi skupščina, pri čemer mora v primeru, da bi bilo v posledici spremembe števila članov nadzornega sveta potrebno odpoklicati člana nadzornega sveta, tak sklep sprejeti z večino, ki je potrebna za odpoklic članov nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta so imenovani za dobo šestih let in so lahko po poteku mandata ponovno izvoljeni. Sklep o predčasnem odpoklicu predstavnikov delničarjev mora biti sprejet s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala. Če članu nadzornega sveta iz kateregakoli razloga preneha mandat, se izvede nadomestne volitve na naslednji redni seji skupščine družbe. Novoizvoljeni član nadzornega sveta je imenovan do preteka mandata ostalim članom nadzornega sveta.

Pravila družbe o spremembah statuta družbe

O spremembah statuta družbe odloča skupščina s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

4.9 Pooblastila članov posloводства, zlasti glede lastnih delnic

Družba Istrabenz, d.d., je bila 31. 12. 2019 imetnica 978 lastnih delnic. Uprava lahko delnice uporabi za izplačilo nagrad članom uprave in vodilnim delavcem, če pa jih ne potrebuje več za te namene, jih lahko odsvoji s soglasjem nadzornega sveta. Družba lahko pri tem delno ali popolnoma izključi prednostno pravico delničarjev do odsvojitve ali pridobitve delnic, če se te uporabijo z namenom izplačila nagrad. Uprava družbe je tudi pooblaščen, da lahko pridobljene lastne delnice umakne brez sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala.

4.10 Pomembni dogovori, ki pričnejo učinkovati, se spremenijo ali prenehajo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica javne prevzemne ponudbe

Družba ni seznanjena s tovrstnimi dogovori.

4.11 Dogovori med družbo in člani njenega organa vodenja ali nadzora ali delavci, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha

V družbi ne obstajajo dogovori, ki bi predvidevali nadomestilo prav za primere, če člani organa vodenja ali nadzora ali delavci odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme.

5. Delovanje skupščine družbe, njene ključne pristojnosti ter opis pravic delničarjev in način njihovega uveljavljanja

Pristojnosti skupščine in potrebne večine za sklepanje

Delničarji uresničujejo svoje pravice iz delnic izdajatelja Istrabenz, d.d., na zasedanjih skupščine. Skupščina veljavno odloča, ne glede na število prisotnih delnic. Vsaka delnica daje delničarju en glas. Skupščina odloča z večino oddanih glasov oziroma če zakon ali statut družbe ne določa drugače.

Z večino oddanih glasov skupščina odloča zlasti o uporabi bilančnega dobička, imenovanju članov nadzornega sveta, podelitvi razrešnice članom uprave in članom nadzornega sveta, imenovanju revizorja, obravnavi poročila nadzornega sveta, odloča o drugih pomembnih zadevah, ki jih ne prepusti v pristojno odločanje uprave ali nadzornega sveta in o zadevah, za katere tako odloča zakon, drug predpis in statut družbe. Za sprejemanje letnega poročila je skupščina pristojna, če nadzorni svet ne potrdi letnega poročila oziroma če uprava in nadzorni svet predlagata, da odločitev o sprejemu letnega poročila sprejme skupščina.

S tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala odloča skupščina v naslednjih zadevah: sprememba statuta, zmanjšanje osnovnega kapitala, razen v primerih, ko zakon določa nižjo večino, povečanje osnovnega kapitala, statusne spremembe in prenehanje družbe, izključitev prednostne pravice delničarjev pri novi izdaji delnic, predčasen odpoklic članov nadzornega sveta, drugi primeri, če tako določa zakon ali statut.

Način uresničevanja pravic

Uprava družbe skliče skupščino na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na pisno zahtevo delničarjev družbe, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala družbe. Delničar, ki zahteva sklic skupščine, mora ob zahtevi v pisni obliki priložiti dnevni red, predlog sklepa za vsako točko dnevnega reda, o katerem naj bi skupščina odločala, oziroma če skupščina pri posamezni točki dnevnega reda ne sprejme sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda.

Skupščina se skliče tako, da se objavi sklic skupščine v predpisani vsebini vsaj 30 dni pred dnem zasedanja skupščine na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJPES) www.ajpes.si, na spletni strani družbe (www.istrabenz.si) in na druge načine, če je to zahtevano s predpisi. Istrabenz, d.d., objavlja sklice in gradivo tudi v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet (seonet.ljse.si).

Delničarji lahko pisno ali z uporabo elektronskih sredstev pošljejo družbi zahtevo za dodatno točko dnevnega reda ter predloge sklepov k točkam dnevnega reda skupaj z volilnimi predlogi.

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalne pravice samo tisti delničarji, ki družbi prijavijo svojo udeležbo najpozneje konec četrtega dne pred skupščino in so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Delničarji lahko pravice iz delnic uresničujejo neposredno na skupščini ali preko pooblaščenecv. Pooblastilo mora biti dano v pisni obliki in shranjeno pri družbi. Delničarji lahko imenujejo pooblaščenca za zastopanje na skupščini tudi z uporabo elektronskih sredstev. Obrazec pooblastila za uresničevanje glasovalne pravice po pooblaščenju je dostopen na spletni strani družbe. Pooblastilo je lahko poslano družbi po elektronski pošti na naslov, ki ga bo družba določila v vsakokratnem sklicu

skupščine, in sicer v skenirani obliki kot priponka, vsebovati pa mora lastnoročni podpis fizične osebe, pri pravnih osebah pa lastnoročni podpis zastopnika in žig oziroma pečat osebe, če ga uporablja. Družba ima pravico do preveritve identitete delničarja oziroma pooblastitelja, ki posreduje pooblastilo po elektronski pošti, ter avtentičnost njegovega podpisa.

Uprava poleg podatkov, ki jih poda delničarjem izven skupščine, tudi na skupščini poda podatke o zadevah družbe, če so potrebni za presojo točk dnevnega reda.

Skupščina v letu 2019

Delničarji družbe Istrabenz, d.d., so se v letu 2019 sestali na dveh sejah skupščine.

Na 28. seji skupščine, ki je potekala 17. 5. 2019, so delničarji, njihovi zastopniki ali pooblaščenici sprejeli naslednje sklepe:

- seznanili so se z letnim poročilom družbe in Skupine Istrabenz za leto 2018;
- upravi in nadzornemu svetu so podelili razrešnico za poslovno leto 2018;
- imenovali so revizorja za poslovno leto 2019, 2020 in 2021.

Na 29. seji skupščine, ki je potekala 26. 11. 2019 delničarji, njihovi zastopniki ali pooblaščenici niso podali soglasja k predlogu uprave za prenos premoženja družbe s sklenitvijo pogodb o prodaji oziroma prenosu premoženja družbe, ki skupno presegajo 25-odstokov premoženja družbe, za katerega je potrebna tričetrtinska večina zastopanega kapitala na skupščini. Posledično je bila z dnevnega reda umaknjena tretja točka dnevnega reda »prenehanje družbe in začetek likvidacije«.

Sklepi 28. in 29. skupščine so bili objavljeni na spletni strani Ljubljanske borze (SEOnet) in na spletni strani družbe.

6. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora

UPRAVA

Delovanje in sestava uprave

V skladu s statutom družbe Istrabenz, d.d., ima uprava enega ali dva člana uprave. Enega člana uprave se imenuje za predsednika uprave. Število članov uprave določi nadzorni svet s sklepom.

Uprava vodi družbo samostojno in na lastno odgovornost ter jo zastopa in predstavlja nasproti tretjim osebam. Predsednik uprave zastopa družbo samostojno in posamično, član uprave, če je imenovan, lahko zastopa družbo le s predsednikom uprave.

Uprava družbe odloča o vseh vprašanih organizacije in vodenja družbe Istrabenz, d.d. Med upravo družbe in nadzornim svetom poteka stalen dialog in sodelovanje. Nadzorni svet lahko določi, da se smejo določene vrste in obseg poslov opravljati le z njegovim soglasjem.

Uprava družbe deluje v skladu s Poslovníkom o delu uprave. Uprava sprejema odločitve v obliki sklepov. Sprejeti sklepi so posredovani ustreznim organizacijskim enotam v realizacijo.

Uprava v letu 2019

V letu 2019 je imela družba Istrabenz, d.d. enočlansko upravo.

Podatki o predsedniku uprave družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 12. 2019:

Andrej Laznik, predsednik uprave

- diplomirani ekonomist,
- Istrabenz Turizem, d.d. – predsednik uprave,
- Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd – član upravnega odbora,

Sestava uprave v poslovnem letu 2019 skladno s Prilogo C1 Kodeksa

IME IN PRIIMEK FUNKCIJA	PRVO IMENOVAN JE NA FUNKCIJO	ZAKLJUČEK FUNKCIJE/ MANDATA	SPOL	DRŽEVJANS TVO	LETNICA ROJSTVA	IZOBRAZBA	STROKOVNI PROFIL	ČLANSTVO V ORGANIH NADZORA Z DRUŽBO NEPOVEZANIH DRUŽB
Andrej Laznik, predsednik uprave	28.11.2013	27.11.2025	moški	slovensko	1964	Diplomirani ekonomist	Kompetence iz vseh segmentov poslovanja	-

NADZORNI SVET

Delovanje in sestava nadzornega sveta

Delo nadzornega sveta temelji na zakonskih predpisih, statutu družbe, določilih Kodeksa upravljanja javnih delniških družb in priporočilih Združenja nadzornikov Slovenije. Pristojnosti in naloge ter način delovanja nadzornega sveta so podrobneje opredeljeni v Poslovniku o delu nadzornega sveta.

Skladno s statutom družbe, ki ga je skupščina sprejela 29. 5. 2017, nadzorni svet sestavljajo trije ali štirje člani. Število članov nadzornega sveta določi skupščina, pri čemer mora v primeru, da bi bilo v posledici spremembe števila članov nadzornega sveta potrebno odpoklicati člana nadzornega sveta, tak sklep sprejeti z večino, ki je potrebna za odpoklic članov nadzornega sveta. Člani nadzornega sveta so imenovani za obdobje šestih let in so lahko po poteku mandata ponovno izvoljeni.

Nadzorni svet v letu 2019

Nadzorni svet družbe je v letu 2019 deloval v sestavi : Milan Marinič, predsednik nadzornega sveta, Desanka Katič, namestnica predsednika, ter člana mag. Denis Tavčar in Janko Gedrih.

V letu 2019 je v okviru nadzornega sveta delovala revizijska komisija, ki je svoje naloge opravljala v skladu z zakonodajo, s poslovniki in s sklepi nadzornega sveta.

Podatki o članih nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 12. 2019:

Milan Marinič, predsednik nadzornega sveta

- univerzitetni diplomirani ekonomist in univerzitetni diplomirani inženir elektrotehnike,
- svetovalec v Savi, d.d.
- član nadzornega sveta družbe Hoteli Bernardin, d.d.

Desanka Katič, namestnica predsednika nadzornega sveta

- univerzitetna diplomirana ekonomistka,
- pomočnica predsednika uprave družbe Hoteli Bernardin, d.d.

Janko Gedrih, član nadzornega sveta

- univerzitetni diplomirani pravnik,
- upokojenec.



mag. Denis Tavčar, članica nadzornega sveta

- magistra ekonomskih ved,
- predsednica uprave družbe Mladina, časopisno podjetje, d.d.

Podrobnejši podatki o delovanju organa nadzora in njegovih komisij v letu 2019 so predstavljeni v Poročilu nadzornega sveta na strani 6 tega letnega poročila.

Sestava nadzornega sveta in komisij v poslovnem letu 2019 skladno s Prilogo C.2 Kodeksa

IME IN PRIIMEK FUNKCIJA	PRVO IMENOVAN JE NA FUNKCIJO	ZAKLJUČEK FUNKCIJE/ MANDATA	UDELEŽBA NA SEJAH NS GLEDE NA SKUPNO ŠTEVILO SEJ NS	SPOL	DRŽEVNJA NS	LETNICA ROJSTVA	IZOBRAZBA	STROKOVNI PROFIL	NEODVISNOST PO 23.ČLENU KODEKSA (DA/NE)	OBSTOJ NASPROTJA INTERESA V POSLOVNEM LETU (DA/NE)	ČLANSTVO V ORGANIH NADZORA DRUGIH DRUŽB
Nadzorni svet – predstavniki kapitala											
Milan Marinič, predsednik	28.5.2014	28.5.2020	12/12	moški	slovensko	1952	univerzitetni diplomirani ekonomist in univerzitetni diplomiran inženir elektrotehnike	Korporativno upravljanje	DA	NE	Član nadzornega sveta družbe Hoteli Bernardin, d.d.
Desanka Katič, namestnica predsednika	10.7.2012	28.5.2020	12/12	ženski	slovensko	1958	univerzitetna diplomirana ekonomistka	-	DA	NE	-
mag. Denis Tavčar, članica	26.9.2013	28.5.2020	12/12	ženski	slovensko	1973	magistra ekonomskih ved	-	DA	NE	-
Janko Gedrih, član	28.5.2014	28.5.2020	12/12	moški	slovensko	1949	univerzitetni diplomiran pravnik	-	DA	NE	-
IME IN PRIIMEK FUNKCIJA	ČLANSTVO V KOMISIJAH (revizijska, kadrovska, komisija za prejemke, ...)	UDELEŽBA NA SEJAH NS GLEDE NA SKUPNO ŠTEVILO SEJ NS	SPOL	DRŽEVNJA NS	LETNICA ROJSTVA	IZOBRAZBA	STROKOVNI PROFIL	NEODVISNOST PO 23.ČLENU KODEKSA (DA/NE)	OBSTOJ NASPROTJA INTERESA V POSLOVNEM LETU (DA/NE)	ČLANSTVO V ORGANIH NADZORA DRUGIH DRUŽB	
Komisije nadzornega sveta											
Desanka Katič, predsednica revizijske komisije	Revizijska komisija	6/6	ženski	slovensko	1958	univerzitetna diplomirana ekonomistka	-	DA	NE	-	
Denis Tavčar, namestnica predsednice revizijske komisije	Revizijska komisija	6/6	ženski	slovensko	1973	magistra ekonomskih ved	-	DA	NE	-	
Janko Gedrih, član revizijske komisije	Revizijska komisija	5/6	moški	slovensko	1949	univerzitetni diplomiran pravnik	-	DA	NE	-	
Zunanji člani v komisijah (revizijska komisija)											
Jasmina Kovačič, zunanji član revizijske komisije	Revizijska komisija	6/6	ženski	slovensko	1980	magistra ekonomskih ved	-	DA	NE	-	
Anton Ribnikar, zunanji član revizijske komisije	Revizijska komisija	5/6	moški	slovensko	1950	univerzitetni deiplomiran pravnik	-	DA	NE	-	

Preglednici o prejemkih članov uprave, nadzornega sveta in komisij skladno s Prilogo C.3 in C.4 Kodeksa sta navedeni v računovodskem delu letnega poročila na strani 144 in 145.

UPRAVLJANJE ODVISNIH DRUŽB

V Skupini Istrabenz poteka nadzor poslovanja odvisnih družb preko razmerij, ki so opredeljena v statutih, družbenih pogodbah, delovanju nadzornih svetov in upravnih odborov oziroma skupščin družb ter kontrolinškem sistemu.

V holdinški družbi Istrabenz, d.d., je dvotirni sistem upravljanja z upravo in z nadzornim svetom. V odvisni družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd pa enotirni z upravnim odborom in izvršnim odborom.

NOTRANJI NADZOR IN NOTRANJA KONTROLA

V letu 2014 smo na nivoju Skupine Istrabenz vzpostavili sistem delovanja notranje revizije, ki je v Skupini Istrabenz na področju notranjega nadzora prevzela ključno vlogo.

Organizacijska neodvisnost dejavnosti notranje revizije, kot zunanji poslovni partnerji, in njena strokovnost omogočata, da se vpliv notranje revizije uveljavlja v vseh družbah Skupine Istrabenz in na vseh področjih poslovanja. Notranji revizorji pri izboru projektov za letni načrt notranje-revizijske dejavnosti izhajajo iz strateških usmeritev posameznih družb skupine Istrabenz in upoštevajo tveganja, ki lahko vplivajo na doseganje strateških ciljev. S celovitim pogledom na delovanje družb skupine Istrabenz ocenjujejo vpliv tveganj na poslovanje in verjetnost, da se ta tveganja uresničijo. Na osnovi te ocene izberejo prednostna področja, ki jih bodo obravnavali in določijo cilje, ki bodo doseženi z revizijskimi pregledi. Letni načrt notranje revizije potrdi uprava odvisne družbe, z njim pa se seznani tudi revizijska komisija nadzornega sveta odvisne družbe.

Istrabenz, d.d., spremlja poslovanje vseh družb v Skupini Istrabenz preko mesečnega in četrtnega poročanja, s spremljanjem rezultatov odvisnih družb, s primerjavo z zastavljenimi cilji ter s podajanjem četrtnih ocen poslovanja.

ZUNANJA REVIZIJA

Skupščina delničarjev je na svoji 28. seji 17. 5. 2019 za revizorja družbe za poslovno leto 2019, 2020 in 2021 imenovala revizijsko družbo Deloitte revizija, d.o.o., Dunajska cesta 165, Ljubljana.

VODSTVA HČERINSKIH DRUŽB

Sestava organov vodenja v odvisnih družbah Skupine Istrabenz:

Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

Upravni odbor:

- Klavdija Primožič, predsednica UO,
- Karmen Kozlovič, članica UO,
- Andrej Laznik, član UO.

Izvršni odbor:

- Božidar Miložič, predsednik izvršnega odbora,
- Vladimir Radojević, član izvršnega odbora.

OBVEŠČANJE DELNIČARJEV IN POROČANJE

V skladu s standardi, zakonodajo in pravili Ljubljanske borze skrbimo za redno, pravočasno in dosledno obveščanje delničarjev. Cenovno občutljive in druge pomembne informacije o družbi Istrabenz, d.d., in odvisnih družbah Skupine Istrabenz zainteresirani javnosti sporočamo prek sistema elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet. Vse pomembnejše informacije objavljamo tudi na spletni strani družbe www.istrabenz.si. Stran ima rubriko za investitorje in povezavo do vseh naložbenih področij holdinga. Sklici skupščin delničarjev družbe Istrabenz, d.d., so v skladu z zakonom objavljeni tudi na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJPES) www.ajpes.si. Družba o sklicu skupščine obvešča tudi Klirinško depotno družbo, d.d. Ljubljana (KDD).

Pri komuniciranju z delničarji in s širšo javnostjo so v letu 2019 izstopali naslednji dogodki:

- letna in medletna poročanja o poslovanju družbe Istrabenz, d.d., in Skupine Istrabenz;
- skupščini delničarjev družbe Istrabenz, d.d.;
- objava obvestila o podpisu dodatkov k sporazumu o finančnem prestrukturiranju družbe;
- objava obvestila o odpoklicu finančnih terjatev s strani upnika DUTB, d.d. ;
- obvestilo o unovčenju zavarovanja preko prenosa zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d.d. na podlagi pogodbe o finančnem zavarovanju;
- objave obvestil o spremembi poslovnih deležev;
- objava predloga za začetek postopka prisilne poravnave in sklep o imenovanju upravitelja v postopku prisilne poravnave;

Poročanje o vseh vidikih delovanja Skupine Istrabenz zagotavljamo s pripravo letnih in drugih medletnih poročil. Letna poročila, tudi za več let nazaj, so dostopna na spletni strani družbe.

FINANČNI KOLEDAR OBJAV IN DOGODKOV

Istrabenz, d.d., finančni koledar, periodične objave in ostale cenovno občutljive informacije, objavlja na SEOnetu in na svoji spletni strani. Na istem mestu družba pravočasno in v skladu s predpisi ter pravili objavlja tudi morebitne spremembe predvidenih datumov objav/dogodkov.

Finančni koledar objav za leto 2020 v obdobju priprave tega poročila še ni bil objavljen.

INFORMACIJE ZA DELNIČARJE

Na vprašanja delničarjev odgovarjajo pooblašteni predstavniki družbe Istrabenz, d.d., ki so dosegljivi na e-naslovu: info@istrabenz.si oziroma na tel. št. +386/5/662 15 00.

5. ANALIZA POSLOVANJA

GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2019

V letu 2019 se je gospodarska rast v Sloveniji nekoliko upočasnila. Realna rast BDP je bila v letu 2019 2,8-odstotna in bo tudi v prihodnjih dveh letih ostala podobna, na nivju 2,7 – 3 odstotna. Gospodarska rast bo v obdobju 2019-2021 nižja kot v preteklih letih, kar je predvsem posledica občutnejšega negativnega prispevka salda menjave s tujino in nižje rasti bruto investicij. Oboje je povezano z upočasnitvijo rasti tujega povpraševanja in povečano negotovostjo v mednarodnem okolju. Rast investicij bo ob nadaljevanju visoke rasti v gradbenem segmentu še vedno razmeroma visoka. Nadaljevala se bo razmeroma visoka rast zasebne potrošnje, ki jo bodo podpirala ugodna gibanja na trgu dela. V obdobju 2019-2021 se bo rast zaposlenosti postopoma umirjala, kar bo odraz nižje rasti gospodarske aktivnosti, vedno bolj pa tudi demografskih gibanj (napoved UMAR-ja pred izbruhom COVID-19).

V začetku leta 2020, v Sloveniji pa od marca 2020, je precejšnja negotovost glede napovedi gospodarskih gibanj za leto 2020, povzročila negotovost glede nadaljnjega širjenja ter trajanja koronavirusa v sosednjih državah in v Sloveniji. V primeru postopne omejitve širjenja virusa in stabilizaciji razmer v drugi polovici leta 2020 UMAR ocenjuje, da bi se gospodarska rast upočasnila na okoli 1,5-odstotka, v prihodnjih dveh letih pa bi bila ponovno nekoliko višja. Na tako napoved vpliva zlasti nižja rast tujega povpraševanja, na katero vedno bolj vpliva negotovost, povezana s posledicami širitve koronavirusa. Upočasnjuje se tudi domača potrošnja. Dlje trajajoča epidemija koronavirusa in spremljajoči ukrepi bi pomembno spremenili veloten okvir napovedi, zato bi bila gospodarska rast lahko precej nižja od trenutno predvidene.

5.1 POSLOVANJE SKUPINE ISTRABENZ V LETU 2019

Vse družbe Skupine Istrabenz so v letu 2019 iz rednega dela poslovanja poslovale razmeroma dobro.

Družba Istrabenz, d.d. je tudi v poslovnem letu 2019 nadaljeval z aktivnostmi povezanimi z dezinvestiranjem z namenom vračila dolga bankam upnicam in preprečevanjem nastanka insolventnosti družbe.

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

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. 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.

Skupina Istrabenz je poslovno leto 2019 zaključila s čistim dobičkom v višini 3.065.899 evrov, pri čemer znaša dobiček ustavljenega poslovanja 6.858.701 evrov (v aprilu 2019 je bila odtujena naložba v družbi Istrabenz Turizem, d.d., ki je k prihodkom skupine prispevala več kot 95% delež) in z negativnim kapitalom v višini 65.117.193 evrov.

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) Skupine Istrabenz je negativen in znaša 8 tisoč evrov. Skupina Istrabenz je ustvarila poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 5,3 milijona evrov, kar je za 8 odstotkov slabše od predhodnega leta.

Izid iz financiranja Skupine Istrabenz je bil v letu 2019 negativen v višini 3,8 milijona evrov. Stroški obresti so znašali 4 milijona evrov.

Skupina Istrabenz je konec leta 2019 razpolagala z 9,7 milijona evrov sredstev, kar je bistveno manj kot konec leta 2018 in sicer zaradi odtujitve naložbe v družbi Istrabenz Turizem, d.d., zaradi česar je bila le ta izločena iz konsolidacije.

Denarna sredstva Skupine Istrabenz so konec leta 2019 znašala 279 tisoč evrov, neto poslovna sredstva pa 9,6 milijona evrov.

31. 12. 2019 je bil kapital Skupine Istrabenz negativen v višini 65,1 milijona evrov. Kapital večinskih lastnikov je bil negativen v višini 65,2 milijona evrov. Kapital neobvladujočih deležev (manjšinskih lastnikov) je znašal 0,1 milijona evrov.

Finančni dolg Skupine Istrabenz se je v letu 2019 znižal za 47 milijonov evrov, kar se v celoti nanaša na družbo Istrabenz, d.d. Neto dolg Skupine je konec leta 2019 znašal 74,5 milijonov evrov in se je v primerjavi s koncem leta 2018 znižal. (neto dolg je izračunan tako, da so od finančnih obveznosti odšteta denarna sredstva).

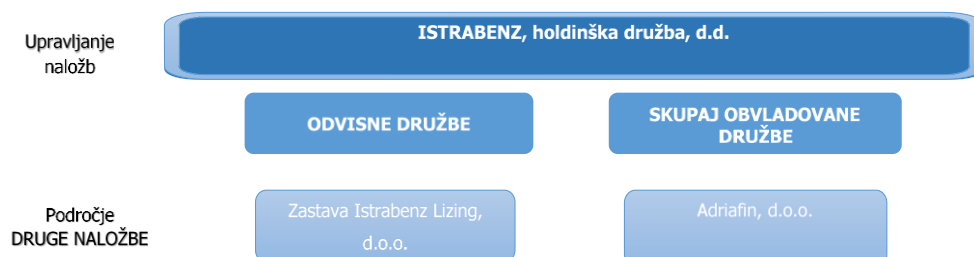
Pomembnejši podatki o poslovanju Skupine Istrabenz v letu 2019

Zneski v EUR SKUPINA ISTRABENZ	2019	2018	INDEKS 2019/2018
Prihodki od prodaje	251.563	292.192	86
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-7.859	-1.875.027	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	95.485	-1.743.339	-
Čisti poslovni izid rednega poslovanja	-3.792.802	-3.968.399	-
Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja	6.858.701	1.996.045	344
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.065.899	-1.972.354	-
Neto poslovna sredstva	9.652.328	77.878.564	12
Kapital Skupine	-65.117.193	-68.328.139	-
Finančni dolg	74.747.975	145.220.280	51
Neto dolg	74.468.820	135.406.547	55
Število družb*	2	3	67
Število zaposlenih*	9	463	2

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

POSLOVANJE PO NALOŽBENIH PODROČJIH

Naložbena področja Skupine Istrabenz 31. 12. 2019



5.2 NALOŽBE V ODVISNE DRUŽBE

DRUGE NALOŽBE

- **ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.o.o.**

Pomembnejši podatki o poslovanju družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v letu 2019

Zneski v EUR ZASTAVA ISTRABENZ LIZING, d.d.	2019	2018	INDEKS 2019/2018
Prihodki od prodaje	662.657	574.021	115
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-121.834	-129.858	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	-104.160	-111.752	-
Čisti poslovni izid	-39.636	-37.327	-
Neto poslovna sredstva	1.835.600	1.842.589	100
Kapital	1.377.265	1.404.516	98
Finančni dolg	436.790	417.169	105
Neto dolg	333.124	284.376	117

Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., je uvrščena v naložbeno dejavnost družbe Istrabenz, d.d., zaradi večinskega lastništva pa Istrabenz, d.d., z njo aktivno upravlja. Družba se ukvarja s finančnim najemom avtomobilov in drugih vozil ter opreme na srbskem trgu.

Prihodki od prodaje družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v višini 663 tisoč evrov so za 15 odstotkov višji v primerjavi z enakim obdobjem 2018.

Že v letu 2016 je družba pričela s postopnim zmanjševanjem obsega poslovanja, kar je posledica težav, s katerimi se družba sooča pri pridobivanju finančnih virov za financiranje dejavnosti. Družba prejme več ponudb za finančni najem kot jih zaradi navedenih težav lahko dejansko realizira, kar pomeni, glede na težke gospodarske in finančne razmere na srbskem trgu za leasing družbe, dobro napoved glede prihodnosti družbe.

Čisti poslovni izid družbe je v letu 2019 negativen v višini 40 tisoč evrov. Na negativni rezultat vplivajo predvsem zgoraj navedeni dejavniki. Finančni dolg v višini 437 tisoč evrov je za 5 odstotkov višji glede na konec leta 2018 in sicer za obračunane obresti na prejeta posjilo v letu 2018 in 2019. Neto dolg družba pa je konec leta 2019 17 odstotkov višji v primerjavi s koncem leta 2018.

5.3 SKUPAJ OBVLADOVANE DRUŽBE

- **ADRIAFIN, d.o.o**

Družbenika družbe Adriaфин, d.o.o., sta z vsak po 50-odstotnim deležem družbi Istrabenz, d.d., in Luka Koper, d.d. Družba Adriaфин, d.o.o., upravlja z eno finančno naložbo (77,7328-odstotni delež v družbi Vinakoper, d.o.o.) in več naložbenimi nepremičninami.

Družba Adriaфин, d.o.o., je v letu 2019 ustvarila 5 tisoč evrov prihodkov iz poslovanja. Čisti poslovni izid je konec leta 2019 znašal 136 tisoč evrov. 31. 12. 2019 je bilo stanje vseh sredstev družbe 10.504 tisoč evrov. Kapital družbe je konec leta 2019 znašal 10.504 tisoč evrov.

5.4 POSLOVANJE DRUŽBE ISTRABENZ, d.d., V LETU 2019

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.

Družba Istrabenz, d.d. je tudi v poslovnem letu 2019 nadaljeval z aktivnostmi povezanimi z dezinvestiranjem z namenom vračila dolga bankam upnicam in preprečevanjem nastanka insolventnosti družbe.

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 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. 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.

V poslovnem letu 2019 je družba Istrabenz, d.d., odplačala del glavnice v skupni višini 46.747.975 evrov.

Pomembnejši podatki o poslovanju družbe Istrabenz, d.d., v letu 2019

Zneski v EUR ISTRABENZ, d.d.	2019	2018	INDEKS 2019/2018
Prihodki od prodaje	176.146	215.476	82
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	113.971	-1.745.168	-
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	199.641	-1.631.586	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.725.809	-3.725.098	-
Neto poslovna sredstva	9.307.593	43.057.109	22
Kapital	-65.440.382	-74.765.005	-
Finančni dolg	74.747.975	117.769.400	63
Neto dolg	74.699.706	117.003.093	64

Istrabenz, d.d., je v letu 2019 ustvaril 176 tisoč evrov prihodkov od prodaje, ki se v celoti nanašajo na najemnine poslovnih prostorov in so za 18 odstotkov nižji od njemnin, realiziranih v predhodnem letu, ker je družba v avgustu 2019 prodala nepremičnino, ki jo je dajala v najem.

Stroški poslovanja družbe Istrabenz, d.d., v letu 2019 so bistveno nižji v primerjavi z letom 2018 in so znašali 1.095 tisoč evrov. Stroški dela so bili za 47 odstotkov nižji v primerjavi s predhodnim letom, stroški storitev pa so bili za 50 odstotkov nižji v primerjavi z letom 2018 predvsem zaradi v letu 2018 stroškov, povezanih s postopki prodaj premoženja ter svetovalnih storitev.

Posledično je družba ustvarila pozitiven izid iz poslovanja (EBIT). Le ta je v poslovnem letu 2019 znašal 114 tisoč evrov, v letu 2018 pa je bil negativen.

Finančni izid družbe Istrabenz, d.d., je v letu 2019 negativen in sicer v višini 3,8 milijona evrov. Finančni odhodki so v letu 2019 znašali 3,9 milijona evrov in se v celoti nanašajo na odhodke za obresti. Finančni prihodki so v letu 2019 znašali 0,1 milijona evrov in se v pretežni meri nanašajo na prihodke iz naslova prejetih dividend.

Finančni izid družbe Istrabenz, d.d., v letu 2019

Zneski v EUR FINANČNI IZID	2019	2018	INDEKS 2019/2018
Prihodki dividend	100.000	250.000	40
Prihodki za obresti	18.034	15.834	114
Finančni prihodki	118.034	310.835	38
Odhodki za obresti	-3.957.814	-2.290.765	173
Finančni odhodki	-3.957.814	-2.290.765	173
Izid financiranja	-3.839.780	-1.979.930	-

V letu 2019 je družba Istrabenz, d.d., realizirala čisto poslovno izgubo v višini 3,7 milijone evrov.

Izkaz finančnega položaja

Istrabenz, d.d., je imel 31. 12. 2019 8,5 milijona evrov nekratkoročnih sredstev in 0,8 milijona kratkoročnih sredstev. Bilančna vsota družbe je znašala 9,3 milijona evrov in se je v letu 2019 v primerjavi s predhodnim letom bistveno znižala. Znižanje je posledica odtujitve naložbe v družbo Istrabenz Turizem, d.d.

Kapital družbe je 31. 12. 2019 negativen in je znašal 65,4 milijona evrov.

Prejeta posojila finančnih upnikov so 31. 12. 2019 skupaj znašala 74.748 tisoč evrov in so v celoti zapadla.

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 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. 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.

Načrt finančnega prestrukturiranja, poleg finančnega prestrukturiranja, predvideva tudi ukrepe, ki se nanašajo 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.

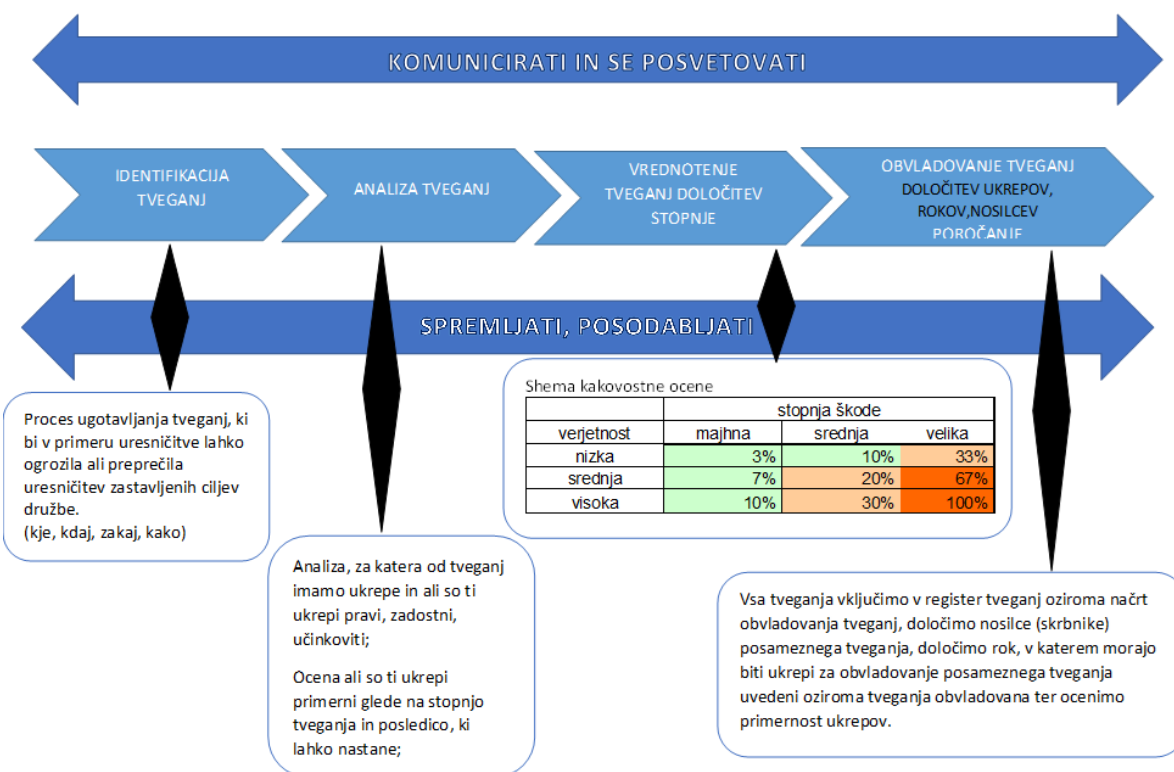
6 UPRAVLJANJE TVEGANJ

Za zagotavljanje dolgoročnega stabilnega in varnega poslovanja ter razvoja vsake gospodarske družbe je ključnega pomena pravočasno prepoznavanje tveganj in njihovo učinkovito upravljanje. Tveganja so sestavni del poslovanja, dobro poznavanje in razumevanje le teh pa omogoča, da se pravočasno in pravilno odzovemo nanje, kar je v čedalje bolj dinamičnem gospodarskem okolju zelo pomembno.

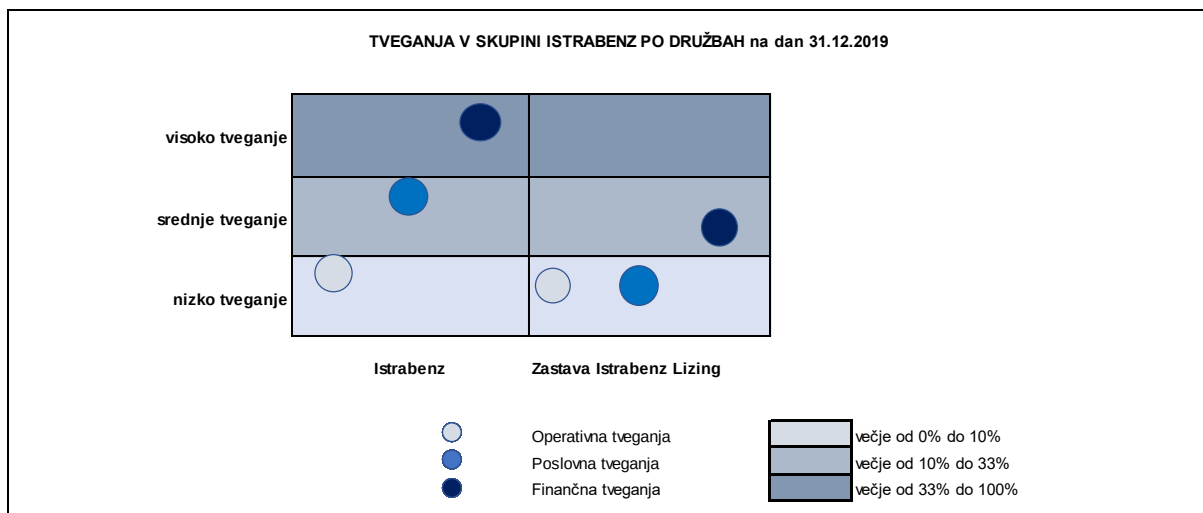
Osrednji cilj upravljanja s tveganji v Skupini Istrabenz je z učinkovitim pristopom minimizirati nepredvidljivosti poslovnega okolja in tako vplivati na zmanjšanje negotovosti v družbah ter zagotavljati večjo uspešnost poslovanja. Načrtno in premišljeno upravljanje s tveganji ter pravočasno odzivanje na že zaznana tveganja so ključni za učinkovito zmanjšanje izpostavljenosti tveganjem in povečuje verjetnost doseganja zastavljenih ciljev, izboljšuje prepoznavanje priložnosti in nevarnosti ter omogoča vzpostavitev zanesljivejših podlag za odločanje, načrtovanje in nadzor. Ukrepi za obvladovanje in zmanjševanje tveganj so v Skupini Istrabenz različni glede na vrsto dejavnosti posameznih družb. Pristop pri obvladovanju tveganj je različen za različna tveganja, toda namen ukrepov je enak, znižati vsako od njih na najnižjo možno raven.

Upravljanje s tveganji je proces, ki se mora nenehno izboljševati in razvijati. Pomembno je, da je upravljanje s tveganji »vgrajeno« v organizacijsko kulturo vsake gospodarske družbe.

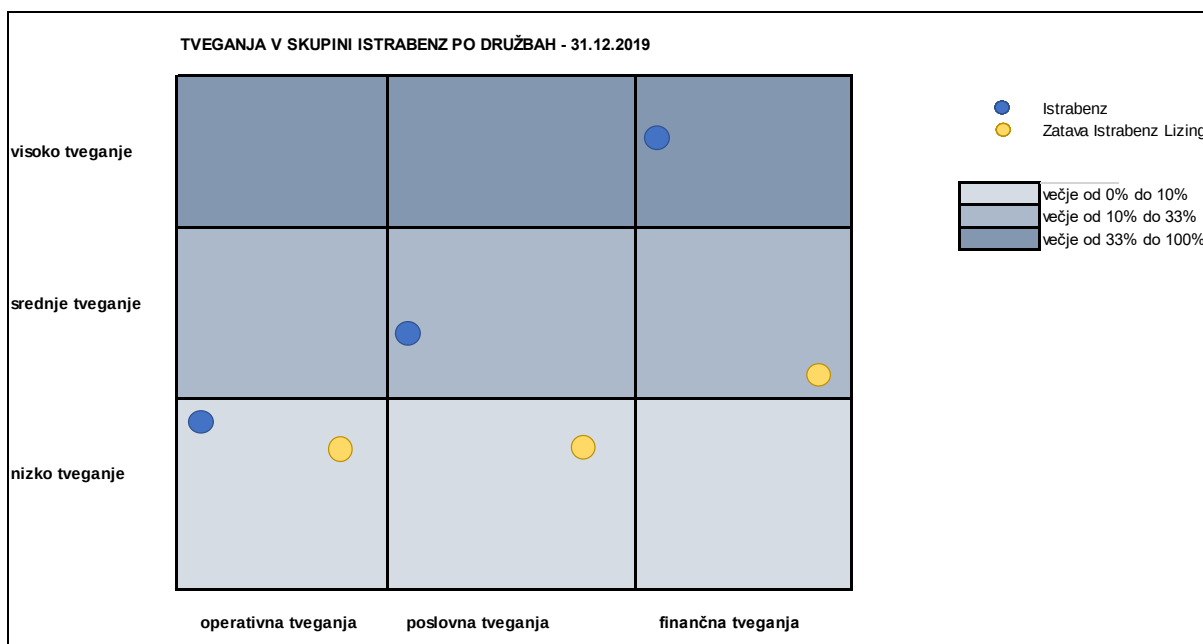
Družbe v Skupini Istrabenz upravljajo, prepoznavajo in merijo posamezne vrste tveganj s ciljem učinkovitejšega obvladovanja ter minimiziranja le-teh. Za nadziranje in uspešno obvladovanje tveganj je pomembno, da prepoznamo vrste tveganj, opredelimo stopnjo izpostavljenosti posameznemu tveganju in vzpostavimo učinkovit sistem za njihovo zmanjševanje. Prizadevamo si vzpostaviti kulturo zavedanja o tveganjih, ki privede do boljšega nadzora nad tveganji in do kakovostnejših informacij za odločanje na vseh ravneh delovanja skupine.



Tveganje v Skupini Istrabenz po posameznih družbah na dan 31. 12. 2019



Tveganje v Skupini Istrabenz po vrstah tveganj na dan 31. 12. 2019



V nadaljevanju je predstavljeno upravljanje tveganj v družbi Istrabenz, d.d., in družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd. Model prepoznavanja, merjenja, upravljanja in obvladovanja tveganj v Skupini Istrabenz uporabljamo od leta 2011 in ga sproti dograjujemo in dopolnjujemo.

UPRAVLJANJE TVEGANJ NA RAVNI DRUŽBE ISTRABENZ, d.d.

V družbi Istrabenz, d.d. na začetku vsakega poslovnega leta v luči novonastalih razmer v gospodarskem okolju in v družbi sami ovrednotimo tveganja (poslovna, operativna in finančna), četrtno pa tveganja pregledamo in ažuriramo.

Poslovna tveganja

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. Sprememba vrednosti le teh pomembno vpliva tudi na ostala tveganja družbe.

Tveganja spremembe vrednosti naložb ocenjujemo z mesečnim in s trimesečnim spremljanjem poslovanja odvisnih družb ter s spremljanjem ukrepov za izboljšanje poslovanja za zmanjševanje tveganj. Prepoznavanje in ocenjevanje tovrstnih tveganj je bistveni element, ki ga morajo družbe upoštevati tudi pri pripravi letnih poslovnih načrtov. Med letom morajo tveganja vsaj trimesečno pregledati in ponovno ovrednotiti ter glede na predvidene morebitne posledice pripraviti načrt aktivnosti za pravočasno ukrepanje.

Operativna tveganja

• Pravna tveganja

Istrabenz, d.d., upravlja s pravnimi tveganji, značilnimi za holdinško dejavnost. Družba na področju morebitnih pravnih zapletov deluje kurativno in preventivno, tako da skrbno načrtuje svoje prihodnje aktivnosti tako z drugih vidikov kot tudi z vidika pravnih možnosti, pravne pravilnosti in pravne optimalnosti.

Uprava družbe skrbi, da so izpolnjeni pogoji za delovanje družbe, da je poslovanje družbe ter ravnanje njenih organov in zaposlenih v skladu s predpisi. V okviru izvajanja dejavnosti holdinške družbe družba skrbi, da poteka upravljanje naložb in ostalih sredstev družbe v skladu s predpisi, sporazumi in z drugimi akti družb, ob upoštevanju celotnega spektra različnih pravnih možnosti.

Upoštevanje dejavnost družbe je posebna skrb posvečena spoštovanju predpisov o obveznostih, o varovanju konkurence, o vrednostnih papirjih, o trgu finančnih instrumentov, predpisov, ki urejajo vodenje in upravljanje gospodarskih družb ter razmerja z delničarji, in predpisov o insolvenčnih postopkih. Enako skrbna je družba pri varovanju osebnih podatkov zaposlenih, poslovnih partnerjev, delničarjev in vseh ostalih oseb, ki pridejo v stik z njo.

Istrabenz, d.d., upravlja s pravnimi tveganji z različnimi aktivnostmi. Proučevanje pravnih vidikov (dopustnosti, možnosti, pravne posledice) posameznih dejavnosti je vključeno v proces priprave in izvrševanja pravno pomembnih dejavnosti. Pravna tveganja zmanjšujemo tudi z vzpostavljenimi sistemi nadzora in poročanja, s sistemi soglasij, z različnimi opomniki in s standardizacijo pravnih aktov. Družba upravlja s pravnimi tveganji s pomočjo zunanjih kvalificiranih pravnih strokovnjakov, ki so visoko usposobljeni za določeno pravno področje in ki imajo primeren odnos do tveganj.

Finančna tveganja

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

Med finančna tveganja uvrščamo:

- Tveganje spremembe deviznih tečajev – valutno tveganje,
- Tveganje spremembe obrestnih mer,
- Kreditno tveganje,
- Likvidnostno tveganje in
- Davčno tveganje.

V holdinški družbi Istrabenz, d.d., največjo pozornost med finančnimi tveganji posvečamo **likvidnostnemu tveganju**.

V holdinški družbi merimo likvidnostno tveganje preko načrtovanih denarnih tokov po mesecih, znotraj teh pa tudi za krajša obdobja. Nadzor nad likvidnostnimi tveganji optimiramo z dnevnim spremljanjem denarnega toka in s projekcijami za prihodnost. V družbi še naprej posvečamo veliko pozornost spremljanju ter optimiranju stroškov za ohranitev le-teh na ravni najnujnejših stroškov za redno poslovanje.

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.

Družba Istrabenz, d.d. je tudi v poslovnem letu 2019 nadaljeval z aktivnostmi povezanimi z dezinvestiranjem z namenom vračila dolga bankam upnicam in preprečevanjem nastanka insolventnosti družbe.

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 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. 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.

V času priprave tega poročila je družba pripravila 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.

Družba ima terjatve in obveznosti v isti valuti (EUR) in celotno poslovanje izvaja v valuti družbe, zato ni izpostavljena **valutnemu tveganju** oziroma spremembi deviznih tečajev.

V skladu s podpisanim MRAjem in Dodatki je imela družba Istrabenz, d.d., določeno fiksno letno obrestno mero po letih za obveznosti iz naslova prejetih posojil, zato družba ni bila izpostavljena **tveganju sprememb obrestnih mer**. V letu 2019 družba ni najemala novih posojil.

V družbi Istrabenz, d.d., predstavlja **kreditno tveganje** predvsem tveganje do družb v Skupini iz naslova odobrenih jamstev ali posojil s strani družbe Istrabenz, d.d., ki jih družba presoja preko načrta usmeritev družb in z aktivnim spremljanjem rezultatov poslovanja. V letu 2019 ima družba Istrabenz, d.d. še vedno terjtev iz naloga, v letu 2016, odobrenega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d., v višini 4 milijone evrov (stanje na dan 31. 12. 2019 2.105.932 evrov), ki od aprila 2019 ni več odvisna družba Istrabenz, d.d., saj je bila odtujena.

Davki podjetja so eden od morebitnih dejavnikov tveganja pri poslovanju podjetja. Med **davčnimi tveganji** družba pripoznava tveganje spremembe davčne zakonodaje in tveganje izpostavljenosti davčnim nepravilnostim.

UPRAVLJANJE TVEGANJ PO POSAMEZNIH DRUŽBAH SKUPINE ISTRABENZ

ZASTAVA ISTRABENZ LIZING D.O.O. BEOGRAD

V družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., se ocena v registru tveganj ni spremenila v primerjavi z vrednotenjem tveganj na dan 31. 12. 2018. 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.

7 RAZISKAVE IN RAZVOJ

V Skupini Istrabenz spodbujamo sistematičen razvoj novih produktov, programov, storitev in procesov, kar se je v zadnjih letih nanašalo predvsem na turistično dejavnost, ki je bila največja dejavnost, ki je do aprila 2019 sodila v Skupino Istrabenz, d.d.

8 KOMUNICIRANJE

Po odtujitvi družbe Istrabenz Turizem, d.d. le ta ne sodi več v Skupino Istrabenz, zato se je tudi komuniciranje skupine bistveno omejilo le na komuniciranje družbe Istrabenz, d.d., ki pri tem sledi načelom transparentnosti, aktualnosti in enkoprnega obveščanja vseh zainteresiranih deležnikov.

Komuniciranje z zainteresirano javnostjo poteka preko spletne strani družbe Istrabenz, d.d., kjer družba objavlja vse pomembne dogodke, ki vplivajo na poslovanje družbe. Kot javna delniška družba pomembne informacije tudi ažurno in v zakonskih rokih objavlja na Seo-netu.

9 ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

STRUKTURA ZAPOSLENIH

ŠTEVILO ZAPOSLENIH

V Skupini Istrabenz je bilo konec leta 2019 le še 9 zaposlenih oseb. Število zaposlenih se je v primerjavi s koncem leta 2018 bistveno znižalo, saj se je pretežni del zaposlenih v Skupini Istrabenz v predhodnem letu nanašal na turistično dejavnost, ki od aprila 2019 ne sodi več v Skupino Istrabenz.

Zadnji dan leta 2019 je bilo največ zaposlenih v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd (88,9 odstotka), medtem ko je bilo zadnji dan leta 2018 največ zaposlenih v Turizmu (97,6 odstotka).

Število zaposlenih po naložbenih področjih Skupine Istrabenz na dan 31.12

Področje	2019	2018	2017
Krovna družba	1	2	2
Druge naložbe	8	9	9
Turizem	-	452	447
Skupaj	9	463	458

IZOBRAZBENA STRUKTURA

V matični družbi Istrabenz, d.d., je bila konec leta 2019 zaposleni ena oseba s V. stopnjo izobrazbe.

V družbi Zastava Istrabenz Lizing je bilo konec leta 2019 8 zaposlenih, in sicer 5 oseb s VII. Stopnjo izobrazbe, 2 osebi s VI. Stopnjo izobrazbe in 1 oseba s IV. Stopnjo izobrazbe.

Motivacija in zavzetost kadra sta tista, ki lahko ključno pripomoreta k uresničevanju poslanstva podjetja, zato je na tej osnovi oblikovana tudi kadrovska izobraževalna politika.

VARNOST PRI DELU IN SKRB ZA ZDRAVJE

V družbah Skupine Istrabenz v skladu z veljavno zakonodajo o preprečevanju zdravstvenih in varnostnih tveganj zaposlenih opravljamo predpisane preventivne predhodne in obdobjne zdravniške preglede, zaposlene oskrbujemo s predpisano osebno varovalno opremo in z zaščitnimi sredstvi.

Redno se izvajajo teoretična in praktična usposabljanje zaposlenih za varno opravljanje dela in ukrepanje v primeru požara ter za promocijo zdravja na delovnem mestu. Zaposleni so seznanjeni s pravilnim načinom dela in z varnostnimi ukrepi ter so poučeni o svojih zakonskih pravicah in dolžnostih v zvezi z varstvom pri delu.

10 ODGOVORNOST DO DOBAVITELJEV

V Skupini Istrabenz se trudimo, da pri izboru dobaviteljev izberemo družbeno odgovorne dobavitelje, ki so strokovno usposobljeni za dobavo potrebnih storitev oziroma blaga. Glede na majhnost družb v skupini, le te nimajo posebne nabavne ekipe.

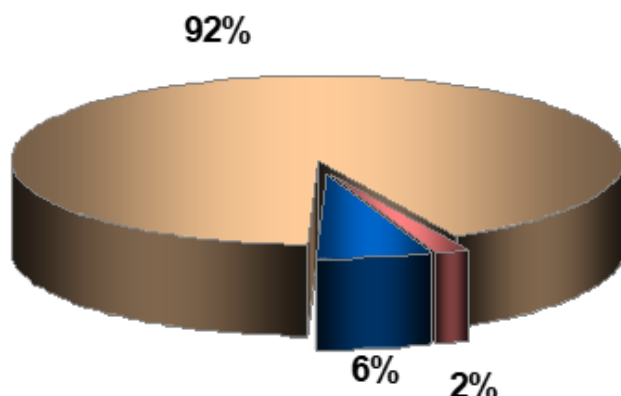
Glavni nabavni trg sta Slovenija in dobavitelji iz Slovenije za družbo Istrabenz, d.d. ter Srbija in dobavitelji iz Srbije za družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

11 ODGOVORNOST DO KUPCEV

V družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. je zadovoljstvo leasingojemlcev ključnega pomena za poslovno uspešnost, zato konstantno spremljajo mnenja in ocene le teh.

Struktura kupcev - leasingojemalcev v družbi Zastav Istrabenz Lizing, d.o.o. je bila v letu 2019 sledeča:

- 92 odstkov pravnih oseb
- 6 odstotkov fizičnih oseb in
- 2 odstotka samostojnih podjetnikov.



12 ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA

Tako matična družba kot tudi družba Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. v največji možni meri sodeluje z različnimi lokalnimi organizacijami in ostalimi inštitucijami.

13 ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

SKRB ZA NARAVNO OKOLJE

V Skupini Istrabenz poleg zakonodaje in splošnih okoljevarstvenih predpisov spoštujemo tudi notranje pravilnike in standarde. Prizadevamo si za gospodarno ravnanje z odpadki in njihovo zmanjševanje. Z uporabo okolju prijaznih materialov in naprav prispevamo k manjši obremenitvi naravnega okolja.



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

RAČUNOVODSKO POROČILO

SKUPINE ISTRABENZ

za leto 2019

Maj 2020

KAZALO

1	RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE	48
1.1	KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA	48
1.2	KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	49
1.3	KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE	50
1.4	KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE	51
1.5	KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LAŠTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE	53
2	POJASNILA H KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	55
2.1	POROČAJOČA DRUŽBA	55
2.2	SKUPINA ISTRABENZ	55
2.3	PODLAGA ZA SESTAVITEV	55
2.4	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	58
2.5	DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI	70
2.6	OBVLADOVANJE TVEGANJ	72
2.7	POSLOVNI ODSEKI	72
2.8	POROČANJE PO SEGMENTIH	73
2.9	SREDSTVA V POSESTI ZA PRODAJO	73
2.10	SPREMEMBE V SKUPINI ISTRABENZ	73
2.11	POJASNILA POSTAVK RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	75
2.12	VAROVANJE	96
3	DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU	101
4	IZJAVA POSLOVODSTVA	103
5	MNENJE POOBLAŠČENEGA REVIZORJA	104
6	SEZNAM POJASNIL	107

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE

1.1 KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2019	31.12.2018
Nepremičnine, naprave in oprema	4	596.733	58.639.275
Naložbene nepremičnine	5	777.401	2.764.289
Neopredmetena sredstva	6	16.970	461.548
Naložbe po kapitalski metodi	7	4.705.353	4.743.956
Nekratkoročne finančne naložbe	8	53.264	106.868
Nekratkoročne terjatve in posojila	9	2.886.031	1.210.508
Terjatve za odloženi davek	22	0	1.952.789
Nekratkoročna sredstva		9.035.752	69.879.233
Zaloge	10	733	285.381
Poslovne terjatve	11	25.453	900.214
Predujmi in druga sredstva	12	74.548	751.223
Finančne naložbe, posojila	13	325.685	11
Denar in denarni ustrezniki	14	279.155	9.813.733
Kratkoročna sredstva		705.574	11.750.562
Sredstva		9.741.326	81.629.795
Osnovni kapital		21.615.757	21.615.757
Rezerve		-489.417	-634.463
Poslovni izid preteklih let		-89.405.092	-87.434.528
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		3.067.802	-1.970.562
Kapital lastnikov matične družbe		-65.210.950	-68.423.796
Neobvladujoči delež		93.757	95.659
Kapital	15	-65.117.193	-68.328.137
Posojila	17	0	24.289.574
Nekratkoročne poslovne obveznosti	20	0	30.993
Rezervacije	21	929	966.381
Nekratkoročne obveznosti		929	25.286.948
Posojila in obresti	17	74.747.975	120.871.161
Druge finančne obveznosti	23	0	59.545
Poslovne obveznosti	24	47.056	2.896.555
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	25	41.942	823.688
Kratkoročni del rezervacij	21	20.617	20.035
Kratkoročne obveznosti		74.857.590	124.670.984
Obveznosti		74.858.519	149.957.932
Skupaj kapital in obveznosti		9.741.326	81.629.795

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

1.2 KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2019	2018
Prihodki od prodaje	28	251.563	292.192
Drugi poslovni prihodki	29	1.036.090	85.394
Stroški prodanega blaga		0	0
Stroški materiala	30	-12.825	-16.664
Stroški storitev	30	-927.038	-1.814.054
Stroški dela	31	-181.260	-255.875
Amortizacija	32	-103.344	-131.688
Odpisi vrednosti		-5.211	-4.165
Drugi poslovni odhodki	33	-65.834	-30.167
Poslovni izid iz poslovanja		-7.859	-1.875.027
Finančni prihodki		107.065	155.586
Finančni odhodki		-3.960.122	-2.293.184
Izid financiranja	34	-3.853.057	-2.137.598
Pripoznavni rezultat naložb računovodenih po kapitalni metodi	7	68.114	44.226
Dobiček pred obdavčitvijo		-3.792.802	-3.968.399
Davki	35	0	0
Čisti poslovni izid ohranjenega poslovanja		-3.792.802	-3.968.399
Dobiček (izguba) iz ustavljenega poslovanja		6.858.701	1.996.045
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		3.065.899	-1.972.354
Pripadajoči:			
Lastniku matične družbe		3.067.802	-1.970.562
Neobvladujoči delež		-1.903	-1.792
Osnovni in prilagojeni dobiček na delnico v €	16	0,59	-0,38

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

Zgornja tabela predstavlja ohranjeno poslovanje. Ustavljeno poslovanje je razkrito v Pojasnilu 3.

1.3 KONSOLIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE

Zneski v € VSEOBSEGAJOČI DONOS	POJASNILO	2019	2018
Dobiček (izguba) poslovnega leta		3.065.899	-1.972.354
Drugi vseobsegajoči donos			
Postavke, ki so ali bodo prenesene v izkaz poslovnega izida			
Tečajne razlike		6.174	2.823
SKUPAJ		6.174	2.823
Postavke, ki ne bodo prenesene v izkaz poslovnega izida			
Aktuarski dobčki (izgube)		0	0
SKUPAJ		0	0
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka		6.174	2.823
Celotni vseobsegajoči donos obdobja		3.072.073	-1.969.531
Lastniku matične družbe		3.073.976	-1.967.739
Neobvladujoči delež		-1.903	-1.792

1.4 KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2019	2018
Finančni tokovi pri poslovanju			
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		3.065.899	-1.972.354
Prilagoditve za:			
Amortizacija		103.344	4.650.723
Odpisi vrednosti		5.211	172.788
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin		-1.019.697	-7.614
Odprava odpisov in odpisi dolgov		-3.330	-36.934
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin		51.999	2.632
Dobiček (izguba) pri prodaji ustavljenega poslovanja		-6.858.701	
Finančni prihodki	34	-107.065	-158.688
Finančni odhodki	34	3.961.749	2.980.752
Pripoznavni rezultat naložb računovodenih po kapitalski metodi	7	-68.114	-43.767
Davek iz dobička	35	0	-197.890
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki		-868.705	5.389.648
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij			
Sprememba terjatev		44.134	250.342
Sprememba zalog		10.859	-4.195
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev		-10.718	-106.931
Sprememba poslovnih obveznosti		-176.503	-660.333
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti		-485	55.162
Sprememba rezervacij		-52.072	14.148
Plačani davek iz dobička		0	38.019
Denarna sredstva iz poslovanja		-1.053.490	4.975.859
Finančni tokovi pri naložbenju			
Prejete obresti		104.258	116.143
Prejete dividende	7	100.000	250.000
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev		55.502	13.160
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin		2.920.000	0
Prejemki od prodaje odvisnih družb		42.607.000	
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev		719.757	673.916
Prejemki od zmanjšanja danih posojil		1.691.617	0
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev		-4.854	-1.564.154
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb		-578.908	-523.363
Izdatki za povečanje danih posojil		-202.971	0
Denarna sredstva iz naložbenja		47.411.401	-1.034.298

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2019	2018
Finančni tokovi pri financiranju			
Plačane obresti		1.313	-691.276
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil		0	-111.653
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil		-46.979.169	-4.410.445
Denarna sredstva iz financiranja		-46.977.856	-5.213.374
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		899.100	11.085.546
Finančni izid v obdobju		-619.945	-1.271.813
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	14	279.155	9.813.733

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

1.5 KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE

Gibanje v letu 2019

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST IN AKTUARSKE DOBIČKE	PREVEDBENA REZERVA	POSLOVNI IZID PRETEKLIH LET	ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOBVLADUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2019	21.615.757	49.630	-49.630	-51.918	-582.545	-87.434.528	-1.970.562	-68.423.796	95.659	-68.328.137
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje										
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	3.067.802	3.067.802	-1.903	3.065.899
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	0	0	6.174	0	0	6.174	0	6.174
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	6.174	0	0	6.174	0	6.174
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	0	6.174	0	3.067.802	3.073.976	-1.903	3.072.073
Spremembe v kapitalu, ki ne vpilivajo na lastniški delež										
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	138.872	0	0	0	138.872	0	138.872
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v zadržane dobičke (izgube)	0	0	0	0	0	-1.970.564	1.970.564	0	0	0
Stanje 31.12.2019	21.615.757	49.630	-49.630	86.954	-576.371	-89.405.092	3.067.802	-65.210.950	93.757	-65.117.193

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Gibanje v letu 2018

Zneski v € POJAVI V KAPITALU	OSNOVNI KAPITAL	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST IN AKTUARSKE DOBIČKE	PREVEDBENA REZERVA	POSLOVNI IZID PRETEKLIH LET	ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	KAPITAL LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	NEOBVLADUJOČI DELEŽ	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2018	21.615.757	49.630	-49.630	-51.918	-585.368	-86.708.859	-725.669	-66.456.057	97.452	-66.358.605
Celotni vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje										
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-1.970.562	-1.970.562	-1.792	-1.972.354
Drugi vseobsegajoči dobiček (izguba)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	0	0	2.823	0	0	2.823	0	2.823
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	2.823	0	0	2.823	0	2.823
Skupaj vseobsegajoči dobiček (izguba) za obdobje	0	0	0	0	2.823	0	-1.970.562	-1.967.739	-1.792	-1969.531
Spremembe v kapitalu, ki ne vpilivajo na lastniški delež										
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v zadržane dobičke (izgube)	0	0	0	0	0	-725.669	725.669	0	0	0
Stanje 31.12.2018	21.615.757	49.630	-49.630	-51.918	-582.545	-87.434.528	-1.970.562	-68.423.796	95.659	-68.328.137

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

2 POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.1 Poročajoča družba

Istrabenz, d.d. (v nadaljevanju družba) je podjetje s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Obala 33, 6320 Portorož. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine za leto, ki se je končalo 31. 12. 2019, vključujejo družbo in njeno odvisno družbo ter skupaj obvladovano podjetje (skupaj v nadaljevanju Skupina).

2.2 Skupina Istrabenz

Skupino Istrabenz so 31. 12. 2019 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: HRPB). 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).

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine Istrabenz so izdelani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Izločene družbe iz Skupine Istrabenz v letu 2019

Družba Istrabenz, d.d. je dne 15. 4. 2019 odsvojila delnice družbe Istrabenz Turizem, d.d. (oznaka delnice: HRPB), zato so bila pripadajoča sredstva in obveznosti izločene iz Skupine Istrabenz. Družba je imela v družbi Istrabenz Turizem, d.d. 100 odstotni delež.

2.3 Podlaga za sestavitev

(a) Predpostavka delujočega podjetja

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi predpostavke o delujočem podjetju, kar pomeni, da se sredstva pridobivajo in prodajajo in da se obveznosti poravnajo v pogojih normalnega poslovanja. Računovodski izkazi ne vsebujejo nobenih prilagoditev, ki bi bile potrebne, če predpostavka delujočega podjetja ne bi veljala.

17. 01. 2020 je Okrožno sodišče v Kopru izdalo Sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Portorož, Obala 33, 6320 Portorož. Družba je pripravila Načrt finančnega prestrukturiranja, s katerim želi zagotoviti uspešno poslovanje družbe v naslednjih dveh letih do poplčila obveznosti.

Prisilna poravnava, če bo sprejeta, bo vplivala na imetnike navadnih terjatev in zavarovanih terjatev, ki obstajajo na bilančni presečni dan 31.12.2019, pri čemer se imetnikom navadnih terjatev ponuja odpis 97,7 % obstoječih terjatev, pri čemer se teh terjatev v času do poplačila ne obrestuje, ponuja pa se jim konverzija terjatev v delnice v skladu s prvim odstavkom 144. člena ZFPPIPP. Zavarovanim upnikom se predlaga prestrukturiranje terjatev v skladu z določbo 221.n člena ZFPPIPP, pri čemer se dospelost terjatev odloži za eno leto po pravnomočni potrditvi prisilne poravnave; te terjatve se v času do poplačila ne obrestujejo. Obenem se v skladu z določbo 221.t člena ZFPPIPP zavarovane terjatve razdeli na dve terjatvi, in sicer na nove zavarovane terjatve in na nove navadne terjatve.

Alternativni predlog prestrukturiranja predvideva, da se terjatve v višini najmanj 63,63 milijona EUR konvertirajo v kapital, pri čemer upniki postanejo 100-odstotni lastniki družbe.

Na podlagi ocene vrednosti sredstev družbe v primeru stečaja znaša ocenjena vrednost unovčenega premoženja 6,7 milijone EUR, pri čemer znaša vsota vseh vrst terjatev 74,8 milijona EUR. Od tega predstavlja 6,5 milijonov EUR posebno razdelitveno maso, preostanek pa se nameni za stroške stečaja in prednostne upnike v višini 0,2 mio EUR. Splošna stečajna masa za poplačilo navadnih upnikov tako ne bo na voljo.

V primeru stečaja govorimo o 0-odstotnem poplačilu navadnih terjatev in 97-odstotnem poplačilu zavarovanih terjatev (ki pa so za 3 milijone nižje od zavarovanih terjatev v prisilni poravnavi), v primeru prisilne poravnave pa o 97,7-odstotnem poplačilu navadnih terjatev in 86,8-odstotnem poplačilu zavarovanih terjatev. V prisilni poravnavi bi bile v celoti poplačane tudi prednostne terjatve upnikov in stroški postopka, na katere prisilna poravnava ne vpliva.

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.

Povzetek aktivnosti, ki so privedel do vložitve predloga prisilne poravnave:

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 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. 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.

V času priprave tega poročila je družba pripravila Načrt finančnega prestrukturiranja in ga v roku predložila sodišču. 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.

Čisti poslovni izid Skupine Istrabenz je v poslovnem letu 2019 znašal 3.065.899 evrov. Dobiček iz ustavljenega poslovanja znaša 6.858.701 evrov, izguba iz ohranjenega poslovanja pa 3.793.802 evrov. Kapital Skupine Istrabenz je na dan 31. 12. 2019 negativen in znaša 65.117.193 evrov.

Zgoraj navedene okoliščine nakazujejo na pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje.

(b) Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila 16. 4. 2020.

(c) Podlaga za merjenje

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, kjer je upoštevana poštena vrednost.

Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v nadaljevanju pod točko 2.4.

(d) Funkcijska in predstavitvena valuta

Priloženi konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR), torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na eno enoto.

(e) Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP poda ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko odstopajo od teh ocen.

Ocene in navedene predpostavke je treba stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen so pripoznani za obdobje, v katerem se oceno popravi, ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najbolj močno vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so bili uporabljeni pri presoji vrednosti nepremičnin, naprav in opreme (Pojasnilo 4),

naložbenih nepremičnin (Pojasnilo 5) ter pri vrednotenju naložb, vodenih po kapitalski metodi (Pojasnilo 7).

2.4 Pomembne računovodske usmeritve

Družbe v Skupini so dosledno uporabile spodaj opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

(a) Podlaga za konsolidacijo

(i) Poslovne združitve

Poslovne združitve so obračunane po prevzemni metodi na dan združitve, ki je enak datumu prevzema oz. ko Skupina pridobi obvladovanje. Obvladovanje je možnost odločanja o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja ali poslovnega subjekta za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju obvladovanja Skupina upošteva potencialne glasovalne pravice, ki jih je v sedanjosti mogoče uveljaviti.

(ii) Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje Skupina. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko se preneha.

Računovodske usmeritve odvisnih družb so bile spremenjene in usklajene z usmeritvami Skupine. Izgube, ki se nanašajo na neobvladujoče deleže v odvisni družbi, so razporejene med neobvladujoče deleže, čeprav bo potem postavka izkazovala negativno stanje.

(iii) Obračunavanje nakupov neobvladujočih deležev

Računovodska usmeritev določa, da so nakupi neobvladujočih deležev obračunani kot posli lastnikov, ki delujejo kot lastniki, posledično pa dobro ime ni pripoznano. Sprememba neobvladujočih deležev temelji na sorazmernem deležu čistih sredstev odvisne družbe. Razlika med stroški dodatne naložbe in knjigovodsko vrednostjo sredstev se pripozna v kapitalu.

(iv) Izguba obvladovanja

Po izgubi obvladovanja Skupina odpravi pripoznanje sredstev in obveznosti odvisnega podjetja, neobvladujočih deležev ter tudi pripoznanje drugih sestavin kapitala, ki se nanašajo na odvisno podjetje. Kakršnikoli presežki ali primanjkljaji, ki se pojavijo pri izgubi obvladovanja, so pripoznani v poslovnem izidu. Če Skupina zadrži delež v prejšnji odvisni družbi, je ta delež izmerjen po pošteni vrednosti na datum, ko je obvladovanje izgubljeno. Ta delež je kasneje obračunan v kapitalu, in sicer kot naložba v pridruženo družbo (obračunan po kapitalski metodi) ali kot za prodajo razpoložljivo finančno sredstvo, odvisno od stopnje zadržanega vpliva.

(v) Naložbe v pridružena podjetja in skupaj obvladovana podjetja

Pridružena podjetja so podjetja, kjer ima Skupina pomemben vpliv, ne obvladuje pa njihove finančne in poslovne usmeritve. Pomemben vpliv obstaja, če je Skupina lastnica 20 do 50 odstotkov glasovalnih pravic v drugi družbi.

Skupaj obvladovana podjetja so podjetja, čigar gospodarska delovanja so pod skupnim obvladovanjem Skupine in so nastala na podlagi pogodbenega sporazuma, kjer so potrebne soglasne finančne in poslovne odločitve.

Naložbe v pridružena podjetja in skupaj obvladovana podjetja so obračunane po kapitalski metodi in so pripoznane po nabavni vrednosti. Nabavna vrednost naložbe vključuje stroške posla. Konsolidirani računovodski izkazi zajemajo delež Skupine v dobičkih in izgubah in ostalem vseobsegajočem donosu, izračunanem po opravljeni uskladitvi računovodskih usmeritev od datuma, ko se pomemben vpliv začne, do datuma, ko se konča.

Če je delež Skupine v izgubah podjetja obračunanega po kapitalski metodi večji kot njen delež, je knjigovodska vrednost deleža Skupine (vključno z vsemi dolgoročnimi naložbami) zmanjšana na nič, delež v nadaljnjih izgubah pa se preneha pripoznavati, toda le v obsegu, za katerega ima Skupina obvezo ali je opravila plačila v imenu podjetja obračunanega po kapitalski metodi.

(vi) Posli, izvzeti iz konsolidacije

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine. Nerealizirani dobički iz poslov s pridruženimi podjetji (obračunani po kapitalski metodi) so izločeni le do obsega deleža Skupine v tem podjetju. Nerealizirane izgube so izločene na enak način kot dobički pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslabitvi.

(b) Tuja valuta

(i) Posli v tuji valuti

Posli, izraženi v tuji valuti, so preračunani v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj Skupine po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti, so ob koncu poročevalskega obdobja preračunana v funkcijsko valuto po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB, kot ga objavlja Banka Slovenije. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino pogodbenih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po referenčnem tečaju na koncu obdobja.

Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, so pretvorjena v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvirni vrednosti, so pretvorjene v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posla.

Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu naložb v kapital, ki so na razpolago za prodajo in so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu (razen slabitev, ki so pripoznane v izkazu poslovnega izida).

(ii) Podjetja v tujini

Sredstva in obveznosti podjetij v tujini, vključno z dobrim imenom in s popravkom poštene vrednosti ob konsolidaciji, so preračunana v EUR po referenčnem tečaju ECB, ki velja ob koncu poročevalskega obdobja. Prihodki in odhodki podjetij v tujini, razen podjetij v hiperinflacijskih gospodarstvih, so preračunani v EUR po povprečnih tečajih obdobja preračuna.

Tečajne razlike so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in izkazane v prevedbeni rezervi znotraj postavke kapitala.

(c) Finančni instrumenti

(i) Neizpeljana finančna sredstva

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve in vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva so na začetku pripoznana na datum menjave oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta.

Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva, ali ko Skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo. Kakršnikoli delež v prenesenem finančnem sredstvu, ki ga Skupina ustvari ali prenese, je pripoznan kot posamično sredstvo ali obveznost.

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa je prikazan v izkazu finančnega položaja, če in le če ima Skupina pravno pravico poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Neizpeljani finančni instrumenti Skupine vključujejo obveznosti in terjatve ter finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju so posojila in terjatve izmerjena po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti ter zmanjšana za izgube zaradi oslabitve.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni in vloge na vpogled, z izvirno dospelostjo do treh mesecev.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti so ob začetnem pripoznanju in kasneje izmerjene po pošteni vrednosti, upoštevane so tudi spremembe poštene vrednosti. Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in so prikazani neposredno v kapitalu kot rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov v neto znesku. Zneski, predstavljeni v drugem vseobsegajočem donosu, se ne smejo naknadno prenesti v poslovni izid. Ob prodaji posamezne naložbe s zneski spremembe poštene vrednosti, ki so bili pripoznani v rezervi za pošeno vrednost prerazvrstijo v preneseni poslovni izid.

(ii) Neizpeljane finančne obveznosti

Skupina na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje in podrejene obveznosti na dan njihovega nastanka. Vse ostale finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko Skupina postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom.

Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Skupina izkazuje neizpeljane finančne obveznosti kot druge finančne obveznosti. Takšne finančne obveznosti so na začetku izkazane po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki so neposredno pripisani poslu. Po začetnem pripoznanju so finančne obveznosti izmerjene po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

Druge finančne obveznosti zajemajo posojila, prekoračitve na bančnih računih in druge finančne obveznosti.

(iii) Osnovni kapital

Navadne delnice

Navadne delnice so izkazane kot kapital. Dodatni stroški, pripisljivi neposredni izdaji navadnih delnic so izkazani kot znižanje kapitala, brez davčnih učinkov.

Reodkup/odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev, ki so izkazani kot del osnovnega kapitala, je znesek plačanega nadomestila, vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez davčnih učinkov, pripoznan kot zmanjšanje v kapitalu. Odkupljene delnice ali deleži so izkazani kot lastne delnice in so izkazani med rezervo za lastne deleže. Če se lastne delnice prodajo ali ponovno izdajo, je prejeti znesek pripoznan kot povišanje kapitala, morebitni presežek ali primanjkljaj v zvezi s poslom pa izkazan v presežku kapitala.

(d) Nepremičnine, naprave in oprema

(i) Pripoznanje in merjenje

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazana po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki so neposredno pripisani nabavi sredstev. Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, ter stroške razgradnje in odstranitve opredmetenih osnovnih sredstev ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo, kot tudi usredstvene stroške izposojanja. Nabavljeni računalniški programi, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev, so usredstveni kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, so obračunani kot posamezne (večje) skupine opredmetenih osnovnih sredstev.

Dobiček ali izguba, ki nastane pri odtujitvi opredmetenega osnovnega sredstva, je določen na podlagi primerjave prejemkov iz naslova odtujitve opredmetenega osnovnega sredstva ter pripoznane čiste vrednosti v okviru ostalih prihodkov/odhodkov poslovnega izida.

(ii) Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, je ta nepremičnina izmerjena po njeni pošteni vrednosti in prerazporejena k naložbenim nepremičninam.

Dobiček, ki se pojavi pri ponovnem merjenju poštene vrednosti, se pripozna v poslovnem izidu in tako odpravi prej pripoznano izgubo zaradi oslabitve v zvezi z določeno nepremičnino, preostali dobiček pa se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu in izkaže med presežkom iz prevrednotenja znotraj kapitala.

(iii) Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega opredmetenega sredstva so pripoznani v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v Skupino. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

(iv) Amortizacija

Amortizacija temelji na strošku sredstva, ki je zmanjšan za preostalo vrednost. Dele posameznih sredstev Skupina oceni in če obstaja del sredstva z drugačno življenjsko dobo od preostalih delov sredstva, je ta del amortiziran posebej.

Amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela opredmetenega osnovnega sredstva; ta metoda najbolj natančno odraža pričakovan vzorec uporabe sredstva. Najeta sredstva so amortizirana ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti. Zemljišča niso amortizirana.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo obdobje so naslednje:

- zgradbe 20–70 let,
- prevozna sredstva 3–10 let,
- računalniška oprema 2–5 let,
- proizvodna oprema 3–20 let,
- ostala oprema 3–25 let.

(e) Neopredmetena sredstva**(i) Dobro ime**

Dobro ime, ki nastane ob prevzemu odvisnih družb, je izkazano v okviru neopredmetenih sredstev. Skupina meri oz. vrednoti dobro ime na dan nakupa, in sicer:

- po poštenu vrednosti prenesene kupnine; povečano za:
- pripoznano vrednost kakršnegakoli neobvladujočega deleža v prevzeti družbi; povečano za pošteno vrednosti obstoječih deležev v kapitalu prevzete družbe, v kolikor je poslovna združitev izpeljana postopoma; zmanjšano za
- čisto pripoznano vrednost (običajno pošteno vrednost) prevzetih sredstev in obveznosti vrednotenih na dan prevzema.

Če je presežek negativen, je dober nakup pripoznan neposredno v izkazu uspeha.

Prenesena kupnina ne vsebuje zneska poravnave v zvezi s prej obstoječimi razmerji. Ti zneski so običajno pripoznani v izkazu uspeha.

Stroški nabave, razen stroški, ki so povezani z izdajo kapitalskih ali dolžniških instrumentov, kateri nastanejo s poslovno združitvijo, so pripoznani, ko se pojavijo.

Možne obveznosti pri poslovnih združitvah so pripoznane po poštenu vrednosti na dan prevzema. Če je možna obveznost razvrščena med kapital, je ni treba ponovno izmeriti; plačilo je obračunano znotraj kapitala. Kasnejše spremembe poštene vrednosti možne obveznosti so pripoznane v izkazu uspeha.

Kasnejše merjenje

Dobro ime je izkazano po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. V primeru naložb, obračunanih po kapitalski metodi, je knjigovodska vrednost dobrega imena vključena v knjigovodsko vrednost naložbe, izguba zaradi oslabitve naložbe pa ni pripisana nobenemu sredstvu, niti dobremu imenu, ki tvori del knjigovodske vrednosti naložbe v pridruženo družbo, obračunano po kapitalski metodi.

(ii) Raziskave in razvijanje

Poraba pri raziskovalnem delovanju, katerega namen je pridobiti novo znanstveno in strokovno znanje ter razumevanje, je pripoznana v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi.

Dejavnosti razvijanja vključujejo načrt ali oblikovanje proizvodnje novih ali bistveno boljših izdelkov in postopkov. Strošek razvijanja je pripoznan, če ga lahko zanesljivo izmerimo, če je izdelek ali postopek strokovno in poslovno izvedljiv, če obstaja možnost bodočih gospodarskih koristi, če Skupina razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje razvijanja in če ima Skupina namen uporabiti ali prodati sredstvo. Pripoznana vrednost porabe zajema stroške materiala, neposredne stroške dela, ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo, ter usredstvene stroške izposojanja. Ostala vrednost porabe je pripoznana v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi.

Pripoznana poraba pri razvojnem delovanju je izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

(iii) Ostala neopredmetena sredstva

Ostala neopredmetena sredstva, pridobljena s strani Skupine, katerih dobe koristnosti so omejene, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

(iv) Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katerega se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, ko do njih pride.

(v) Amortizacija

Amortizacija je obračunana od nabavne vrednosti sredstva, zmanjšane za preostalo vrednost.

Amortizacija je pripoznana v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmeteni sredstev, razen dobrega imena, in se začne, ko so sredstva na razpolago za uporabo. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

- patenti in blagovne znamke 5–20 let,
- usredstveni stroški razvoja 5–7 let,
- sporazumi o koncesijskih storitvah 20–35 let.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti so preverjene ob koncu vsakega poslovnega leta in so po potrebi prilagojene.

(f) Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so posedovane, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje. Naložbene nepremičnine niso posedovane za namene prodaje pri običajnem poslovanju, za namen proizvodnje ali dobavo blaga in storitev ali administrativne namene. Naložbene nepremičnine so izkazane po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Če se uporaba nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med opredmetena osnovna sredstva, je prenesena po sedanji vrednosti.

Amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti naložbene nepremičnine. Zemljišča niso amortizirana. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

- zgradbe 10–66 let.

(g) Zaloge

Zaloge so sredstva, ki so namenjena prodaji v rednem poslovanju, v postopku proizvodnje za tako prodajo ali pa v obliki materialov, ki bodo porabljeni pri proizvodnji ali pri opravljanju storitev. Vrednotene so po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje. Nabavna vrednost obsega nakupno ceno, zmanjšano za dobljene popuste, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter druge neposredne stroške nabave. Za obračun se uporablja metoda (zadnjih mesečnih) povprečnih cen.

Zaloge izdelkov so ob začetnem pripoznanju prikazane po proizvodnih stroških, ki vključujejo neposredne stroške materiala, neposredne stroške dela, neposredne stroške storitev in amortizacije ter posredne proizvodne stroške ob normalni uporabi proizvodnih sredstev.

Zmanjšanje vrednosti zalog surovin, materiala in drobnega inventarja je izkazano kot povečanje stroškov materiala, zmanjšanje vrednosti zalog izdelkov in trgovskega blaga pa kot povečanje poslovnih odhodkov. Normalni in presežni kalo ter primanjkljaji, ki bremenijo podjetje, so prikazani v zmanjšani vrednosti zalog ter povečanih poslovnih odhodkih. Vrednost presežkov je prikazana v povečani vrednosti zalog in zmanjšanju poslovnih odhodkov.

(h) Oslabitev sredstev

(i) Finančna sredstva (vključno terjatve)

Skupina na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja objektivno znamenje oslabilave sredstva. Finančno sredstvo je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki so zanesljivo izmerljivi.

Znaki o slabitvi naložbe za družbo, s katere vrednostnimi papirji se ne trguje na organiziranem trgu, so javno razpoložljivi podatki o pomembnih finančnih težavah družbe, verjetnosti stečaja ali finančnih reorganizacijah, pomembne zadeve z neugodnim učinkom, do katerih je prišlo v tehnološkem, tržnem, gospodarskem ali pravnem okolju, v katerem družba posluje, ...

Izguba zaradi oslabilave v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, je izračunana kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabilave v zvezi s finančnim sredstvom razpoložljivim za prodajo, je izračunana glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih je ocena oslabilave izvedena posamično. Ocena oslabilave preostalih finančnih sredstev je izvedena skupinsko, in sicer glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Istrabenz, d.d., je vse izgube zaradi oslabilave do konca leta 2017 izkazal v poslovnem izidu obdobja. 01.01.2018 je akumulirane oslabilave skladno z MSRP 9 prenesel znotraj postavk kapitala iz poslovnega izida (izguba/dobiček) preteklih let na rezerve za pošteno vrednost finančnih naložb.

(ii) Nefinančna sredstva

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev Skupine, razen zalog in odloženih terjatev za davke, z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabilave. Če takšni znaki obstajajo, je ocenjena nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabilave dobrega imena in neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za

uporabo, je izvedena vsakič na datum poročanja. Oslabitev denar ustvarjajoče enote je pripoznana v primeru, ko knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi so pričakovani prihodnji denarni tokovi, diskontirani na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve so sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrščena v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisni od prejemkov ostalih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota). Da bi preizkusili oslabitev dobrega imena, so denar ustvarjajoče enote, h katerim je dobro ime razporejeno, predmet posebnega preizkusa; denar ustvarjajoče enote, h katerim je dobro ime razporejeno, so zbrana oz. združena tako, da raven, na kateri se preveri oslabitev, odraža najnižjo raven, na kateri se dobro ime spremlja za namene notranjega poročanja. Dobro ime, pridobljeno s poslovno združitvijo, je razporejeno na denar ustvarjajoče enote ali skupino takšnih enot, za katere se pričakuje, da bodo pridobile koristi od sinergij združitve.

Slabitve so izkazane v izkazu poslovnega izida. Izguba, ki je pri denar ustvarjajoči enoti pripoznana zaradi oslabitve, je razporejena tako, da se najprej zmanjša knjigovodsko vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto (ali skupine denar ustvarjajočih enot), nato pa na druga sredstva denar ustvarjajoče enote (skupine denar ustvarjajočih enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izguba zaradi oslabitve dobrega imena niso odpravljene. V zvezi z drugimi sredstvi pa Skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve je odpravljena, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih Skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva je odpravljena do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

(i) Zaslužki zaposlenih

(i) Kratkoročni zaslužki zaposlenih

Obveze za kratkoročne zaslužke zaposlenih so merjene brez diskontiranja in so izkazane med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno.

Obveznost so izkazane v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki kratkoročne premije ali programa delitve dobička, če ima Skupina sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

(i) Rezervacije

Rezervacije so pripoznane, če ima Skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Skupina določi rezervacije z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po meri pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Skupina je v bilanci stanja pripoznala rezervacije iz naslova bodočih obveznosti do zaposlenih za jubilejne nagrade, ki so izračunane v skladu s kolektivno pogodbo dejavnosti, in zakonsko določene odpravnine ob upokojevanju zaposlenih. Spremembe v rezervacijah za odpravnine in jubilejne nagrade se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Podlaga za oblikovanje rezervacij so aktuarski izračuni. Aktuarski dobički oz. izgube so posledica učinkov sprememb dejstev, ki vplivajo na aktuarski izračun (npr. sprememba zakonodaje) ali pa sprememb aktuarskih predpostavk.

Izračun se pripravi na ta način, da se za vsakega zaposlenega upošteva strošek odpravnine pri upokojitvi, ki mu pripada po kolektivni pogodbi o zaposlitvi, ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad za zaposlene za nedoločen čas po stanju na dan 31. 12. v letu izračuna. Pri izračunih so upoštevana aktualna zakonsko sprejeta določila glede pogojev upokojevanja, pričakovana stopnja rasti plač v panogi, ocenjena fluktuacija zaposlenih in ustrezna diskontna stopnja, ki omogoča opredelitev sedanje vrednosti vseh bodočih pričakovanih izplačil iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad. Vsi parametri so prilagojeni na specifične zakonodaje posameznih držav, kjer se pravne osebe Skupine Istrabenz nahajajo.

Ob odtujitvi naložbe v odvisno družbo Istrabenz Turizem, d.d. se je število zaposlenih v skupini Istrabenz bistveno zmanjšalo. Na dan 31. 12. 2019 je bilo v skupini zaposlenih deset oseb.

(k) Prihodki

(i) Prihodki iz prodaje

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo na podlagi sklenjene pogodbe s kupcem. Pripoznajo se, ko družba prenese blago in storitve na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo za katerega skupina pričakuje, da je do njega upravičena, v zameno za to blago in storitve. Vsak obljubljeni proizvod ali storitev je obravnavan kot samostojna izvršitvena obveza, če je različen. Različen je takrat, če ima lahko kupec koristi od proizvoda ali storitve. Izvršitvena obveza je obljuba kupcu zagotoviti proizvode ali storitve. Skupina je kot samostojni izvršitveni obvezi identificirala storitve in blago.

Prihodki se pripoznajo v trenutku, ko skupina izpolni izvršitveno obvezo. To je takrat, ko se na kupca prenese obvladovanje nad proizvodom ali storitvijo. Popusti, ki so odobreni ob podpisu pogodbe se razporedijo na vse izvršitvene obveze in se razmejijo v dobi trajanja pogodbe. Vsi naknadno odobreni popusti se pripoznajo v obdobju za katero so odobreni, kot znižanje prihodkov.

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela. V primerih, ko se prihodki turističnega aranžmaja nanašajo na dve obračunski obdobji, se razmejijo glede na število dni v posameznem obračunskem obdobju.

(ii) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev so v izkazu poslovnega izida pripoznani glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnja dokončnosti je ocenjena s pregledom opravljenega dela.

(iii) Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin so pripoznani med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Podeljene spodbude glede najema so pripoznane kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin.

(l) Državne podpore

Vse vrste državne podpore so v začetku pripoznane v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo Skupina podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi, in so v izkazu poslovnega izida pripoznane strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, so pripoznane strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile.

(m) Najemi

Plačila iz naslova operativnega najema so pripoznana med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Prejete spodbude glede najema so pripoznane kot sestavni del skupnih odhodkov od najemnin.

Najmanjša vsota najemnin finančnega najema je razporejena med finančne odhodke in zmanjšanje neporavnane dolga. Finančni odhodki so razporejeni na obdobja med trajanjem najema, da se dobi stalno obrestno mero za preostalo stanje dolga za vsako obdobje.

Določanje, ali dogovor vsebuje najem

Ob nastanku dogovora Skupina določi, ali ta dogovor vsebuje najem. Posebno sredstvo je predmet najema, če je izpolnitev dogovora odvisna od uporabe tega sredstva. Dogovor prenaša pravico do uporabe sredstva, če dogovor Skupini prenaša pravico nadzorovati uporabo tega sredstva.

Na začetku dogovora ali ob ponovni presoji dogovora Skupina loči plačila in druga povračila, ki jih zahteva dogovor, na plačila za najem in za druge sestavine na podlagi njihovih relativnih poštenih vrednosti. Če Skupina sklepa, da plačil ni mogoče zanesljivo ločiti, v primeru finančnega najema pripozna sredstvo in obveznost po znesku, ki je enak poštenu vrednosti sredstva, ki je opredeljeno kot predmet najema. Pozneje je treba obveznost zmanjšati, ko so plačila opravljena in so pripoznani presojeni finančni stroški obveznosti z uporabo s strani Skupine predpostavljene obrestne mere za sposojanje.

(n) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, prihodke od prevrednotenja poštene vrednosti deleža v prevzeti družbi, ki ga je Skupina imela v prevzeti družbi pred prevzemom, in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki so pripoznana v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti so pripoznani ob njihovem nastanku z uporabo metode veljavne obrestne mere. Prihodki od dividend so v izkazu poslovnega izida pripoznani na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, izgube ob prodaji finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo in izgube instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki so pripoznana v izkazu poslovnega izida.

Stroški izposojanja, ki se ne nanašajo neposredno na pridobitev, izgradnjo ali izdelavo sredstva v pripravi, so v izkazu poslovnega izida pripoznana po metodi pogodbenih obresti.

V primeru pomembnejših sredstev v pripravi, katerih izgradnja oz. priprava za uporabo traja več kot 9 mesecev, pripiše Skupina stroške izposojanja neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

Dobički in izgube pri preračunu med valutami so izkazani po neto vrednosti, in sicer kot finančni prihodki oziroma odhodki.

(o) Davek od dobička

Davek od dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička je izkazan v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki so izkazane neposredno v kapitalu in so zato izkazane med kapitalom ali v drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek je izkazan ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja.

Odloženi davek je izkazan v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo treba plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja.

Skupina pobota odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izterljivo pravico ter če se odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, nanašajoč se na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto, ali na različne obdavčljive enote, ki nameravajo poplačati obveznosti za davek ali prejeti odložene terjatve za davek v pobotnem znesku ali pa nameravajo hkrati poplačati obveznosti za davek ali prejeti odložene terjatve za davek.

Odložena terjatev za davek za neuveljavljane davčne izgube, davčne dobropise in davčno priznanečasne razlike je pripoznana v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek so zmanjšane za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

(p) Ustavljeno poslovanje

Ustavljeno poslovanje je sestavni del podjetja v Skupini, ki je bil odtujen in ki predstavlja samostojen pomembnejši program področja ali območja poslovanja ali je odvisno podjetje, pridobljeno izključno z namenom ponovne prodaje. Razvrstitev med ustavljeno poslovanje je izvedena ob odtujitvi ali takrat, ko so izpolnjeni pogoji za razvrstitev med sredstva za prodajo, kar od tega nastopi prej. Ob razvrstitvi poslovanja kot ustavljeno poslovanje je primerjalne podatke v izkazu poslovnega izida oziroma izkazu vseobsegajočega donosa treba prerezporediti, kot da bi bilo poslovanje ustavljeno že od začetka primerjalnega leta.

(q) Čisti dobiček na delnico

Skupina pri navadnih delnicah izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice in popravljeno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice je izračunana tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni dobiček delnice pa je izračunan s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu za učinek vseh popravljanih možnosti navadnih delnic. Ker ima Skupina izdane le navadne delnice, je popravljena dobičkonosnost delnice enaka osnovni.

(r) Poročanje po odsekih

Poslovni odsek je sestavni del Skupine, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih dobiva prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije z drugimi sestavnimi deli iste Skupine. Rezultate poslovnih odsekov redno pregleduje vodstveni delavec Skupine, da lahko na njihovi podlagi sprejema odločitve o virih, ki jih je treba razporediti v določen odsek, in ocenjuje uspešnost poslovanja Skupine, ter za katerega so na voljo ločeni finančni podatki.

(s) Novi standardi, ki še niso stopili v veljavo in spremembe obstoječih standardov

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in sprejela EU:

- **MSRP 16 – Najemi** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti** – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 19 – Zasluzki zaposlencev** – Sprememba, omejitev ali poravnava programa (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi Izboljšav MSRP (obdobje 2015–2017)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **OPMSRP 23 – Negotovost glede obravnav davka iz dobička** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do bistvenih sprememb računovodskih izkazov skupine.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov naslednji standard, spremembe obstoječega standarda in pojasnilo, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, niso še stopili v veljavo:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MRSP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja** – Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Skupina ni uporabila novega standarda, spremembe obstoječega standarda in novega pojasnila pred datumi njihove veljavnosti. Predvideva se, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov, sprememb obstoječih standardov, ki na dan odobritve tega računovodskega poročila (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS) niso bili potrjeni za uporabo v EU:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo).

Predvideva se, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

2.5 Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve Skupine in razčlenitve je v nekaterih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je Skupina določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila glede predpostavk za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti Skupine.

(i) Nepremičnine, naprave in oprema

Poštena vrednost nepremičnin, naprav in opreme iz poslovnih združitvev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnino na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjalo v preišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (angl. *arm's length transaction*). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov, ko je ta na voljo, in na nadomestitveni vrednosti.

(ii) Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost patentov in blagovnih znamk, pridobljenih pri poslovnih združitvah, temelji na ocenjeni diskontirani bodoči vrednosti licenčnin, katerih plačilo zaradi lastništva patenta oziroma blagovne znamke ne bo potrebno. Poštena vrednost odnosov s strankami, pridobljenih v poslovni združitvi, je določena na podlagi posebne metode (oz. angl. *multi-period excess earnings method*), obravnavano sredstvo pa je ovrednoteno po odštetju poštenega donosa vseh sredstev, ki so del ustvarjanja denarnih tokov.

(iii) Naložbene nepremičnine

Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnino na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjalo v preišljenem poslu na čisti poslovni podlagi med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene.

Če ni mogoče določiti trenutnih cen na aktivnem trgu, se vrednost naložbene nepremičnine oceni s pomočjo ocenjene vrednosti oddajanja nepremičnine v najem. Donos iz najema je vključen v izračun celotne vrednosti nepremičnine na osnovi ocenjene vrednosti najema. Ko dejanski najem odstopa od ocenjene vrednosti najema, je treba izvesti ustrezne prilagoditve na dejanske cene najema.

(iv) Zaloge

Poštena vrednost zalog v poslovnih združitvah je določena na podlagi njihove pričakovane prodajne vrednosti pri rednem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške dokončanja in prodaje ter primeren pribitek glede na količino dela, vloženega v dokončanje posla in prodajo zalog.

(v) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev je določena glede na ponujeno nakupno ceno ob koncu poročevalskega obdobja.

(vi) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev je izračunana kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

(vii) Izpeljani instrumenti

Poštena vrednost rokovnih poslov je enaka njihovi ponujeni ceni ob koncu poročevalskega obdobja, če je ta na voljo. Če ta ni na voljo, je poštena vrednost določena kot razlika med pogodbeno vrednostjo rokovnega posla in trenutno ponujeno vrednostjo rokovnega posla ob upoštevanju preostale dospelosti posla z obrestno mero brez tveganja (na podlagi državnih obveznic).

Poštena vrednost obrestne zamenjave temelji na ponudbah borznih posrednikov. Primernost teh ponudb je določena z metodo diskontiranih bodočih čistih denarnih tokov ob upoštevanju dospelosti posameznega posla in z uporabo tržnih obrestnih mer za podobne instrumente na datum vrednotenja.

(viii) Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost je za potrebe poročanja izračunana na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirani po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Pri finančnih najemih je tržna obrestna mera določena s primerjavo s podobnimi najemnimi pogodbami.

2.6 Obvladovanje tveganj

V Skupini Istrabenz se zavedamo, da je učinkovito upravljanje tveganj ključno za zagotavljanje stabilnega, varnega in dolgoročnega poslovanja tako posameznih družb v Skupini Istrabenz kot tudi za poslovanje Skupine kot celote, zato smo tudi v letu 2019 veliko pozornosti namenili upravljanju, prepoznavanju in obvladovanju tveganj. Tveganje je negotovost glede nastanka dogodka, ki lahko negativno ali pozitivno vpliva na doseganje strateških, operativnih in finančnih ciljev. Glavna usmeritev pri upravljanju tveganj je minimiziranje nepredvidljivosti poslovnega okolja in maksimiranje zanesljivosti poslovnega načrtovanja ter zniževanje nestanovitnosti pričakovanih denarnih tokov.

Ukrepi za obvladovanje in zmanjševanje tveganj so v Skupini Istrabenz različni glede na vrsto dejavnosti posameznih družb. Upravljanje s tveganji v holdinški družbi Istrabenz, d.d., in v posameznih družbah Skupine Istrabenz je predstavljeno v točki 6 letnega poročila.

2.7 Poslovni odseki

Skupina ima po odtujitvi odvisne družbe Istrabenz Turizem, d.d. le še eno področje poročanja, t.j. področje »Naložbe«, v katero se, poleg matične družbe, uvršča še odvisna družba Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Vsaj enkrat vsake tri mesece tako matična družba kot odvisna družba pripravita poročilo o poslovanju in sicer:

- mesečno poročilo kontrolinga, ki obravnava vse pomembnejše poslovne dogodke na ravni posamezne družbe ter analizira spremembe v poslovanju in premoženjskem stanju;
- četrtno poročilo kontrolinga, ki poleg zgoraj navedenega vsebuje konsolidirane računovodske izkaze poročanja.

Računovodske usmeritve odsekov poročanja so enake tistim, ki so opisane v razčlenitvah št. 2.3 in 2.4. Informacije o poslovnem izidu vsakega odseka poročanja so glede na to, da je v skupini ostalo le še eno področje nepotrebne.

Področja

V posamezno področje Skupine Istrabenz so vključene družbe, ki se ukvarjajo z istovrstno dejavnostjo.

Od 15. 04. 2019, ko je bila odtujena 100-odstotna naložba v družbi Istrabenz Turizem, d.d. je v Skupini Istrabenz ostalo le še eno ključno področje, t.j.:

- Naložbe (vključuje družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., in holdinško družbo Istrabenz, d.d.).

2.8 Poročanje po segmentih

Pojasnilo 1: Ključne postavke po poslovnih odsekih

Na dan 31. 12. 2019 je v Skupini Istrabenz ostal le segment »Druge naložbe«, zato je poročanje ključnih postavk po poslovnih odsekih nepotrebno in nesmiselno.

2.9 Sredstva v posesti za prodajo

Pojasnilo 2: Sredstva v posesti za prodajo

Tako na dan 31. 12. 2019 kot tudi na dan 31.12.2018 skupina ne izkazuje sredstev v posesti za prodajo.

2.10 Spremembe v Skupini Istrabenz

Pojasnilo 3: Ustavljeno poslovanje

Družba Istrabenz, d.d. je dne 15. 4. 2019 odsvojila delnice družbe Istrabenz Turizem, d.d. (oznaka delnice: HRPB), zato so bila pripadajoča sredstva in obveznosti izločene iz Skupine Istrabenz. Družba je imela v družbi Istrabenz Turizem, d.d. 100 odstotni delež.

Izločitev odvisnih družb iz Skupine Istrabenz

DUTB, d.d. je družbo Istrabenz, d.d. pisno obvestila, da je dne 15. 4. 2019 izvršila zastavno pravico na zastavljenih delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d., s čimer je pridobila pravice imetnika na delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d. DUTB, d.d. in družba Istrabenz, d.d. sta, upoštevajoč pogodbeno določila, sporazumno naročila izvedbo cenitve delnic HRPB pri neodvisni zunanji cenilni družbi. Vrednost, po kateri bi delnice prodal dober strokovnjak, glede na trenutne razmere na finančnem trgu, je bila ocenjena v višini 42.607 tisoč evrov in predstavljala vrednost, po kateri je Istrabenz, d.d. odsvojil delnice HRPB.

Ustavljeno poslovanje vključeno v izkaz poslovnega izida:

Zneski v €		
USTAVLJENO POSLOVANJE	1-12/2019	1-12/2018
Prihodki	4.737.137	31.047.548
Odhodki	-6.558.985	-29.249.393
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo ustavljenega poslovanja	-1.821.848	1.798.155
Davek	0	197.890
Čisti poslovni izid ustavljenega poslovanja	-1.821.848	1.996.045
Dobiček (izguba) pri prodaji ustavljenega poslovanja	8.680.549	0
Dobiček (izguba) obdobja	6.858.701	1.996.045
Osnovni in prilagojeni dobiček (izguba) na delnico v €	1,32	0,39

Denarni tok ustavljenega poslovanja, ki je vključen v konsolidiran izkaz denarnih tokov:

Zneski v €		
NETO DENARNI TOKOVI USTAVLJENEGA POSLOVANJA	1-12/2019	1-12/2019
Denarna sredstva iz poslovanja	479.888	6.473.032
Denarna sredstva iz naložbenja	-115.363	-3.103.863
Denarna sredstva iz financiranja	-3.134	-5.724.343
Neto denarna sredstva iz ustavljenega poslovanja	361.391	-2.355.174

Učinek izločitve družbe Istrabenz Turizem, d.d. iz Skupine Istrabenz je prikazan v spodnji tabeli:

Zneski v €	
POSTAVKE SKUPINE ACTUAL	31.12.2019
Neopredmetena sredstva, naprave in oprema	57.462.935
Dolgoročne finančne naložbe	18.509
Odloženi davki	1.952.789
Zaloge in poslovne terjatve	1.568.143
Kratkoročne finančne naložbe	4
Denar in denarni ustrezniki	9.276.024
Skupaj izločena sredstva	70.278.404
Dolgoročno prejeta posojila in poslovne obveznosti	28.007.865
Kratkoročno prejeta posojila	4.139.754
Poslovne in druge obveznosti	4.343.204
Skupaj izločene obveznosti	36.490.823
Neto izločena sredstva (obveznosti)	33.787.581
Prejeta kupnina (pobot)	42.607.000
Izločena denarna sredstva	9.276.024
Neto denarni tok	33.330.976

2.11 Pojasnila postavk računovodskih izkazov

Pojasnilo 4: Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31.12.2019	31.12.2018
Zemljišča	0	4.441.126
Zgradbe	447.579	49.602.097
Druge naprave in oprema	149.154	4.220.216
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	0	375.836
Skupaj	596.733	58.639.275

31. 12. 2019 so nepremičnine, naprave in oprema znašale 596.733 evrov, kar predstavlja 6,1 odstotka vseh sredstev Skupine. Pretežni del nepremičnin, naprav in opreme konec leta 2018 se je nanašal na družbo Istrabenz Turizem, d.d., ki je bila zaradi odtujitve izločena iz konsolidacije v letu 2019.

Gibanje v letu 2019

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	ZEMLJIŠČE	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V GRADNJI IN IZDELAVI TER PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 01.01.2019	4.441.126	142.628.635	14.627.542	375.836	162.073.139
Izločitev nepremičnine, naprave in opreme družbe Istrabenz Turizem, d.d.	-4.441.126	-142.164.294	-14.317.580	-375.836	-161.298.836
Nabave	0	0	2.263	0	2.263
Odtujitve	0	0	-96.152	0	-96.152
Tečajne razlike	0	4.030	244	0	4.274
Stanje 31.12.2019	0	468.371	216.317	0	684.688
Stanje 01.01.2019	0	93.026.539	10.407.326	0	103.433.864
Izločitev nepremičnine, naprave in opreme družbe Istrabenz Turizem, d.d.	0	-93.012.723	-10.345.767	0	-103.358.489
Tečajne razlike	0	31	25	0	57
Amortizacija v obdobju	0	6.945	5.579	0	12.524
Stanje 31.12.2019	0	20.792	67.163	0	87.956
Knjigovodska vrednost 01.01.2019	4.441.126	49.602.097	4.220.216	375.836	58.639.275
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	0	447.579	149.154	0	596.733

Gibanje v letu 2018

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	ZEMLJIŠČE	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA V GRADNJI IN IZDELAVI TER PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 01.01.2018	4.441.126	141.743.525	15.388.280	699.486	162.272.417
Nabave	0	0	0	1.562.753	1.562.753
Odpisi	0	0	-1.312.776	0	-1.312.776
Odtujitve	0	0	-450.248	0	-450.248
Prenosi znotraj nepremičnin, naprav in opreme	0	884.224	1.002.179	-1.886.403	0
Krepitev	0	0	45	0	45
Tečajne razlike	0	887	63	0	949
Stanje 31.12.2018	4.441.126	142.628.635	14.627.542	375.836	162.073.139
Stanje 01.01.2018	0	89.562.382	11.104.457	0	100.666.839
Odpisi	0	0	-1.238.899	0	-1.238.899
Odtujitve	0	0	-442.070	0	-442.070
Krepitev	0	0	45	0	45
Tečajne razlike	0	-5	-5	0	-10
Amortizacija v obdobju	0	3.464.162	983.797	0	4.447.959
Stanje 31.12.2018	0	93.026.539	10.407.326	0	103.433.864
Knjigovodska vrednost 01.01.2018	4.441.126	52.181.143	4.283.823	699.486	61.605.577
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	4.441.126	49.602.097	4.220.216	375.836	58.639.275

Druga pojasnila nepremičnin, naprav in opreme

Zneski v € OBSTOJ IN ZNESEK PRAVNIH OMEJITEV NA LASTNINSKO PRAVICO	31.12.2019	31.12.2018
Zemljišče	0	4.441.126
Zgradbe	447.579	49.151.571
Skupaj	447.579	53.592.697

Zneski v € SREDSTVA V IZGRADNJI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31.12.2019	31.12.2018
Zgradbe	0	353.460
Proizvajalna oprema	0	22.376
Skupaj	0	375.836

Konec leta 2019 skupina ne izkazuje več sredstev v izgradnji. Sredstva v izgradnji konec leta 2018 v skupnem znesku 375.836 evrov se v celoti nanašajo na investicije družbe Istrabenz Turizem, d.d.

Zneski v € SREDSTVA V FINANČNEM NAJEMU	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31.12.2019	31.12.2018
Ostala oprema	0	9.548
Skupaj	0	9.548

Konec leta 2019 skupina ne izkazuje več sredstev v finančnem najemu, ki so 31. 12. 2018 znašala 9.548 evrov in so se v celoti nanašala na Istrabenz Turizem, d.d.

Pojasnilo 5: Naložbene nepremičnine

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	31.12.2019	31.12.2018
Naložbene nepremičnine – zgradbe	441.369	1.810.731
Naložbene nepremičnine – zemljišča	336.032	953.558
Skupaj	777.401	2.764.289

Vse naložbene nepremičnine v višini 777.401 evrov so v lasti družbe Istrabenz, d.d., in so zastavljene kot jamstvo za dolgove. Sestavljajo jih naložbe v zemljišča v Kolombanu ter naložbe v poslovne prostore na Ferrarski ulici v Kopru.

Gibanje v letu 2019

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZEMLJIŠČA KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 01.01.2019	953.558	3.734.180	4.687.738
Odtujitve	-617.526	-2.763.293	-3.380.819
Stanje 31.12.2019	336.032	970.887	1.306.919
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2019	0	1.923.449	1.923.449
Odtujitve	0	-1.479.176	-1.479.176
Amortizacija v obdobju	0	85.245	85.245
Stanje 31.12.2019	0	529.518	529.518
Knjigovodska vrednost 01.01.2019	953.558	1.810.731	2.764.289
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	336.032	441.369	777.401

Gibanje v letu 2018

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZEMLJIŠČA KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 01.01.2018	953.558	3.734.180	4.687.738
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31.12.2018	953.558	3.734.180	4.687.738
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2018	0	1.810.292	1.810.292
Amortizacija v obdobju	0	113.157	113.157
Stanje 31.12.2018	0	1.923.449	1.923.449
Knjigovodska vrednost 01.01.2018	953.558	1.923.888	2.877.446
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	953.558	1.810.731	2.764.289

Druga pojasnila naložbenih nepremičnin

Ocenjena poštena vrednost naložbenih nepremičnin znaša 1.236.138 evrov. Pri oceni so upoštevane v letu 2018 pridobljene cenoitve pooblaščenih cenilcev premoženja.

Zneski v € VREDNOSTI PRIPOZNANE V POSLOVNEM IZIDU	2019	2018
Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine	166.309	215.476
Neposredni poslovni odhodki (tudi za popravila in vzdrževanje), izvirajoči iz naložbenih nepremičnin, ki so ustvarile prihodke od najemnin v obdobju	107.650	169.863
Stroški vzdrževanja	22.405	56.706
Amortizacija	85.245	113.157

Pojasnilo 6: Neopredmetena sredstva

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	31.12.2019	31.12.2018
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	16.762	19.161
Pravice industrijske lastnine	0	439.516
Blagovne znamke	0	0
Druga neopredmetena sredstva	208	2.871
Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	0	0
Skupaj	16.970	461.548

Gibanje neopredmetenih sredstev 2019

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA	PRAVICE INDUSTRIJSKE LASTNINE	BLAGOVNE ZNAMKE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST					
Stanje 01.01.2019	34.005	1.338.403	36.525	3.188.818	4.597.751
Izločitev neopredmetenih sredstev družbe Istrabenz Turizem, d.d.	-9.845	-1.317.725	-36.525	-333.676	-1.697.771
Nabave	2.591	0	0	0	2.591
Odpisi	0	0	0	0	0
Drugi prenosi	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	183	0	0	0	183
Stanje 31.12.2019	26.934	20.678	0	2.855.142	2.902.754
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje 01.01.2019	14.844	898.888	36.525	3.185.947	4.136.204
Izločitev neopredmetenih sredstev družbe Istrabenz Turizem, d.d.	-9.845	-878.210	-36.525	-331.438	-1.256.018
Odpisi	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	23	0	0	0	23
Amortizacija v obdobju	5.150	0	0	425	5.575
Stanje 31.12.2019	10.172	20.678	0	2.854.934	2.885.784
Knjigovodska vrednost 01.01.2019	19.161	439.515	0	2.871	461.547
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	16.762	0	0	208	16.970

Gibanje neopredmetenih sredstev 2018

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA	PRAVICE INDUSTRIJSKE LASTNINE	BLAGOVNE ZNAMKE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIDOBIVANJU IN RAZVIJANJU TER PREDUJMI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 01.01.2018	33.958	1.337.504	36.525	3.188.818	0	4.596.805
Nabave	0	0	0	0	1.401	1.401
Odpisi	0	-502	0	0	0	-502
Drugi prenosi	0	1.401	0	0	-1.401	0
Tečajne razlike	47	0	0	0	0	47
Stanje 31.12.2018	34.005	1.338.403	36.525	3.188.818	0	4.597.751
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 01.01.2018	9.845	815.716	36.294	3.185.248	0	4.047.102
Odpisi	0	-502	0	0	0	-502
Tečajne razlike	-4	0	0	0	0	-4
Amortizacija v obdobju	5.003	83.674	231	699	0	89.607
Stanje 31.12.2018	14.844	898.888	36.525	3.185.947	0	4.136.203
Knjigovodska vrednost 01.01.2018	24.113	521.788	231	3.570	0	549.702
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	19.161	439.515	0	2.871	0	461.548

Pojasnilo 7: Naložbe po kapitalski metodi

DRUŽBA	DRŽAVA		LASTNIŠTVO V %	
			2019	2018
Adriaifin, d.o.o.	Slovenija	Skupaj obvladovano podjetje	50,00	50,00

Poslovni delež v družbi Adriaifin, d.o.o., je zastavljen kot jamstvo za dolgove družbe Istrabenz, d.d.

Gibanje naložb po kapitalski metodi

Zneski v € GIBANJE DELEŽEV V PRIDRUŽENIH DRUŽBAH	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	4.737.239	4.950.189
Pridobitve	0	0
Odtujive	0	0
Pripadajoči dobički (izgube)	68.114	43.767
Izplačani dobički	-100.000	-250.000
Slabitve	0	0
Končno stanje 31.12.	4.705.353	4.743.956

Razlika med končnim stanjem naložb vodenih po kapitalski metodi na dan 31. 12. 2018 ter 01.01.2019 se nanaša na družbo BLS, d.o.o., ki je bila pridružena družba družbe Istrabenz Turizem, d.d., ki je zaradi odsvojitve v letu 2019 izločena iz konsolidacije.

Izplačane dividende v višini 100.000 evrov so bile izplačane s strani družbe Adriaifin d.o.o.

Pomembni podatki v letu 2019

Zneski v € POMEMBNI PODATKI	KRATKOROČNA SREDSTVA	NEKRATKOROČNA SREDSTVA	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI	KAPITAL	PRIHODKI	ODHODKI	DOBIČEK / IZGUBA	PRIPOZNANI DEL PRIPADAJOČEGA DOBIČKA/ IZGUBE
Adriaфин, d.o.o.	2.423.958	8.080.474	6.388	0	10.498.044	212.863	76.634	136.229	68.114

Pomembni podatki v letu 2018

Zneski v € POMEMBNI PODATKI	KRATKOROČNA SREDSTVA	NEKRATKOROČNA SREDSTVA	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI	KAPITAL	PRIHODKI	ODHODKI	DOBIČEK / IZGUBA	PRIPOZNANI DEL PRIPADAJOČEGA DOBIČKA/ IZGUBE
Adriaфин, d.o.o.	2.519.801	8.049.672	7.657	0	10.561.815	200.846	112.395	88.451	44.226
BLS Sinergije, d.o.o.	22.392	0	0	0	22.392	0	1.530	-1.530	-459

Pojasnilo 8: Nekratkoročne finančne naložbe

Zneski v € FINANČNE NALOŽBE	31.12.2019	31.12.2018
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo (vrednostni papirji, skladi, drugo)	53.264	106.868
Skupaj	53.264	106.868

Pretežni del finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo se nanaša na naložbe družbe Istrabenz, d.d.

Zneski v € GIBANJE FINANČNIH NALOŽB	FINANČNA SREDSTVA RAZPOLOŽLJIVA ZA PRODAJO	
	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	105.979	136.285
Nakupi	0	10.582
Prodaje	-52.715	-39.999
Spremeba poštene vrednosti	0	0
Slabitve	0	0
Drugi prenosi	0	0
Končno stanje 31.12.	53.264	106.868

Razlika med stanjem nekratkoročnih finančnih naložb na dan 31. 12. 2018 in 01.01.2019 se nanaša na nekratkoročne finančne naložbe družbe Istrabenz Turizem, d.d., ki je bila zaradi odsvojitve v letu 2019 izločena iz konsolidacije.

Zmanjšanje finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo se nanaša na izplačilo naložbe življenjskega zavarovanja upravičencu.

Pojasnilo 9: Terjatve in posojila

Zneski v € NEKRATKOROČNE TERJATVE IN POSOJILA	31.12.2019	31.12.2018
Poslovne terjatve do kupcev	0	0
Poslovne terjatve do drugih	0	12.184
Skupaj nekratkoročne poslovne terjatve	0	12.184
Nekratkoročne finančne terjatve in finančni najem	1.105.784	1.198.324
Dana posojila	1.780.247	0
Skupaj	2.886.031	1.210.508

Zneski v € MINIMALNI PRIHODKI IZ FINANČNEGA NAJEMA	2019			2018		
	PLAČILA	OBRESTI	GLAVNICA	PLAČILA	OBRESTI	GLAVNICA
Obveznosti zapadle do 1 leta	661.172	70.782	590.389	609.845	84.282	525.563
Obveznosti zapadle od 1 do 5 let	575.834	57.707	518.127	741.338	68.577	672.761
Skupaj	1.237.006	128.490	1.108.516	1.351.183	152.859	1.198.324

Nekratkoročne terjatve iz naslova finančnega najema se nanaša na družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd, katere osnovna dejavnost je finančni leasing oziroma najem. Gre predvsem za finančne najeme avtomobilov, proizvedenih v Srbiji, in opreme za obdobje od 2 do 6 let.

Pogodbe o finančnem najemu predvidevajo od 20 do 60 odstotno lastno udeležbo lizingojemalca, odvisno od variante finančnega najema, obvezno kasko zavarovanje in začetno provizijo. Mesečno anuitetno odplačilo se izvaja v srbskih dinarjih, preračunano iz evrov na dan plačila po veljavnem tečaju Narodne banke Srbije.

Nekratkoročno dana posojila se nanašajo na dolgoročni del danega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d. Le ta je bila v letu 2018 odvisna družba družbe Istrabenz, d.d. in je bila predmet konsolidacije, v letu 2019 pa je bila prodana in zato je iz konsolidacije izločena (ustavljeno poslovanje).

Pojasnilo 10: Zaloge

Zneski v € ZALOGE	31.12.2019	31.12.2018
Material	733	255.260
Proizvodi in trgovsko blago	0	30.121
Skupaj	733	285.381

Zaloge v višini 733 evrov se v celoti nanašajo na družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

Skupina Istrabenz nima zastavljenih zalog kot jamstvo za dolgove.

Pojasnilo 11: Poslovne terjatve

Zneski v € POSLOVNE TERJATVE	31.12.2019	31.12.2018
Terjatve do kupcev - druge	0	667.390
Terjatve do kupcev	0	667.390
Druge poslovne terjatve	25.453	232.824
Skupaj	25.453	900.214

Druge poslovne terjatve se v pretežni meri nanašajo na terjatve iz naslova terjatev do državnih in drugih organov ter tako družbe Istrabenz, d.d. kot tudi družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

Struktura terjatev po zapadlosti in slabitvah

Zneski v €	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI
STAROST TERJATEV	31.12.2019		31.12.2018	
Nezapadlo	18.026	2.886	631.951	2.861
Že zapadlo do 90 dni	10.314	0	244.440	0
Že zapadlo od 91 do 180 dni	0	0	23.382	0
Že zapadlo od 181 do 360 dni	0	0	3.066	0
Že zapadlo več kot 360 dni	671.150	671.150	945.275	945.039
Skupaj	699.489	674.036	1.848.114	947.900

Pretežni del terjatev zapadlih več kot 360 dni v vrednosti v višini 591.712 evrov, za katero je oblikovan 100 odstotni popravek vrednosti se nanaša na terjatev družbe Istrabenz, d.d. in izhaja iz predhodnih let. (Pojasnilo 9 v računovodskem delu družbe Istrabenz d.d.)

Zneski v € GIBANJE POPRAVKA TERJATEV	SLABITEV	
	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	691.590	1.075.745
Oblikovanje popravkov	-101	65.541
Odprava popravka	-3.131	-9.812
Odpis terjatev v breme popravka	-14.740	-183.622
Tečajne razlike	418	49
Končno stanje 31.12.	674.036	947.900

Zneski v € KRATKOROČNE TERJATVE	31.12.2019			31.12.2018		
	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST
Kratkoročne terjatve do kupcev	4.226	-2.886	1.339	677.991	-9.142	668.849
Ostale kratkoročne terjatve	24.114	0	24.114	246.880	-15.516	231.364
Tožene in dvomljive terjatve	671.150	-671.150	0	923.243	-923.243	0
Skupaj	699.489	-674.036	25.453	1.848.114	-947.900	900.214

Pojasnilo 12: Predujmi in druga sredstva

Zneski v € PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA	31.12.2019	31.12.2018
Dani predujmi	29.258	50.179
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	0	91.817
Kratkoročno nezaračunani prihodki	45.290	609.227
Skupaj	74.548	751.223

Pojasnilo 13: Finančne naložbe in posojila

Zneski v € FINANČNE NALOŽBE, POSOJILA IN IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI	31.12.2019	31.12.2018
Posojila ostalim	325.685	3
Kratkoročne terjatve za obresti	0	8
Skupaj	325.685	11

Kratkoročno dana posojila ostalim se v celoti nanašajo na kratkoročni del dolgoročnega posojila družbe Istrabenz, d.d. družbi Istrabenz Turizem, d.d.

Pojasnilo 14: Denar in denarni ustrezniki

Zneski v € DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31.12.2019	31.12.2018
Sredstva na računih	151.680	6.098.898
Depoziti na odpoklic	0	299.954
Depoziti do 3 mesecev	127.475	3.277.446
Denarna sredstva v blagajni	0	137.435
Denar in denarni ustrezniki	279.155	9.813.733

Sredstva depozitov v višini 127.475 evrov se nanaša na družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

Pojasnilo 15: Kapital in rezerve

Delnice

Družba Istrabenz je izdajateljica 5.180.000 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic.

31. 12. 2019 je imel Istrabenz, d.d., 978 lastnih delnic družbe v skupni vrednosti 49.629,71 evra, kar predstavlja 0,0189 odstotka vseh delnic družbe. Istrabenz, d.d., je v skladu z obstoječim pooblastilom skupščine pridobival lastne delnice do 30. 11. 2008. Delniški in opsijski načrtje z iztekom 31. 12. 2013 prenehal veljati.

Dividende

V letu 2019 Istrabenz, d.d., ni izplačal dividend.

Rezerve

Zneski v € REZERVE	31.12.2019	31.12.2018
Rezerve za aktuarske dobičke (izgube)	0	-138.872
Rezerve za lastne delnice	49.630	49.630
Lastne delnice	-49.630	-49.630
Druge rezerve iz dobička	86.954	86.954
Prevedbena rezerva	-576.371	-582.545
Skupaj	-489.417	-634.463

Rezerve za lastne delnice v višini 49.630 evrov je Istrabenz, d.d., oblikoval iz drugih rezerv iz dobička ob vsakokratnem nakupu lastnih delnic.

Prevedbene rezerve so oblikovane pri uskupinjevanju podatkov iz posamičnih bilanc podjetij Skupine Istrabenz, katerih lokalna valuta je različna od valute poročanja obvladujoče družbe.

Zadržani dobiček/izguba

Zneski v € ZADRŽANI DOBIČEK/IZGUBA LASTNIKA MATIČNE DRUŽBE	31.12.2019	31.12.2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.067.802	-1.970.562
Preneseni čisti poslovni izid	-89.405.092	-87.434.528
Druge rezerve iz dobička	86.954	86.954
Skupaj	-86.250.336	-89.318.136

Pojasnilo 16: Dobitek na delnico

Zneski v € DOBIČEK NA DELNICO	31.12.2019	31.12.2018
Čisti poslovni izid večinskega lastnika obračunskega obdobja	3.067.802	-1.970.562
Tehtano povprečno število navadnih delnic	5.179.022	5.179.022
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček na delnico	0,59	-0,38

Skupina nima potencialnih popravljalnih navadnih delnic, zato sta osnovni in prilagojeni dobiček/izguba na delnico enaka.

Pojasnilo 17: Posojila

Zneski v € NEKRATKOROČNA POSOJILA	31.12.2019	31.12.2018
Zavarovana bančna posojila	0	18.289.574
Posojila drugih	0	6.000.000
Skupaj	0	24.289.574

Zneski v € KRATKOROČNA POSOJILA	31.12.2019	31.12.2018
Zavarovana bančna posojila	69.878.479	119.771.506
Kratkoročne obveznosti za obresti	4.869.496	1.099.655
Skupaj	74.747.975	120.871.161

Vsa bančna posojila Skupine Istrabenz so zavarovana, in sicer s hipotekami na nepremičninah (pojasnili 4 in 5) in z zastavo deležev (Pojasnilo 7) ter se v celoti nanašajo na družbo Istrabenz, d.d. (Pojasnilo 38).

Skladno s podpisanim MRAjem so finančne obveznosti družbe v celoti zapadle 31. 12. 2019, zato družba tako konec leta 2018 kot tudi konec leta 2019 celotne finančne obveznosti izkazuje med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. (Pojasnilo 38)

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.

DUTB, d.d., 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 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. 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.

V poslovnem letu 2019 je družba Istrabenz, d.d., skladno z MRA in Dodatkom k MRA odplačala del glavnice v skupni višini 46.979.168 evrov.

Zneski v € GIBANJE NEKRATKOROČNIH POSOJIL	POSOJILA BANK		POSOJILA DRUGIH	
	2019	2018	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	0	87.635.828	0	6.000.000
Nova posojila - povečanja	0	0	0	0
Odplačila - zmanjšanja	0	-111.654	0	0
Prenos na kratkoročne obveznosti	0	-69.234.600	0	0
Drugi prenosi	0	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	0	0
Končno stanje 31.12.	0	18.289.574	0	6.000.000

Pojasnilo 18: Stroški in zapadlosti posojil

Tekoče leto 2019

Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	VALUTA	POSOJILA 31.12.2019	STANJE POSOJIL NA ZADNJI DAN PO ZAPADLOSTI					LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	NOMINALNA OBRESTNA MERA	ZAVAROVANI DEL
			DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV	OD 1 DO 2 LETI	OD 2 DO 5 LET	VEČ KOT 5 LET			
Bančna posojila	EUR	69.878.479	69.878.479	0	0	0	0	2019	3,7% in zam.obr.	69.878.479
Skupaj		69.878.479	69.878.479	0	0	0	0	-	-	69.878.479

Preteklo leto 2018

Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	VALUTA	POSOJILA 31.12.2018	STANJE POSOJIL NA ZADNJI DAN PO ZAPADLOSTI					LETO ZAPADLOSTI ZADNJEGA OBROKA	NOMINALNA OBRESTNA MERA	ZAVAROVANI DEL
			DO 6 MESECEV	OD 6 DO 12 MESECEV	OD 1 DO 2 LETI	OD 2 DO 5 LET	VEČ KOT 5 LET			
Bančna posojila	EUR	116.671.506	1.493.233	115.178.273				2019	3,7% in zam.obr.	116.671.506
Bančna posojila	EUR	21.389.574	1.900.000	1.200.000	3.800.000	14.489.574	0	2023	6mEURIBOR+3% do 31.12.2018 in 4% od 1.1. 2019 do 31.01.2023	21.389.574
Bančna posojila	EUR	138.061.080	3.393.233	116.378.273	3.800.000	14.489.574	0	-	-	138.061.080
Posojila drugih podjetij	EUR	6.000.000	0	0	0	6.000.000	0	2023	-	6.000.000
Skupaj		144.061.080	3.393.233	116.378.273	3.800.000	20.489.574	0	-	-	144.061.080

Pojasnilo 19: Druge nekratkoročne finančne obveznosti

Skupina Istrabenz ne izkazuje drugih nekratkoročnih finančnih obveznosti.

Pojasnilo 20: Nekratkoročne poslovne obveznosti

Zneski v € POSTAVKE	31.12.2019	31.12.2018
Nekratkoročne poslovne obveznosti do drugih	0	30.993
Skupaj nekratkoročne poslovne obveznosti	0	30.993

Pojasnilo 21: Rezervacije

Leto 2019

Zneski v € REZERVACIJE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILJENE NAGRADE	DRUGE REZERVACIJE	SKUPAJ REZERVACIJE
Stanje 01.01.2019	913.668	72.750	986.418
Izločitev rezervacij družbe Istrabenz Turizem, d.d.	-912.799	0	-912.799
Spremembe posledica združitve, nakupov in prodaj odvisnih družb	0	0	0
Oblikovanje rezervacije	52	4.838	4.890
Črpane rezervacije	0	-4.437	-4.437
Odpravljene rezervacije	0	-52.715	-52.715
Akturski dobički/izgube	0	0	0
Stroški službovanja	0	0	0
Tečajne razlike	8	181	189
Stanje 31.12.2019	929	20.617	21.546
Od tega dolgoročni del	929	0	929
Od tega kratkoročni del	0	20.617	20.617

Odpravljene druge rezervacije v višini 52.715 evrov so bile oblikovane na podlagi upravičenj predsednika uprave, da družba Istrabenz, d.d., ob poteku naložbenega zavarovanja prenese vse pravice nanj. V mesecu novembru 2019 je bilo upravičenje izplačano.

Leto 2018

Zneski v € REZERVACIJE	REZERVACIJE ZA ODPRAVNINE IN JUBILJENE NAGRADE	DRUGE REZERVACIJE	SKUPAJ REZERVACIJE
Stanje 01.01.2018	905.325	66.943	972.268
Spremembe posledica združitve, nakupov in prodaj odvisnih družb	0	0	0
Oblikovanje rezervacije	0	15.725	15.725
Črpane rezervacije	-52.956	-9.970	-62.926
Akturski dobički/izgube	0	0	0
Stroški službovanja	61.297	0	61.297
Tečajne razlike	2	52	54
Stanje 31.12.2018	913.668	72.750	986.418
Od tega dolgoročni del	913.668	52.715	966.383
Od tega kratkoročni del	0	20.035	20.035

Pojasnilo 22: Odloženi davki

Zneski v € OBLIKOVANI ODLOŽENI DAVKI, KI SE NANAŠAJO NA NASLEDNJE POSTAVKE	TERJATVE	
	2019	2018
Poslovne terjatve	0	0
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	0	0
Davčne izgube	0	1.952.789
Odložene terjatve (obveznosti) za davek	0	1.952.789

Skladno s sprejeto davčno zakonodajo so odloženi davki obračunani po stopnji 19 odstotkov, kot je veljavna davčna stopnja v poslovnem letu 2019. Skupina konec leta 2019 nima odloženih davkov, stanje le teh konec leta 2018 se je v celoti nanašalo na družbo Istrabenz Turizem, d.d.

Družba Istrabenz, d.d., ni pripoznala odloženih terjatev za davek iz naslova davčne izgube, ki je na dan 31. 12. 2019 znašala 332.816.100 evrov.

Pojasnilo 23: Druge kratkoročne finančne obveznosti

Zneski v € DRUGE KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	31.12.2019	31.12.2018
Druge finančne obveznosti	0	59.545
Kratkoročne obveznosti za finančni najem	0	0
Skupaj	0	59.545

Stanje drugih kratkoročnih finančnih obveznosti konec predhodnega leta se je v celoti nanašalo na družbo Istrabenz Turizem, d.d.

Pojasnilo 24: Poslovne obveznosti

Zneski v € POSLOVNE OBVEZNOSTI	31.12.2019	31.12.2018
Obveznosti do dobaviteljev - drugi	29.016	1.505.234
Obveznosti do pridruženih družb - dobavitelji	0	0
Obveznosti do dobaviteljev	29.016	1.505.234
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	7.151	1.004.309
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	7.680	316.820
Kratkoročne obveznosti do drugih	3.207	70.192
Druge poslovne obveznosti	18.038	1.391.321
Skupaj	47.054	2.896.555

Pojasnilo 25: Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti

Zneski v € PREDUJMI IN OSTALE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31.12.2019	31.12.2018
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	514.119
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	41.942	289.758
Kratkoročno odloženi prihodki	0	19.811
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	41.942	823.688

Pojasnilo 26: Poštene vrednosti

Zneski v € POŠTENE VREDNOSTI	31.12.2019			31.12.2018		
	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	NIVO POŠTENE VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	NIVO POŠTENE VREDNOSTI
Sredstva, ki niso merjena po poštenu vrednosti						
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	53.264	53.264	NIVO 3	106.868	106.868	NIVO 3
Nekratkoročna posojila	1.780.247	1.780.247	NIVO 3	0	0	NIVO 3
Nekratkoročne finančne terjatve	1.105.784	1.105.784	NIVO 3	1.198.324	1.198.324	NIVO 3
Nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	NIVO 3	12.184	12.184	NIVO 3
Kratkoročno dana posojila (obresti)	325.685	325.685	NIVO 3	11	11	NIVO 3
Poslovne terjatve	25.453	25.453	NIVO 3	900.214	900.214	NIVO 3
Denar in denarni ustrezniki	279.155	279.155	NIVO 3	9.813.733	9.813.733	NIVO 3
SKUPAJ	3.569.587	3.569.587		12.031.334	12.031.334	
Obveznosti, ki niso merjene po poštenu vrednosti						
Zavarovana bančna posojila	-69.878.479	-69.878.479	NIVO 3	-138.061.080	-138.061.080	NIVO 3
Druge finančne obveznosti	-4.869.496	-4.869.496	NIVO 3	-1.159.200	-1.159.200	NIVO 3
Poslovne obveznosti	-47.054	-47.054	NIVO 3	-2.927.548	-2.927.548	NIVO 3
Prejeta posojila drugih	0	0	NIVO 3	-6.000.000	-6.000.000	NIVO 3
SKUPAJ	-74.795.029	-74.795.029		-148.147.828	-148.147.828	

Nivoji poštenih vrednosti

Poštenu vrednost kot model vrednotenja je določena na naslednjih nivojih:

- **nivo 1:** tržne cene na aktivnih trgih za enaka sredstva in obveznosti,
- **nivo 2:** drugi razpoložljivi podatki, razen tržnih cen, navedenih v nivoju 1, tako neposredni (npr. cene) kot posredni (npr. izpeljani iz cen) in
- **nivo 3:** podatki o sredstvih in obveznostih, ki ne izhajajo iz tržnih podatkov.

Pojasnilo 27: Pogojne obveznosti in sredstva

Skupina Istrabenz na dan 31. 12. 2019 nima ne pogojnih sredstev ne pogojnih obveznosti.

Pojasnilo 28: Prihodki

Zneski v € PRIHODKI OD PRODAJE	2019	2018
Prihodki od prodaje storitev	33.847	30.873
Prihodki od najemnin	217.716	261.319
Skupaj	251.563	292.192

Zneski v € PRIHODKI USTVARJENI DOMA ALI V TUJINI	2019		
	DOMA	TUJINA	SKUPAJ
Prihodki od prodaje blaga in materiala	0	0	0
Prihodki od prodaje storitev	12.149	21.698	33.847
Prihodki od najemnin	163.999	53.717	217.716
Skupaj	176.148	75.415	251.563

Pojasnilo 29: Drugi poslovni prihodki

Zneski v € DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2019	2018
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	1.340	0
Dobički od prodaje naložbenih nepremičnin	1.018.357	0
Odpisi poslovnih dolgov, inventurni presežki in plačane odpisane terjatve	3.331	54.547
Drugi poslovni prihodki	13.062	30.847
Skupaj	1.036.090	85.394

Pojasnilo 30: Stroški materiala in storitev

Stroški materiala

Zneski v € STROŠKI MATERIALA	2019	2018
Stroški energije	10.200	12.939
Material in nadomestni deli	106	230
Pisarniški material	2.254	3.036
Ostali materialni stroški	265	459
Skupaj	12.825	16.664

Stroški storitev

Zneski v € STROŠKI STORITEV	2019	2018
Prevozi	2.691	4.398
Vzdrževanje	40.170	70.746
Kratkoročne Najemnine (uporabnina, depo)	20.016	26.686
Bančni stroški in druge provizije	11.769	20.546
Intelektualne storitve	604.089	1.474.293
Oglaševanje, promocija in stiki z javnostmi	14.596	15.744

Stroški računalniških storitev (IT)	34.346	62.261
Ostale storitve	199.361	139.380
Skupaj	927.038	1.814.054

Največji delež stroškov storitev odpade na intelektualne storitve v višini 604.089 evrov. Le te so v primerjavi z enakim obdobjem predhodnega leta bistveno nižje in se v pretežni meri nanašajo na družbo Istrabenz, d.d.

Stroški revizorjev

Zneski v € STORITVE REVIZORJEV	2019	2018
Revidiranje letnega poročila	15.780	24.980
Skupaj	15.780	24.980

Družba Deloitte revizija, d.o.o., ki revidira letno poročilo Skupine Istrabenz, je zaračunala 11.780 evrov stroškov revidiranja letnega poročila družbe Istrabenz d.d. in skupine Istrabenz (konsolidirani podatki). Ostalo se naša na stroške revidiranja družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Beograd.

Pojasnilo 31: Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	2019	2018
Stroški plač	141.061	203.439
Stroški socialnih zavarovanj	9.011	19.257
Drugi stroški dela	31.188	33.179
Skupaj	181.260	255.875

Drugi stroški dela se pretežno nanašajo na regres za letni dopust, regres za prehrano in prevoz na delo in z dela.

Pojasnilo 32: Amortizacija

Zneski v € AMORTIZACIJA	2019	2018
Amortizacija neopredmetenih sredstev	5.575	5.427
Amortizacija naložbenih nepremičnin	85.245	113.157
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	12.524	13.104
Skupaj	103.344	131.688

Pojasnilo 33: Drugi poslovni odhodki

Zneski v € DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2019	2018
Razne dajatve	8.937	14.441
Izgube pri prodaji osnovnih sredstev	51.999	0
Donacije	5	0
Oblikovanje rezervacij	4.890	15.725
Drugi poslovni odhodki	3	1
Skupaj	65.834	30.167

Pojasnilo 34: Izid financiranja

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	2019	2018
Prihodki za obresti	104.250	110.585
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo	0	45.001
Drugi finančni prihodki	2.815	0
Finančni prihodki	107.065	155.586
Odhodki za obresti	-3.957.814	-2.290.765
Neto zneski tečajnih odhodkov	-2.308	-2.419
Finančni odhodki	-3.960.122	-2.293.184
Izid financiranja	-3.853.057	-2.137.598

Pojasnilo 35: Davki

Po izločitvi družbe Istrabenz Turizem, d.d. iz konsolidacije skupina nima več odloženih davkov.

Pojasnilo 36: Podatki o skupinah oseb

Bruto prejemki v letu 2019

Zneski v € PODATKI O SKUPINAH OSEB	ČLANI UPRAV IN DIREKTORJI ODVISNIH DRUŽB	ČLANI NADZORNIH SVETOV
Plače	127.143	0
Bonitete in drugi prejemki	4.265	45.868
Skupaj	131.408	45.868

Prejemki članov uprav matične družbe in odvisnih družb vključujejo plačo, bonitete in morebitne druge prejemke. Prejemki članov uprave matične družbe so razkriti v Pojasnilu 31 računovodskega poročila družbe.

Skupina 31. 12. 2019 ni imela danih posojil članom uprav, članom upravnih odborov, nadzornemu svetu ali zaposlenim po individualnih pogodbah.

Bruto prejemi v letu 2018

Zneski v € PODATKI O SKUPINAH OSEB	ČLANI UPRAV IN DIREKTORJI ODVISNIH DRUŽB	ČLANI NADZORNIH SVETOV
Plače	125.894	0
Bonitete in drugi prejemi	9.264	44.268
Skupaj	135.158	44.268

2.12 Varovanje

Pojasnilo 37: Kreditno tveganje

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2019	31.12.2018
Dolgoročna finančna sredstva			
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	8	53.264	106.868
Nekratkoročne terjatve	9	1.105.784	1.210.508
Nekratkoročno dana posojila	9	1.780.247	0
Kratkoročna finančna sredstva			
Kratkoročne terjatve do kupcev	11	0	667.390
Druge kratkoročne terjatve	11	25.453	232.824
Kratkoročno dana posojila	13	325.685	11
Denar in denarni ustrezniki	14	279.155	9.813.733
SKUPAJ		3.569.588	12.031.334

Najpomembnejše kreditno tveganje Skupine Istrabenz izhaja iz nekratkoročnih terjatev in nekratkoročno danega posojila.

Nekratkoročne terjatve se nanašajo na terjatve finančnega najema družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. (Pojasnilo 9). Pred odobritvijo finančnega najema družba skladno s sprejeto poslovno politiko preverja boniteto kupca in njegovo maksimalno zmožnost kreditne zadolženosti. Družba nima pomembno koncentracijo kreditnega tveganja, saj so terjatve finančnega najema zelo razpršene med velikim številom medseboj nepovezanih kupcev, posledično je tudi posamezni znesek izpostavljenosti nizek.

Nekratkoročno dano posojilo se nanaša na dolgoročni del dogoročno danega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d., kratkoročni del dogoročno danega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d. je naveden med kratkoročno danim posojilom. (Pojasnilo 13)

V letu 2020 zapade v plačilo za 725.685 evrov danih posojil, ostali del posojil v višini 1.780.247 evrov zapade v plačilo do 31.01.2023 in sicer 571.402 evrov v letu 2021 in v letu 2022 ter 637.443 evrov v letu 2023.

Razčlenitev terjatev do kupcev po zapadlosti in njihova slabitev je podana v Pojasnilu 11.

Zneski v € TERJATVE DO KUPCEV	Knjigovodska vrednost	
	2019	2018
Domače	0	380.856
Države evroobmočja	0	273.113
Druge evropske države	0	0
Države bivše Jugoslavije	0	6.543
Druge regije	0	6.878
SKUPAJ	0	667.390

Zneski v € TERJATVE	Knjigovodska vrednost	
	2019	2018
Kupci na debelo	0	43.021
Kupci, končni uporabniki	0	624.369
SKUPAJ	0	667.390

Po stanju na dan 31.12.2019 skupina Istrabenz ne izkazuje kratkoročnih terjatev do kupcev.

Pojasnilo 38: Likvidnostno tveganje

2019			
Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	Pogodbeni denarni tokovi	do 6 mesecev
Neizvedene finančne obveznosti			
Zavarovana bančna posojila	69.878.479	-70.122.863	-70.122.863
Druge obveznosti	4.869.496	-4.869.496	-4.869.496
Poslovne obveznosti	47.054	-47.054	-47.054
SKUPAJ	74.795.029	-75.039.413	-75.039.413

Pretežni del finančnih obveznosti skupine se nanaša na finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., ki na dan 31. 12. 2019 znaša 74.747.975 evrov in se je v primerjavi z 31. 12. 2018 znižal za v letu 2019 odplačane glavnice v višini 46.979.168 evrov ter obračunanih obresti v višini 3.771.602 evrov. Na dan 31. 12. 2019 celotne obveznosti za obresti znašajo 4.869.496 evrov.

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.

DUTB, d.d., 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 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. 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.

2018						
Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	Pogodbeni denarni tokovi	do 6 mesecev	6 - 12 mesecev	1 - 2 leti	2 - 5 let
Neizvedene finančne obveznosti						
Zavarovana bančna posojila	138.061.080	-144.722.660	-3.918.019	-121.020.766	-4.443.133	-15.340.742
Druge obveznosti	7.190.193	-7.190.193	-313.294	-876.899	0	-6.000.000
Poslovne obveznosti	2.896.555	-2.896.555	-2.896.555	0	0	0
SKUPAJ	148.147.828	-154.809.408	-7.127.868	-121.897.665	-4.443.133	-21.340.742

Pojasnilo 39: Valutno tveganje

Zneski v € TERJATVE, OBVEZNOSTI	Evro	RSD
	31.12.2019	
Zavarovana bančna posojila	-69.878.479	0
Obveznosti do dobaviteljev	-26.037	-2.979
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-69.904.516	-2.979
Neto izpostavljenost	-69.904.516	-2.979

Skupina Istrabenz ni bistveno izpostavljena spremembam vrednosti tujih valut.

Zneski v € TERJATVE, OBVEZNOSTI	Evro	RSD
	31.12.2018	
Terjatve do kupcev	667.390	0
Zavarovana bančna posojila	-138.061.080	0
Obveznosti do dobaviteljev	-1.501.621	-3.613
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-138.895.311	-3.613
Neto izpostavljenost	-138.895.311	-3.613

Analiza občutljivosti

Zneski v € Tečaji na dan poročanja	Povprečni tečaj		Končni tečaj	
	2019	2018	2019	2018
RSD	117,91	118,3408	117,38	118,43

Navedeni končni tečaji so bili uporabljeni pri preračunu postavk bilance stanja 31. 12., povprečni tečaji pa za preračun postavk izkaza poslovnega izida.

Glede na minimalno izpostavljenost skupine v valuti, ki ni evro, bi sprememba tačaja imela neznamenit učinek na poslovni izid Skupine Istrabenz. .

Pojasnilo 40: Obrestno tveganje

Zneski v € FINANČNI INSTRUMENTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	31.12.2019	31.12.2018
Instrumenti s stalno obrestno mero		
Finančna sredstva	2.105.932	0
Finančne obveznosti	-69.878.479	-122.671.506
Instrumenti s spremenljivo obrestno mero		
Finančna sredstva	0	0
Finančne obveznosti	0	-21.389.574

Analiza občutljivosti poštene vrednosti finančnih instrumentov po fiksni obrestni meri

Skupina 31. 12. 2019 ni imela finančnih instrumentov, opredeljenih za ščitenje poštene vrednosti pred tveganjem in finančnih instrumentov po fiksni obrestni meri, opredeljenih po poštenu vrednosti skozi poslovni izid. Zato sprememba obrestne mere na datum poročanja ne bi vplivala na poslovni izid.

Analiza občutljivosti denarnega toka pri instrumentih z variabilno obrestno mero

V letu 2019 skupina nima instrumentov z variabilno obrestno mero.

Razkritja po datumu poročanja

V letu 2020 se tudi Skupina Istrabenz, kot praktično vse družbe na svetu, sooča s tveganjem, ki je posledica pandemije koronavirusa oziroma pandemija Covida-19.

Kot v več ali manj vseh državah po svetu so bili zaradi pandemije uvedeni ukrepi za čim hitrejšo zajezitev pandemije, ki pa imajo negativne posledice na gospodarstvo. Ukrepi, ki jih je uvedla vlada R Slovenije nimajo bistvenega vpliva na poslovanje družbe Istrabenz, d.d. Ukrep, ki ga je sprejela Narodna banka Srbije v zvezi s pandemijo Covida-19 in sicer odlog (moratorij) na odplačilo leasing obrokov za najmanj tri mesece, bi lahko povečal kreditno in likvidnostno tveganje v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd. V tem obdobju družba leasingojemalcem ne bo obračunavala zamudnih obresti na zapadle neodplačne obveznosti in ne bo izvajala drugih postopkov izterjave.

V družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. so po uvedbi ukrepa Narodne banke Srbije na svoji spletni strani, po elektronski pošti ali po navadni pošti obvestili svoje leasingojemalce o možnosti, ki jim jo daje navedeni ukrep. Do konca meseca aprila 2020 se je 41,67 odstotkov vseh leasingojemalcev odločilo za sprejem ponudbe, ki jim je bila ponujena skladno z ukrepom Narodne banke Srbije, 58,33

odstotkov leasingojemlcev pa ponudbe ni sprejelo in nadaljevalo z rednim odplačilom leasing obrokov. V družbi ocenjujejo, da je tveganje, da bi s strani 41,67 odstotkov leasingojemlcev, ki se je odločilo za sprejem ponudbe, ki jim je bila dana z navedenim ukrepom Narodne banke Srbije, prišlo do problema pri nadaljnjem odplačilu dolga po zaključenem moratoriju, minimalna. Ocenjujejo jo v maksimalni višini 1 odstotka vseh plasmajev. V primeru izostanka odplačil po poteku moratorija bo družba izvedla vse potrebne ukrepe za izterjavo dolga, kot do sedaj.

Glede na zgoraj navedene podatke družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v družbi Istrabenz, d.d. ocenjujejo, da naveden ukrep, ki je posledica pandemije Covida-19 ne bo vplival na vrednost naložbe družbe v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

3 DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Januar 2020

- 17. 01. 2020 je Okrožno sodišče v Kopru izdalo sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave.

Februar 2020

- V skladu s tretjim in četrtem odstavkom 168. člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (v nadaljevanju ZFPPIPP) je družba Istrabenz d.d. dne 13. 02. 2020 na Okrožno sodišče v Kopru posredovala Prvo redno poročilo o poslovanju insolventnega dolžnika za obdobje od 01. 10. 2019 do 31. 01. 2020. Podatki niso revidirani.
- Dolžniku je bil 26. 02. 2020 vročen sklep Okrajnega sodišča v Radovljici opr. št. VL 108198/2019 z dne 21. 02. 2020, ki v izreku določa, da se terjatev, ki jo ima dolжник ISTRABENZ, holdinška družba, d.d. do svojega dolžnika ISTRABENZ TURIZEM d.d., turizem in storitve, prenese na dolžnikovega upnika družbo DUTB.

Marec 2020

- Za potrebe financiranja poslovanja iz 1. odstavka 151. člena ZFPPIPP in kritja stroškov postopka prisilne poravnave je dolжник skladno z 2. točko 3.odstavka 151. člena ZFPPIPP sklenil pogodbo o posojilu z družbo DUTB, d.d. in sicer pod odložnim pogojem, da jo odobri sodišče skladno s 3.odstvom 151. člena ZFPPIPP.
- Okrožno sodišče v Kopru je dne 25. 03. 2020 izdalo sklep, s katerim je podalo soglasje k sklenitvi Pogodbe o posojilu sklenjeni med družbo Istrabenz, d.d. in DUTB, d.d. z dne 04. 03. 2020 za potrebe financiranja poslovanja dolžnika družbe Istrabenz, d.d. iz prvega odstavka 151. člena ZFPPIPP in kritja stroškov postopka prisilne poravnave (2. točka tretjega odstavka 151. člena ZFPPIPP).
- Ukrepi Narodne banke Srbije povezani s koronavirusom – COVID 19 nalagajo leasing družbi Zastava Istrabenz Leasing, d.o.o. Beograd odlog (moratorij) leasing obrokov (glavnica in obresti) za tri mesece.

April 2020

- 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.
- Okrožno sodišče v Kopru je dne 22. 4. 2020 izdalo sklep o upniškem odboru ločitvenih upnikov, ki ima enega člana in sicer edinega ločitvenega upnika družbe Istrabenz, d.d., t.j. Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.

Maj 2020

- Družba Istrabenz, d.d. je 15. 05. 2020 prejela pravnomočnost Sklepa Okrajnega sodišča v Radovljici opr. št. VL 108198/2019 v izvršilni zadevi upnika DUTB, d.d. proti dolžniku Istrabenz, d.d., s katerim je le to sklenilo, da se skladno z določbo 1. odstavka 115. člena ZIZ po pravnomočnosti sklepa o rubežu, terjtev, ki jo ima Istrabenz, d.d. do svojega dolžnika Istrabenz Turizem, d.d. prenese na upnika. Hkrati se s prenosom zmanjša obveznost družbe Istrabenz, d.d. do upnika DUTB, d.d.
- Družba Istrabenz, d.d. je dne 18. 05. 2020 po mailu prejela s strani odvetnika sken »Zaključka javnog izvršitelja u izvršnom postupku izvršnog poverioca DUTB, d.d. protiv izvršnog dužnika Istrabenz, d.d.«, na podlagi katerega mora družba Istrabenz, d.d. prenesti terjatev, ki jo ima do svojega dolžnika Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd na upnika DUTB, d.d. Hkrati se s prenosom zmanjša obveznost družbe Istrabenz, d.d. do upnika DUTB, d.d.

4 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., potrjuje da je letno poročilo z vsemi sestavnimi deli sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1) in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje računovodske izkaze Skupine Istrabenz za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2019. Prav tako potrjuje pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 55 do 100 računovodskega poročila Skupine.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava potrjuje, da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine Istrabenz in izidov njenega poslovanja za leto 2019.

Računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, so bili izdelani na podlagi predpostavk o nadaljnjem poslovanju matične družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Portorož, 16. 4. 2020

Andrej Laznik,
Predsednik uprave

5 MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA

Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe ISTRABENZ d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe ISTRABENZ d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju 'skupina'), ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2019, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lešniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo konsolidirani finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2019 ter njen konsolidiran poslovni izid in konsolidirane denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Pomembna negotovost v zvezi z delujočim podjetjem

Kot je pojasnjeno v pojasnilu 2.3 *Podlaga za sestavitev (a. Predpostavka delujočega podjetja)* je skupina poslovno leto zaključila z izgubo iz ohranjenega poslovanja v višini 3.793.802 evrov, dobičkom poslovnega leta v višini 3.065.899 evrov in z negativnim kapitalom v višini 65.117.193 evrov. Okrožno sodišče v Kopru je dne 17.1.2020 izdalo Sklep o začetku postopka prisilne poravnave nad družbo Istrabenz, d.d. Te okoliščine nakazujejo na pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Naše mnenje s tem ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Razen zadeve opisane v poglavju Pomembna negotovost v zvezi z delujočim podjetjem, nismo identificirali drugih ključnih zadev, o katerih bi poročali.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba, OTLL strankam ne zagotavlja storitev. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/s-naj.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, pravnega, poslovnega in finančnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 135 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: S062560085 - Osnovni kapital: 74,214,30 EUR.

© 2020, Deloitte Slovenija

kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreznost razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih

dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.

- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za vodenje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 17. maja 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 6 let.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 22.5.2020 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

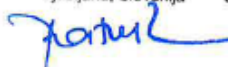
V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Tina Kolenc Praznik.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Tina Kolenc Praznik
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 22.5.2020

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3



6 SEZNAM POJASNIL

Pojasnilo 1: Ključne postavke po poslovnih odsekih	73
Pojasnilo 2: Sredstva v posesti za prodajo	73
Pojasnilo 3: Ustavljeno poslovanje	73
Pojasnilo 4: Nepremičnine, naprave in oprema	75
Pojasnilo 5: Naložbene nepremičnine	77
Pojasnilo 6: Neopredmetena sredstva	78
Pojasnilo 7: Naložbe po kapitalski metodi	81
Pojasnilo 8: Nekratkoročne finančne naložbe	83
Pojasnilo 9: Terjatve in posojila	83
Pojasnilo 10: Zaloge	84
Pojasnilo 11: Poslovne terjatve	84
Pojasnilo 12: Predujmi in druga sredstva	85
Pojasnilo 13: Finančne naložbe in posojila	85
Pojasnilo 14: Denar in denarni ustrezniki	86
Pojasnilo 15: Kapital in rezerve	86
Pojasnilo 16: Dobiček na delnico	87
Pojasnilo 17: Posojila	87
Pojasnilo 18: Stroški in zapadlosti posojil	89
Pojasnilo 19: Druge nekratkoročne finančne obveznosti	90
Pojasnilo 20: Nekratkoročne poslovne obveznosti	90
Pojasnilo 21: Rezervacije	90
Pojasnilo 22: Odloženi davki	91
Pojasnilo 23: Druge kratkoročne finančne obveznosti	91
Pojasnilo 24: Poslovne obveznosti	91
Pojasnilo 25: Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	92
Pojasnilo 26: Poštene vrednosti	92
Pojasnilo 27: Pogojne obveznosti in sredstva	92
Pojasnilo 28: Prihodki	93
Pojasnilo 29: Drugi poslovni prihodki	93
Pojasnilo 30: Stroški materiala in storitev	93
Pojasnilo 31: Stroški dela	94
Pojasnilo 32: Amortizacija	94
Pojasnilo 33: Drugi poslovni odhodki	95
Pojasnilo 34: Izid financiranja	95
Pojasnilo 35: Davki	95
Pojasnilo 36: Podatki o skupinah oseb	95
Pojasnilo 37: Kreditno tveganje	96
Pojasnilo 38: Likvidnostno tveganje	97
Pojasnilo 39: Valutno tveganje	98
Pojasnilo 40: Obrestno tveganje	99



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

RAČUNOVODSKO POROČILO

**družbe ISTRABENZ, d.d.,
za leto 2019**

Maj 2020

KAZALO

1	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE	110
1.1	BILANCA STANJA DRUŽBE	110
1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	111
1.3	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	111
1.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	112
1.5	IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	113
2	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	115
2.1	POROČAJOČA DRUŽBA	115
2.2	PODLAGA ZA SESTAVITEV	115
2.3	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	117
2.4	DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI	125
2.5	OBVLADOVANJE TVEGANJ	126
2.6	POJASNILA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	129
2.7	FINANČNI INSTRUMENTI IN IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM	146
3	DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU	150
4	IZJAVA POSLOVODSTVA	152
5	MNENJE POOBLAŠČENEGA REVIZORJA	153
6	SEZNAM POJASNIL	156

1 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE

1.1 BILANCA STANJA DRUŽBE

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2019	31.12.2018
Nepremičnine, naprave in oprema	1	126.138	222.290
Naložbene nepremičnine	2	777.401	2.764.289
Neopredmetena sredstva	3	208	633
Deleži v odvisnih družbah	4	847.630	30.937.196
Deleži v skupaj obvladovanih družbah	5	4.909.296	4.376.298
Nekratkoročne finančne naložbe	7	53.253	105.968
Nekratkoročne terjatve in posojila	8	1.780.247	2.769.315
Nekratkoročna sredstva		8.494.173	41.175.989
Poslovne terjatve	9	13.800	65.534
Predujmi in druga sredstva	10	65.258	53.887
Finančne naložbe in posojila	11	725.685	1.227.030
Denar in denarni ustrezniki	12	48.269	766.307
Kratkoročna sredstva		853.012	2.112.758
Sredstva		9.347.185	43.288.747
Osnovni kapital		21.615.757	21.615.757
Rezerve		-1.290.707	-46.329.943
Poslovni izid preteklih let		-82.039.623	-46.325.721
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-3.725.809	-3.725.098
Kapital	13	-65.440.382	-74.765.005
Rezervacije	18	0	52.714
Nekratkoročne obveznosti		0	52.714
Posojila	15	69.878.479	116.671.506
Druge finančne obveznosti	20	4.869.496	1.097.894
Poslovne obveznosti	21	33.624	225.211
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	22	5.968	6.427
Kratkoročne obveznosti		74.787.567	118.001.038
Obveznosti		74.787.567	118.053.752
Skupaj kapital in obveznosti		9.347.185	43.288.747

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2019	2018
Prihodki od prodaje	24	176.146	215.476
Drugi poslovni prihodki	24	1.032.785	78.019
Stroški materiala	25	-8.585	-11.837
Stroški storitev	25	-866.299	-1.745.099
Stroški dela	26	-73.463	-138.907
Amortizacija	27	-85.670	-113.582
Odpisi vrednosti		0	-4.213
Drugi poslovni odhodki	28	-60.943	-25.025
Izid iz poslovanja		113.971	-1.745.168
Finančni prihodki		118.034	310.835
Finančni odhodki		-3.957.814	-2.290.765
Izid iz financiranja	29	-3.839.780	-1.979.930
Dobiček/izguba pred obdavčitvijo		-3.725.809	-3.725.098
Davki	30	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-3.725.809	-3.725.098
Osnovni in prilagojeni dobiček na delnico v €	14	-0,72	-0,72

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

1.3 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Zneski v € VSEOBSEGAJOČI DONOS	POJASNILO	2019	2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-3.725.908	-3.725.098
Drugi vseobsegajoči donos			
Postavke, ki so ali bodo prenesene v izkaz poslovnega izida			
Sprememba poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo, naložb v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja		13.050.432	9.458.494
Prenos spremembe poštene vrednosti sredstev razpoložljivih za prodajo, naložb v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja, v poslovni izid		0	0
Odloženi davek od vseobsegajočega donosa		0	0
SKUPAJ		13.050.432	9.458.494
Postavke, ki ne bodo prenesene v izkaz poslovnega izida			
Aktuarski dobički (izgube)		0	0
SKUPAJ		0	0
Drugi vseobsegajoči donos za obdobje, neto brez davka		13.050.432	9.458.494
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje		9.324.623	5.733.396

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

1.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	2019	2018
Finančni tokovi pri poslovanju			
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-3.725.809	-3.725.098
Prilagoditve za			
Amortizacija	27	85.670	113.582
Odpisi vrednosti		0	4.213
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin		-1.019.697	0
Odprava odpisov in odpisi dolgov		-25	0
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, neopredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin		51.999	0
Finančni prihodki	29	-118.034	-310.835
Finančni odhodki	29	3.957.814	2.290.765
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev in davki		-768.082	-1.627.373
Spremembe čistih kratkoročnih sredstev in rezervacij			
Sprememba terjatev		54.075	168.093
Sprememba danih predujmov in drugih sredstev		-11.371	-41.512
Sprememba poslovnih obveznosti		-177.690	65.169
Sprememba prejetih predujmov in drugih obveznosti		-459	0
Sprememba rezervacij		-52.714	10.582
Plačani davek iz dobička		0	38.019
Denarna sredstva iz poslovanja		-956.241	-1.387.022
Finančni tokovi pri naložbenju			
Prejete obresti		34	309
Prejete dividende		100.000	250.000
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme in neopredmetenih sredstev		55.502	0
Prejemki od prodaje naložbenih nepremičnin		2.920.000	0
Prejemki od prodaje odvisnih družb		42.607.000	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih sredstev		46.834	85.000
Prejemki od zmanjšanja danih posojil		1.488.072	0
Izdatki za nakup drugih finančnih naložb		0	-10.582
Denarna sredstva iz naložbenja		42.217.442	324.727
Finančni tokovi pri financiranju			
Plačane obresti		-70	0
Izdatki za vračilo kratkoročnih posojil		-46.979.169	-2.005.555
Denarna sredstva iz financiranja		-46.979.239	-2.005.555
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		766.307	3.834.157
Finančni izid v obdobju		-718.038	-3.067.850
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	12	48.269	766.307

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjih in jih je potrebno brati skupaj.

1.5 IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

Leto 2019

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST IN AKTUARSKE DOBIČKE	POSLOVNI IZID PRETEKLIH LET	ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2019	21.615.757	49.630	-49.630	-46.329.943	-46.325.721	-3.725.098	-74.765.005
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje							
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	-3.725.809	-3.725.809
Drugi vseobsegajoči donos							
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev vrednotenih po poštenu vrednosti	0	0	0	527.147	0	0	527.147
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	44.512.089	-31.988.804		12.523.285
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	45.039.236	-31.988.804	0	13.050.432
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	45.039.236	-31.988.804	-3.725.809	9.324.623
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež							
Poravnava izgube	0	0	0	0	-3.725.098	3.725.098	0
Stanje 31.12.2019	21.615.757	49.630	-49.630	-1.290.707	-82.039.623	-3.725.809	-65.440.382

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Leto 2018

Zneski v € GIBANJE KAPITALA	OSNOVNI KAPITAL	REZERVE ZA LASTNE DELEŽE	LASTNI DELEŽI	REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST IN AKTUARSKE DOBIČKE	POSLOVNI IZID PRETEKLIH LET	ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	SKUPAJ KAPITAL
Stanje 01.01.2018	21.615.757	49.630	-49.630	7.329.954	-105.462.473	-3.981.640	-80.498.402
Sprememba MSRP 9 per 01.01.2018	0	0	0	-63.118.391	63.118.391	0	0
Stanje 01.01.2018 po spremembi MSRP 9	21.615.757	49.630	-49.630	-55.788.437	-42.344.082		
Celotni vseobsegajoči donos za obdobje							
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	0	0	0	0	0	-3.725.098	-3.725.098
Drugi vseobsegajoči donos							
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev vrednotenih po poštenu vrednosti	0	0	0	9.458.494	0	0	9.458.494
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	9.458.494	0	0	9.458.494
Skupaj vseobsegajoči donos za obdobje	0	0	0	9.458.494	0	-3.725.098	5.733.396
Spremembe v kapitalu, ki ne vplivajo na lastniški delež							
Poravnava izgube	0	0	0	0	-3.981.639	3.981.640	0
Stanje 31.12.2018	21.615.757	49.630	-49.630	-46.329.943	-46.325.721	-3.725.098	-74.765.005

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

2 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.1 Poročajoča družba

Istrabenz, holdinška družba, d.d. (v nadaljevanju Istrabenz, d.d.) je podjetje s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Portorož, Obala 33. Računovodski izkazi družbe Istrabenz, d.d., so pripravljeni za leto, ki se je končalo 31. 12. 2019. Dejavnost družbe Istrabenz, d.d., je upravljanje z naložbami.

2.2 Podlaga za sestavitev

(a) Predpostavka delujočega podjetja

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi predpostavke o delujočem podjetju, kar pomeni, da se sredstva pridobivajo in prodajajo in da se obveznosti poravnava v pogojih normalnega poslovanja. Računovodski izkazi ne vsebujejo nobenih prilagoditev, ki bi bile potrebne, če predpostavka delujočega podjetja ne bi veljala.

17. 01. 2020 je Okrožno sodišče v Kopru izdalo Sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave nad dolžnikom Istrabenz, holdinška družba, d.d., Portorož, Obala 33, 6320 Portorož. Družba je pripravila Načrt finančnega prestrukturiranja, s katerim želi zagotoviti uspešno poslovanje družbe v naslednjih dveh letih do poplčila obveznosti.

Prisilna poravnava, če bo sprejeta, bo vplivala na imetnike navadnih terjatev in zavarovanih terjatev, ki obstajajo na bilančni presečni dan 31.12.2019, pri čemer se imetnikom navadnih terjatev ponuja odpis 97,7 % obstoječih terjatev, pri čemer se teh terjatev v času do poplčila ne obrestuje, ponuja pa se jim konverzija terjatev v delnice v skladu s prvim odstavkom 144. člena ZFPPIPP. Zavarovanim upnikom se predlaga prestrukturiranje terjatev v skladu z določbo 221.n člena ZFPPIPP, pri čemer se dospelost terjatev odloži za eno leto po pravnomočni potrditvi prisilne poravnave; te terjatve se v času do poplčila ne obrestujejo. Obenem se v skladu z določbo 221.t člena ZFPPIPP zavarovane terjatve razdeli na dve terjatvi, in sicer na nove zavarovane terjatve in na nove navadne terjatve.

Alternativni predlog prestrukturiranja predvideva, da se terjatve v višini najmanj 63,63 milijona EUR konvertirajo v kapital, pri čemer upniki postanejo 100-odstotni lastniki družbe.

Na podlagi ocene vrednosti sredstev družbe v primeru stečaja znaša ocenjena vrednost unovčenega premoženja 6,7 milijone EUR, pri čemer znaša vsota vseh vrst terjatev 74,8 milijona EUR. Od tega predstavlja 6,5 milijonov EUR posebno razdelitveno maso, preostanek pa se nameni za stroške stečaja in prednostne upnike v višini 0,2 mio EUR. Splošna stečajna masa za poplčilo navadnih upnikov tako ne bo na voljo.

V primeru stečaja govorimo o 0-odstotnem poplčilu navadnih terjatev in 97-odstotnem poplčilu zavarovanih terjatev (ki pa so za 3 milijone nižje od zavarovanih terjatev v prisilni poravnavi), v primeru prisilne poravnave pa o 97,7-odstotnem poplčilu navadnih terjatev in 86,8-odstotnem poplčilu zavarovanih terjatev. V prisilni poravnavi bi bile v celoti poplačane tudi prednostne terjatve upnikov in stroški postopka, na katere prisilna poravnava ne vpliva.

Poleg finančnega prestrukturiranja se ukrepi po Načrtu finančnega prestrukturiranja nanašajo tudi na poslovno prestrukturiranje družbe s ciljem omogočiti družbi optimalno poplčilo upnikov v razumnem času in razmerah običajnega trženja ter dolgoročno in kratkoročno plačilno sposobnost v času do poplčila terjatev upnikov.

Povzetek aktivnosti, ki so privedel do vložitve predloga prisilne poravnave:

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 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. 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 poslovno leto 2019 zaključila s čisto izgubo v višini 3.725.809 evrov in z negativnim kapitalom v višini 65.440.382 evrov.

Zgoraj navedene okoliščine nakazujejo na pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje.

(b) Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Uprava družbe Istrabenz, d.d., je računovodske izkaze potrdila 16. 4. 2020.

(c) Podlaga za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjih primerih, kjer se upošteva pošteno vrednost:

- naložbe v odvisne družbe,
- skupaj obvladovana podjetja.

(d) Funkcijska in predstavitvena valuta

Priloženi računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR), torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na eno enoto.

(e) Uporaba ocen in presoje

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko odstopajo od teh ocen.

Ocene in navedene predpostavke je treba stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen so pripoznani za obdobje, v katerem se popravi oceno, ter za vsa prihodnja leta, na katera vpliva popravek.

Uporabljene presoje so upoštevane pri pojasnilih naložbenih nepremičnin (Pojasnilo 2), pri vrednotenju naložb v odvisne družbe (Pojasnilo 4), pri skupaj obvladovanih podjetjih (Pojasnilo 5).

2.3 Pomembne računovodske usmeritve

Istrabenz, d.d., je dosledno uporabil spodaj opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih.

(a) Odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje matična družba. Obvladovanje obstaja, ko ima matična družba zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju vpliva se upošteva obstoj in učinek potencialnih glasovalnih pravic, ki jih je trenutno mogoče uveljavljati ali zamenjati.

Skupaj obvladovana podjetja so podjetja, katerih gospodarsko delovanje je pod obvladovanjem več družb, nastala pa so na podlagi pogodbenega sporazuma, kjer so potrebne soglasne finančne in poslovne odločitve.

Naložbe v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja so izkazane po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti so evidentirane v kapitalu.

(b) Posli v tuji valuti

Posli, izraženi v tuji valuti, so preračunani v ustrezno funkcijsko valuto družbe po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti, so ob koncu poročevalskega obdobja preračunana v funkcijsko valuto po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB, kot ga objavlja Banka Slovenije. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljene za višino pogodbenih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po srednjem tečaju na koncu obdobja.

Nedenarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti, so pretvorjena v funkcijsko valuto po srednjem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

(c) Finančni instrumenti

(i) Neizpeljana finančna sredstva

Istrabenz, d.d., na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva so na začetku pripoznana na datum menjave oz. ko Istrabenz, d.d., postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta.

Istrabenz, d.d., odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva, ali ko Istrabenz, d.d., prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem so prenesena vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva. Delež v prenesenem finančnem sredstvu, ki ga Istrabenz, d.d., ustvari ali prenese, je pripoznan kot posamično sredstvo ali obveznost.

Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa je prikazan v izkazu finančnega položaja, če in le če ima Istrabenz, d.d., pravno pravico poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Neizpeljani finančni instrumenti družbe Istrabenz, d.d., vključujejo obveznosti in terjatve ter finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju so posojila in terjatve izmerjena po odplačni vrednosti po metodi pogodbenih obresti ter zmanjšana za izgube zaradi oslabitve. Posojila in terjatve zajemajo denarna sredstva in njihove ustreznike ter poslovne in druge terjatve.

Denar

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar na računih in vloge na vpogled z izvirno dospelostjo do treh mesecev.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti so ob začetnem pripoznanju in kasneje izmerjene po pošteni vrednosti, upoštevane so tudi spremembe poštene vrednosti. Dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu in so prikazani neposredno v kapitalu kot rezerve za poštene vrednosti finančnih instrumentov v neto znesku. Zneski, predstavljeni v drugem vseobsegajočem donosu, se ne smejo naknadno prenesti v poslovni izid. Ob prodaji posamezne naložbe s zneski spremembe poštene vrednosti, ki so bili pripoznani v rezervi za pošteno vrednost prerazvrstijo v preneseni poslovni izid.

(ii) Neizpeljane finančne obveznosti

Istrabenz, d.d., na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje in podrejene obveznosti na dan njihovega nastanka. Vse ostale finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko Istrabenz, d.d., postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom.

Istrabenz, d.d., je odpravil pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Istrabenz, d.d., izkazuje neizpeljane finančne obveznosti kot druge finančne obveznosti. Takšne finančne obveznosti so na začetku izkazane po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se

neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju so finančne obveznosti izmerjene po odplačni vrednosti po metodi pogodbenih obresti.

Druge finančne obveznosti zajemajo posojila, prekoračitve na bančnih računih ter druge obveznosti.

(iii) Osnovni kapital

Navadne delnice

Navadne delnice so izkazane kot kapital. Dodatni stroški, pripisljivi neposredni izdaji navadnih delnic, so izkazani kot znižanje kapitala brez davčnih učinkov.

Reodkup/odkup lastnih delnic ali deležev

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev, ki je izkazan kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila, vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez davčnih učinkov pripozna kot zmanjšanje v kapitalu. Odkupljene delnice ali deleži so izkazani kot lastne delnice med rezervo za lastne deleže. Če se lastne delnice proda ali ponovno izda, se prejeti znesek pripozna kot povišanje kapitala, morebitni presežek ali primanjkljaj pa izkaže v presežku kapitala.

Dividende

Dividende so pripoznane med obveznostmi in so izkazane ob nastanku poslovnega dogodka.

(d) Nepremičnine, naprave in oprema

(i) Pripoznanje in merjenje

Nepremičnine, naprave in oprema so izkazane po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki so neposredno pripisani nabavi sredstev. Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, ter stroške razgradnje in odstranitve opredmetenih osnovnih sredstev ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo, kot tudi usredstvene stroške izposojanja. Stroški prav tako lahko zajemajo prenose iz kapitala, in sicer dobiček ali izgubo, ki so nastali pri varovanju denarnega toka pred valutnim tveganjem za nakup opredmetenih osnovnih sredstev. Nabavljeni računalniški programi, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev, so usredstveni kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, so obračunani kot posamezne (večje) skupine opredmetenih osnovnih sredstev. Dobitek ali izguba, ki nastane pri odtujitvi opredmetenega osnovnega sredstva, je določen/-a na podlagi primerjave prejemkov iz naslova odtujitve opredmetenega osnovnega sredstva ter pripoznane čiste vrednosti v okviru ostalih prihodkov/odhodkov poslovnega izida.

(ii) Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega opredmetenega sredstva so pripoznani v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v družbo. Vsi ostali stroški (npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

(iii) Amortizacija

Amortizacija temelji na strošku sredstva, ki je zmanjšan za preostalo vrednost. Dele posameznih sredstev Istrabenz, d.d., oceni in če obstaja del sredstva z drugačno življenjsko dobo od preostalih delov sredstva, se ta del amortizira posebej.

Amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela opredmetenega osnovnega sredstva. Ta metoda najbolj natančno odraža pričakovan vzorec uporabe sredstva. Najeta sredstva so amortizirana ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti. Zemljišča niso amortizirana.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo obdobje so naslednje:

- zgradbe 33 let,
- transportna sredstva 8 let,
- računalniška oprema 3 leta,
- pohištvo 8 let,
- ostala oprema 3–5 let.

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti so ponovno pregledane na dan poročanja in so po potrebi prilagojene.

(e) Neopredmetena sredstva

(i) Ostala neopredmetena sredstva

Ostala neopredmetena sredstva, pridobljena s strani družbe Istrabenz, d.d., katerih dobe koristnosti so omejene, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

(ii) Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katerega se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

(iii) Amortizacija

Amortizacija je obračunana od nabavne vrednosti sredstva, ki je zmanjšana za preostalo vrednost. Amortizacija je pripoznana v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev in se začne, ko so sredstva na razpolago za uporabo. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

- pravice industrijske lastnine 5 let,
- druga neopredmetena sredstva 5 let.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti so ponovno pregledane ob koncu vsakega poslovnega leta in so po potrebi prilagojene.

(f) Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so posedovane, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost nekratkoročne naložbe ali pa oboje. Naložbene nepremičnine niso posedovane za namene prodaje pri običajnem poslovanju, za namene proizvodnje, dobavo blaga in storitev ali administrativne namene. Naložbene nepremičnine so izkazane po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Če se uporaba nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med opredmetena osnovna sredstva, je prenesena po sedanji vrednosti.

Amortizacija je obračunana po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti naložbene nepremičnine. Zemljišča niso amortizirana. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

- počitniški objekti 25 let.
-

(g) Oslabitev sredstev

(i) Finančna sredstva (vključno terjatve)

Istrabenz, d.d., na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja objektivno znamenje oslabitve sredstva. Finančno sredstvo je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki so zanesljivo izmerljiva.

Družba Istrabenz, d.d. je imela v zadnjih dveh letih pretežno terjatve do kupcev iz naslova najemnin. Najemjemalci so bila ministrstva R Slovenije. Družba v zadnjih dveh letih ni imela dodatnih slabitev terjatev do kupcev in ostalih terjatev, zato ni sprejemala novih usmeritev glede slabitev terjatev.

Spremembe pošteno vrednosti v zvezi s finančnim sredstvom izkazanim po pošteni vrednosti se izkazujejo in oblikujejo v drugem vseobsegajočem donosu.

Pri pomembnih finančnih sredstvih je ocena oslabitve izvedena posamično.

Istrabenz, d.d., je vse izgube zaradi oslabitve do konca leta 2017 izkazal v poslovnem izidu obdobja. 01.01.2018 je akumulirane oslabitve skladno z MSRP 9 prenesel znotraj postavk kapitala iz poslovnega izida (izguba/dobiček) preteklih let na rezerve za pošteno vrednost finančnih naložb.

(ii) Nefinančna sredstva

Istrabenz, d.d., ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev, razen odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljivo vrednost sredstva. Oslabitev denar ustvarjajoče enote je pripoznana v primeru, ko knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi so pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirani na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve se sredstva, ki jih ni mogoče preizkusiti posamično, uvrsti v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe.

Slabitev je izkazana v izkazu poslovnega izida. Izguba, ki je pri denar ustvarjajoči enoti pripoznana zaradi oslabitve, je razporejena tako, da je najprej zmanjšana knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto (ali skupine denar ustvarjajočih enot), nato pa na druga sredstva denar ustvarjajoče enote (ali skupine denar ustvarjajočih enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izgube zaradi oslabitve dobrega imena niso odpravljene. Istrabenz, d.d., je ovrednotil izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja in tako ugotovil, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabitve je odpravljena, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva je odpravljena do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne

preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

(h) Zasluzki zaposlenih

Kratkoročni zasluzki zaposlenih

Obveze kratkoročnih zaslužkov zaposlenih so merjene brez diskontiranja in so izkazane med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno. Obveznosti so izkazane v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki kratkoročne premije ali programa delitve dobička, če ima Istrabenz, d.d., sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

(i) Rezervacije

V bilanci stanja se pripoznava rezervacije iz naslova bodočih obveznosti do zaposlenih za jubilejne nagrade, ki so izračunane v skladu s kolektivno pogodbo dejavnosti in zakonsko določene odpravnine ob upokojevanju zaposlenih. Podlaga za oblikovanje rezervacij so aktuarski izračuni. Aktuarski dobički oz. izgube so lahko posledica učinkov sprememb dejstev, ki vplivajo na aktuarski izračun (npr. sprememba zakonodaje) ali pa sprememb aktuarskih predpostavk. Spremembe v rezervacijah za odpravnine in jubilejne nagrade se pripoznajo v izkazu poslovnega izida z izjemo aktuarskih dobičkov oz. izgub, realiziranih pri odpravninah ob upokojitvi, ki se pripoznajo v vseobsegajočem donosu v okviru kapitala.

Izračun se pripravi na način, da se za vsakega zaposlenega upošteva strošek odpravnine pri upokojitvi, ki mu pripada po kolektivni pogodbi o zaposlitvi, ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad za zaposlene za nedoločen čas po stanju na dan 31. 12. v letu izračuna. Pri izračunih se upošteva zakonsko sprejeta določila glede pogojev upokojevanja, pričakovana stopnja rasti plač v panogi, ocenjena fluktuacija zaposlenih in ustrezna diskontna stopnja, ki omogoča opredelitev sedanje vrednosti vseh bodočih pričakovanih izplačil iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad.

V zadnjih letih se je število zaposlenih v družbi Istrabenz, d.d., bistveno zmanjšalo. Na dan 31. 12. 2019 je bila v družbi zaposlena le še ena oseba. Družba ocenjuje, da v naslednjih nekaj letih ne bo imela stroškov iz naslova odpravnin ob upokojitvi ali iz naslova jubilejnih nagrad za zaposlene za nedoločen čas do upokojitve, zato so bile že v letu 2016 v celoti odpraljene rezervacije, ki so bile oblikovane za pričakovane stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad za zaposlene za nedoločen čas do upokojitve.

(j) Prihodki

(i) Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev so pripoznani v izkazu poslovnega izida glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnjo dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

(ii) Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin so pripoznani med prihodki enakomerno v času trajanja najema. Podeljene spodbude v zvezi z najemom so pripoznane kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin.

(k) Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki so pripoznani v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti so pripoznani ob njihovem nastanku z uporabo metode pogodbene obrestne mere. Prihodki od dividend so v izkazu poslovnega izida pripoznani na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, negativne spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev in izgube instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki so pripoznana v izkazu poslovnega izida.

Stroški izposojanja, ki se ne nanašajo neposredno na pridobitev, izgradnjo ali izdelavo sredstva v pripravi, so v izkazu poslovnega izida pripoznani po metodi učinkovitih obresti.

V primeru pomembnejših sredstev v pripravi, katerih izgradnja oz. priprava za uporabo traja več kot 9 mesecev, pripiše družba stroške izposojanja neposredno nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi kot del nabavne vrednosti takega sredstva.

Dobički in izgube pri preračunu med valutami so izkazane po neto vrednosti, in sicer kot finančni prihodki oziroma odhodki.

(l) Davek od dobička

Davek od dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička je izkazan v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki so izkazane neposredno v kapitalu, zato je izkazan med kapitalom ali v drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek je izkazan ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek je izkazan v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo treba plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja.

Istrabenz, d.d., pobota odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izterljivo pravico ter če se odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, nanašajoč se na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali na različne obdavčljive enote, ki nameravajo poplačati obveznosti za davek ali prejeti odložene terjatve za davek v pobotnem znesku ali pa nameravajo hkrati poplačati obveznosti za davek ali prejeti odložene terjatve za davek.

Odložene terjatve za davek za neuveljavljene davčne izgube, davčne dobropise in davčno priznanečasne razlike so pripoznane v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene

terjatve za davek so zmanjšane za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

(m) Čisti dobiček na delnico

Istrabenz, d.d., izkazuje pri navadnih delnicah osnovno dobičkonosnost delnice in popravljeno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice je izračunana tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni dobiček delnice pa se izračunava s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu za učinek vseh popravljanih možnosti navadnih delnic. Ker ima Istrabenz, d.d., izdane le navadne delnice, je popravljena dobičkonosnost delnice enaka osnovni.

(n) Poročanje po odsekih

Istrabenz, d.d., nima opredeljenih področnih in območnih odsekov, saj se tveganja in donosi med področji, na katerih posluje, ne razlikujejo bistveno. Poročanje po odsekih je prikazano v konsolidiranih računovodskih izkazih.

(o) Novi standardi, ki še niso stopili v veljavo in spremembe obstoječih standardov

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in sprejela EU:

- **MSRP 16 – Najemi** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti** – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 19 – Zasluzki zaposlencev** – Sprememba, omejitev ali poravnava programa (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi Izboljšav MSRP (obdobje 2015–2017)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- **OPMSRP 23 – Negotovost glede obravnave davka iz dobička** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do sprememb računovodskih izkazov družbe. Družba nima sredstev v dolgoročnem najemu.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov naslednji standard, spremembe obstoječega standarda in pojasnilo, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, niso še stopili v veljavo:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MRSP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja** – Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Družba se je odločila, da ne uporabi novega standarda, spremembe obstoječega standarda in novega pojasnila pred datumi njihove veljavnosti. Družba predvideva, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov, sprememb obstoječih standardov, ki na dan odobritve tega računovodskega poročila (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS) niso bili potrjeni za uporabo v EU:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo).

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

2.4 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Glede na računovodske usmeritve družbe Istrabenz, d.d., in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je Istrabenz, d.d., določil po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti družbe.

(i) Naložbene nepremičnine

Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnino na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjalo v premišljenem poslu med voljnimi prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene. Istrabenz, d.d., preverja vsakih 5 let pošteno vrednost naložbenih nepremičnin. Cenitve opravi zunanji neodvisni cenilec nepremičnin.

Če ni mogoče določiti trenutnih cen na aktivnem trgu, se vrednost naložbene nepremičnine oceni s pomočjo ocenjene vrednosti oddajanja nepremičnine v najem. Donos iz najema je vključen v izračun celotne vrednosti nepremičnine na osnovi ocenjene vrednosti najema. Ko dejanski najem odstopa od ocenjene vrednosti najema, je treba izvesti ustrezne prilagoditve dejanske cene najema.

(ii) Naložbe v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja

Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko naložba na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v premišljenem poslu med voljnimi prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravna razumno, neprisiljeno in neodvisno. Uprava družbe Istrabenz, d.d., preverja vsako leto na dan poročanja pošteno vrednost naložb v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja. Pošteno vrednost oceni pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij ob upoštevanju vseh relevantnih informacij.

(iii) Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev je določena glede na ponujeno nakupno ceno ob koncu poročevalskega obdobja.

(iv) Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev je izračunana kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

(v) Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost je za potrebe poročanja izračunana na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, ki so diskontirani po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja.

2.5 OBVLADOVANJE TVEGANJ

Istrabenz, d.d., je izpostavljen naslednjim finančnim tveganjem, ki izhajajo iz uporabe finančnih instrumentov:

- kreditnemu tveganju,
- tržnemu tveganju
- likvidnostnemu tveganju,
- davčnemu tveganju.

Ta točka obravnava Istrabenz, d.d., in njegovo izpostavljenost posameznim finančnim tveganjem ter cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj ter ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna pojasnila so zajeta v nadaljevanju pojasnil k računovodskim izkazom.

Usmeritve pri upravljanju s tveganji

Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev in nadzor usmeritev glede upravljanja s tveganji. Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane zato, da z njimi opredelimo in analiziramo tveganja, s katerimi se družba sooča, na podlagi česar se nato določi ustrezne omejitve in kontrole ter spremlja tveganja in omejitve. Usmeritve in sisteme upravljanja s tveganji se redno preverja ter se sproti posreduje informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih družbe.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica, vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje v družbi lahko nastane predvsem iz naslova odobrenih jamstev.

Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Večina strank že več let posluje z družbo pretežno kot najemnik poslovnih prostorov in pri teh zaenkrat niso bile izkazane izgube zaradi slabitev.

Istrabenz, d.d., ne zahteva varščine za poslovne terjatve.

Istrabenz, d.d., oblikuje popravek za vrednost slabitve, ki predstavlja višino ocenjenih izgub iz naslova poslovnih in drugih terjatev ter naložb. Popravek za skupni znesek izgube je določen ob upoštevanju podatkov o finančnem položaju stranke (npr. pričet stečajni postopek) in na podlagi podatkov, ki se nanašajo na statistiko plačil.

Naložbe

Poslovodstvo aktivno spremlja bonitetne ocene družb, v katerih ima naložbo. Dne 17. 01. 2020 je bil nad družbo začel postopek prisilne poravnave, ki ga je skladno s 221. j členom ZFPPIPP predlagal edini finančni upnik družbe t.j. DUTB. V NFP-ju bodo opredeljeni načini in roki prodaje posameznega premoženja družbe za poplačilo finančnega dolga.

Garancije

Skladno z dogovori z bankami upnicami družba Istrabenz, d.d., od leta 2009 dalje ne odobrava novih jamstev in od konca leta 2014 nima več nobene izpostavljenosti iz tega naslova.

Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe tržnih cen, kot npr. spremembe menjalnih tečajev, obrestnih mer in lastniških instrumentov, vplivale na prihodke družbe ali na vrednost finančnih instrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička.

Valutno tveganje

Družba ni izpostavljena valutnemu tveganju, ker celotno poslovanje izvaja v valuti družbe.

Tveganje spremembe obrestne mere

V MRAju in Dodatkom k MRAju je imel Istrabenz, d.d., določene fiksne obrestne mere po letih za obveznosti družbe iz naslova prejetih posojil, zato družba ni bila izpostavljena tveganju spremembe obrestnih mer. Od 24. 09. 2019 do začetka postopka prisilne poravnave (zaradi nesprejetja odložnega pogoja za veljavnost podpisane izvensodene poravnave) se na neodplačani finančni dolg družbe obračunavajo zamudne obresti. V letu 2019 ni najemal novih posojil.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo imela družba težave pri poravnavi svojih finančnih obveznosti, ki jih poravnava z denarnimi ali drugimi finančnimi sredstvi. Istrabenz, d.d., zagotavlja likvidnost tako, da skrbi, da razpolaga z dovolj likvidnimi sredstvi za poravnavanje svojih obveznosti v roku (Pojasnilo 33).

Zaradi zavez družbe v povezavi s posameznimi roki za izvršitev prodaj premoženja družbe, ki vplivajo tudi na izpolnjevanje zavez glede na novo definiranih rokov za poplačilo finančnih obveznosti po

podpisanim MRAju, je družba že konec prvega polletja 2018 pripoznala visoko tveganje »(ne)zmožnosti izpolnitve zavez po Sporazumu o finančnem prestrukturiranju«.

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.

DUTB, d.d., 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 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. 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.

Davčno tveganje

Davki podjetja so eden od morebitnih dejavnikov tveganja pri poslovanju podjetja. Med davčnimi tveganji družba pripoznava tveganje spremembe davčne zakonodaje in tveganje izpostavljenosti davčnim nepravilnostim.

2.6 POJASNILA POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Pojasnilo 1: Nepremičnine, naprave in oprema

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	31.12.2019	31.12.2018
Druge naprave in oprema	126.138	222.290
Skupaj	126.138	222.290

Nepremičnine, naprave in oprema v višini 126.138 evrov predstavljajo 1,37 odstotka vseh sredstev družbe Istrabenz, d.d. in se nanašajo na umetniška dela (slike).

Gibanje v letu 2019

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 01.01.2019	0	258.908	258.908
Odtujitve	0	-96.152	-96.152
Stanje 31.12.2019	0	162.756	162.756
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2019	0	36.618	36.618
Amortizacija v obdobju	0	0	0
Stanje 31.12.2019	0	36.618	36.618
Knjigovodska vrednost 01.01.2019	0	222.290	222.290
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	0	126.138	126.138

Gibanje v letu 2018

Zneski v € NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	ZGRADBE	DRUGE NAPRAVE IN OPREMA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 01.01.2018	0	282.782	282.782
Ostale nabave	0	0	0
Odpisi	0	-23.874	-23.874
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31.12.2018	0	258.908	258.908
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2018	0	56.278	56.278
Odpisi	0	-19.660	-19.660
Amortizacija v obdobju	0	0	0
Stanje 31.12.2018	0	36.618	36.618
Knjigovodska vrednost 01.01.2018	0	226.504	226.504
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	0	222.290	222.290

Pojasnilo 2: **Naložbene nepremičnine**

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	31.12.2019	31.12.2018
Naložbene nepremičnine - zgradbe	441.369	1.810.731
Naložbene nepremičnine - zemljišča	336.032	953.558
Skupaj naložbene nepremičnine	777.401	2.764.289

Naložbene nepremičnine v višini 777.401 evrov predstavljajo 8,46 odstotka vseh sredstev družbe Istrabenz, d.d. Sestavljajo jih naložba v zemljišče v Kolombanu v vrednosti 336.032 evrov ter naložba v poslovne prostore na Ferrarski ulici 5a v Kopru v vrednosti 441.369 evrov. V letu 2019 je bila prodana naložbena nepremičnina na Ferrarski ulici 7 v Kopru ter parceli v Portorožu.

Gibanje v letu 2019

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZEMLJIŠČA KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE - POVEZANA PODJETJA	SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01.01.2019	953.558	3.734.180	0	4.687.738
Odtujitve	-617.526	-2.763.293	0	-3.380.819
Stanje 31.12.2019	336.032	970.887	0	1.306.919
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 01.01.2019	0	1.923.449	0	1.923.449
Odtujitve	0	-1.479.176	0	-1.479.176
Amortizacija v obdobju	0	85.245	0	85.245
Stanje 31.12.2019	0	529.518	0	529.518
Knjigovodska vrednost 01.01.2019	953.558	1.810.731	0	2.764.289
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	336.032	441.369	0	777.401

Gibanje v letu 2018

Zneski v € NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZEMLJIŠČA KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE	ZGRADBE KOT NALOŽBENE NEPREMIČNINE - POVEZANA PODJETJA	SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 01.01.2018	953.558	3.734.180	0	4.687.738
Stanje 31.12.2018	953.558	3.734.180	0	4.687.738
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 01.01.2018	0	1.810.292	0	1.810.292
Amortizacija v obdobju	0	113.157	0	113.157
Stanje 31.12.2018	0	1.923.449	0	1.923.449
Knjigovodska vrednost 01.01.2018	953.558	1.923.888	0	-2.877.446
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	953.558	1.810.731	0	2.764.289

Druga pojasnila naložbenih nepremičnin

Uprava družbe Istrabenz, d.d., ocenjuje, da znaša poštena vrednost naložbenih nepremičnin 1.236.138 evrov. Uprava je pri tem upoštevala v letu 2018 pridobljene ceno pooblaščenih cenilcev premoženja.

Zneski v € VREDNOSTI PRIPOZNANE V POSLOVNEM IZIDU	2019	2018
Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine	166.309	215.476
Neposredni poslovni odhodki (tudi za popravila in vzdrževanje), izvirajoče iz naložbenih nepremičnin, ki so ustvarile prihodke od najemnin v obdobju	107.650	169.863
Stroški vzdrževanja	22.405	56.706
Amortizacija	85.245	113.157

Naložbe v poslovne prostore je holdinška družba Istrabenz, d.d. do konca julija 2019 dajala v najem (najemnik nato kupil poslovne prostore). Prihodki od najemnin v letu 2019 presegajo stroške, ki jih je imela družba z vzdrževanjem naložbenih nepremičnin.

Naložbene nepremičnine so dane kot jamstvo finančnim upnikom, ki imajo vpisano skupno hipoteko (Pojasnilo 15).

Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva v višini 208 evrov predstavljajo programske pakete in pravico do uporabe blagovnega imena družbe. V letu 2019 ni bilo sprememb v stanju neopredmetenih sredstev, na knjigovodsko vrednost je vplivala le obračunana amortizacija.

Gibanje neopredmetenih sredstev 2019

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	PRAVICE INDUSTRIJSKE LASTNINE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 01.01.2019	20.678	2.855.142	2.875.820
Stanje 31.12.2019	20.678	2.855.142	2.875.820
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2019	20.678	2.854.509	2.875.187
Amortizacija v obdobju	0	425	425
Stanje 31.12.2019	20.678	2.854.934	2.875.612
Knjigovodska vrednost 01.01.2019	0	633	633
Knjigovodska vrednost 31.12.2019	0	208	208

Gibanje neopredmetenih sredstev 2018

Zneski v € NEOPREDMETENA SREDSTVA	PRAVICE INDUSTRIJSKE LASTNINE	DRUGA NEOPREDMETENA SREDSTVA	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 01.01.2018	20.678	2.855.142	2.875.820
Stanje 31.12.2018	20.678	2.855.142	2.875.820
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 01.01.2018	20.678	2.854.084	2.874.762
Amortizacija v obdobju	0	425	425
Stanje 31.12.2018	20.678	2.854.509	2.875.187
Knjigovodska vrednost 01.01.2018	0	1.058	1.058
Knjigovodska vrednost 31.12.2018	0	633	633

Pojasnilo 4: Naložbe v odvisne družbe

Na dan 31. 12. 2019 naložba v odvisne družbe v skupnem znesku 847.630 evrov predstavlja 9,07 odstotka vseh sredstev družbe Istrabenz, d.d. in se nanaša na 95,20 odstotni delež v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd.

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

Pregled odvisnih družb

DRUŽBE V SKUPINI	% LASTNIŠTVA		KNJIGOVODSKA VREDNOST NALOŽBE		KAPITAL ODVISNE DRUŽBE		ČISTI POSLOVNI IZID ODVISNE DRUŽBE	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Istrabenz Turizem, d.d., Obala 33, 6320 Portorož	-	100%	-	30.083.715	-	35.606.609	-	1.996.504
Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., Bulevar Despota Stefana br. 12, 11000 Beograd, Srbija	95,20%	95%	847.630	853.481	1.377.265	1.404.516	-39.626	-37.327
Skupaj			847.630	30.937.196	1.377.265	37.011.125	-39.626	1.959.177

Vrednotenja naložb v odvisne družbe za namene računovodskega poročanja so bila opravljena s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij z veljavno licenco Slovenskega inštituta za revizijo ter ob predpostavki delujočega podjetja.

Za oceno vrednosti družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., je bil uporabljen na donosu zasnovan način in sicer z metodo diskontiranih prihodnjih dividend. Vrednotenje temelji na podatkih o preteklem in na predpostavkah o prihodnjem poslovanju družbe z upoštevanjem stroška kapitala kot diskonta v višini 15,70 odstotka in 0,80 odstotne rasti prostega denarnega toka v rezidualu ter odbitka za netržnost v višini 6,6 odstotka.

Analiza občutljivosti

V primeru znižanja zahtevane stopnje rasti stroška kapitala za 1,5-odstotno točko bi se, ob drugih nespremenjenih predpostavkah, spremenila vrednost odvisne družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., za 4 tisoč evrov. V primeru zvišanja stopnje rasti ROA za 0,5-odstotne točke bi se, ob drugih nespremenjenih predpostavkah, vrednost spremenila za 24 tisoč evrov.

Gibanje naložb v odvisne družbe

Zneski v € DELEŽI ODVISNIH PODJETIJ	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	30.937.196	21.618.000
Sprememba poštene vrednosti	-5.851	9.319.196
Odsvojitve	-30.083.715	0
Končno stanje 31.12.	847.630	30.937.196

DUTB, d.d. je družbo Istrabenz, d.d. pisno obvestila, da je dne 15. 4. 2019 izvršila zastavno pravico na zastavljenih delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d., s čimer je pridobila pravice imetnika na delnicah družbe Istrabenz Turizem, d.d. DUTB, d.d. in družba Istrabenz, d.d. sta, upoštevajoč pogodbeno določila, sporazumno naročila izvedbo cenitve delnic HRPG pri neodvisni zunanji cenilni družbi. Vrednost, po kateri bi delnice prodal dober strokovnjak, glede na trenutne razmere na finančnem trgu, je bila ocenjena v višini 42.607 tisoč evrov in predstavljala vrednost, po kateri je Istrabenz, d.d. odsvojil delnice HRPG.

Pojasnilo 5: Naložbe v skupaj obvladovana podjetja

Naložbe v skupaj obvladovane družbe na dan 31. 12. 2019 v skupnem znesku 4.909.296 evrov predstavljajo 52,52 odstotka vseh sredstev družbe Istrabenz, d.d.

Poslovni delež skupaj obvladovane družbe je zastavljen kot jamstvo za dolgove (Pojasnilo 15).

Pregled skupaj obvladovanih podjetij

DRUŽBE V SKUPINI	% LASTNIŠTVA		KNJIGOVODSKA VREDNOST NALOŽBE		PREVREDNOTENJE OZ. SLABITEV	KAPITAL ODVISNE DRUŽBE		ČISTI POSLOVNI IZID ODVISNE DRUŽBE	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
AdriaFin, d.o.o., Vojkovo nabrežje 30, 6000 Koper	50%	50%	4.909.296	4.376.298	532.998	10.498.044	10.561.815	136.229	88.451
Skupaj			4.909.296	4.376.298	532.998	10.498.044	10.561.815	136.229	88.451

Gibanje naložb v skupaj obvladovana podjetja

Zneski v € DELEŽI SKUPAJ OBVLADOVANA PODJETIJA	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	4.376.298	4.237.000
Sprememba poštene vrednosti	532.998	139.298
Končno stanje 31.12.	4.909.296	4.376.298

Sprememba poštene vrednosti

Na dan 31.12.2019 je pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij z veljavnim dovoljenjem Slovenskega inštituta za revizijo opravil vrednotenje naložbe v družbo AdriaFin, d.o.o., za namene računovodskega poročanja ob predpostavki delujočega podjetja, ki je bilo podlaga za uskladitev knjigovodske vrednosti naložbe v družbo AdriaFin, d.o.o., na novo pošteno vrednost v višini 4.909.296 evrov (srednja vrednost v intervalu med 4.703 tisoč evrov in 5.150 tisoč evrov). Pri vrednotenju 50 odstotnega deleža v družbi AdriaFin, d.o.o. je bil uporabljen na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti in sicer metoda prilagojenih knjigovodskih vrednosti sredstev z upoštevanjem 14,0 odstotnega odbitka za pomanjkanje tržljivosti in 9,8 odstotnem diskontu za pomankanje obvladovanja.

Pojasnilo 6: Naložbe v pridružene družbe

Družba na dan 31.12.2019 nima naložb v pridružene družbe.

Pojasnilo 7: Nekratkoročne finančne naložbe

Zneski v € GIBANJE DRUGIH FINANČNIH NALOŽB	FINANČNA SREDSTVA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	
	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	105.967	135.385
Nakupi	0	10.582
Prodaje	-52.714	-40.000
Končno stanje 31.12.	53.253	105.967

Stanje finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa je na dan 31. 12. 2019 nižje v primerjavi s stanjem konec leta 2018 in sicer za naložbo v življenjsko zavarovanje, ki je bila izplačana v novembru 2019.

Druge finančne naložbe v višini 53.253 evrov predstavljajo naložbo v delnice družbe KB 1909.

Pojasnilo 8: Nekratkoročne terjatve in posojila

Na dan 31. 12. 2019 družba ne izkazuje nekratkoročnih poslovnih terjatev (2.341 evrov v letu 2018).

Dolgoročno dana posojila v višini 1.780.247 evrov predstavlja dolgoročni del danega posojila družbi Istrabenz Turizem, d.d., ki od aprila meseca 2019 ni več odvisna družba holdinške družbe. Posojilo se odplačuje skladno z amortizacijskim načrtom. Zadnji obrok zapade v plačilo 31.01.2023.(Pojasnilo 11).

Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na nepremičninah družbe ter z odstopom terjatev do katerikoli bank, pri katerih ima posojilojemalec odprt račun.

Pojasnilo 9: Poslovne terjatve

Zneski v € POSLOVNE TERJATVE	31.12.2019	31.12.2018
Terjatve do kupcev - druge	0	43.021
Terjatve do kupcev	0	43.021
Druge poslovne terjatve	13.800	22.513
Skupaj	13.800	65.534

Na dan 31. 12. 2019 družba Istrabenz, d.d. nima poslovnih terjatev do kupcev.

Druge poslovne terjatve v višini 13.800 evrov se nanašajo na terjatev za vstopni davek na dodano vrednost ter poračun odbitnega deleža davka na dodano vrednost za leto 2019.

Slabitev terjatev

Zneski v € KRATKOROČNE TERJATVE	31.12.2019			31.12.2018		
	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST
Kratkoročne terjatve do kupcev	0	0	0	43.021	0	43.021
Ostale kratkoročne terjatve	605.512	-591.712	13.800	614.225	-591.712	22.513
Skupaj	605.512	-591.712	13.800	657.246	-591.712	65.534

Družba v letu 2019 ni oblikovala novih popravkov vrednosti terjatev.

Zneski v €	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI	BRUTO VREDNOST	POPRAVEK VREDNOSTI
STAROST TERJATEV	31.12.2019		31.12.2018	
Nezapadlo	13.800	0	65.534	0
Že zapadlo do 90 dni	0	0	0	0
Že zapadlo od 91 do 180 dni	0	0	0	0
Že zapadlo od 181 do 360 dni	0	0	0	0
Že zapadlo več kot 360 dni	591.712	591.712	591.712	591.712
Skupaj	605.512	591.712	657.246	591.712

Pojasnilo 10: Predujmi in druga sredstva

Zneski v € PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA	31.12.2019	31.12.2018
Dani predujmi	29.258	29.258
Kratkoročno odloženi stroški	0	6.629
Kratkoročno nezaračunani prihodki	36.000	18.000
Skupaj	65.258	53.887

Pojasnilo 11: Finančne naložbe in posojila

Zneski v € DRUGE FINANČNE NALOŽBE	31.12.2019	31.12.2018
Posojila odvisnim družbam	400.000	1.227.030
Kratkoročno dana posojila drugim	325.685	0
Skupaj	725.685	1.227.030

Kratkoročno dana posojila odvisnim družbam v skupni višini 725.685 evrov se v v višini 400.000 evrov nanašajo na dana posojila družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v višini 325.685 evrov pa na kratkoročni del dolgoročnega posojila, danega družbi Istrabenz Turizem, d.d., ki od aprila 2019 ni več odvisna družba, zato je kratkoročni del dolgoročnega posojila danega družbi Istrabenz Turizem, d.d. na dan 31.12.2019 izkazan v postavki »kratkoročno dana posojila drugim« (Pojasnilo 8).

Pojasnilo 12: Denar in denarni ustrezniki

Zneski v € DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	31.12.2019	31.12.2018
Sredstva na računih	48.269	766.307
Denar in denarni ustrezniki	48.269	766.307

Pojasnilo 13: Kapital in rezerve

Delnice

Istrabenz, d.d., je izdajatelj 5.180.000 navadnih, imenskih, prosto prenosljivih kosovnih delnic, katerih nominalna vrednost znaša 4,17 evra.

Istrabenz, d.d., je 31. 12. 2019 imel 978 lastnih delnic družbe v skupni vrednosti 49.629,71 evra, kar predstavlja 0,0189 odstotka vseh delnic družbe. Pridobil jih je med 1. 10. 2008 in 30. 11. 2008.

Lastne delnice so bile pridobljene v skladu s sklepom 11. seje skupščine Istrabenz, d.d., z dne 30. 5. 2007, po katerem je imela uprava družbe pooblastilo za nakup lastnih delnic za namen izplačila nagrad članom uprave, vodilnim delavcem družbe in z njo povezanih družb ali za umik delnic. Na seji nadzornega sveta 19. 12. 2007 je bil potrjen program odkupa lastnih delnic za namene izpolnjevanja obveznosti družbe v skladu z delniškim in opcijskim načrtom ter z namenom umika lastnih delnic. Družba Istrabenz, d.d., je v skladu z obstoječim pooblastilom skupščine pridobivala lastne delnice do 30. 11. 2008. Delniški in opcijski načrt je z iztekom 31. 12. 2013 prenehal veljati.

Dividende

Družba Istrabenz, d.d., v poslovnem letu 2019 ni izplačevala dividend.

Rezerve

Zneski v € REZERVE	31.12.2019	31.12.2018
Rezerve za pošteno vrednost	-1.377.661	-46.416.897
Rezerve za lastne deleže	49.630	49.630
Druge rezerve	86.954	86.954
Skupaj	-1.241.077	-46.280.313

Rezerve za lastne deleže v višini 49.630 evrov je družba Istrabenz, d.d., oblikovala iz dobička ob vsakokratnem nakupu lastnih delnic.

Rezerve za pošteno vrednost so bile oblikovane kot sprememba poštene vrednosti naložb v odvisne družbe in skupaj obvladovana podjetja. Rezerve za pošteno vrednost se nanašajo na naložbo v družbo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. in Adriaфин, d.o.o.

V predhodnem letu 2018 se je pretežni delež rezerve za pošteno vrednost nanašal na odvisno družbo Istrabenz Turizem, d.d., ki je bila v aprilu 2019 odtujena. Iz tega naslova so se rezerve za pošteno vrednost znižale za 44.512.089 evrov, preneseni čisti poslovni izid pa za 31.988.804 evrov, kar je razvidno iz pregleda gibanja kapitala v letu 2019.

Zadržani dobiček

Zneski v € ZADRŽANI DOBIČEK	31.12.2019	31.12.2018
Druge rezerve iz dobička	86.954	86.954
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.725.809	-3.725.098
Preneseni čisti poslovni izid	-82.039.623	-46.325.721
Skupaj	-85.678.478	-49.963.865

Pojasnilo 14: Dobiček / izguba na delnico

Zneski v € DOBIČEK NA DELNICO	31.12.2019	31.12.2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-3.725.809	-3.725.098
Tehtano povprečno število navadnih delnic	5.179.022	5.179.022
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček na delnico	-0,72	-0,72

Družba Istrabenz, d.d., nima potencialnih popravljalnih navadnih delnic, zato sta osnovni in prilagojeni dobiček/izguba na delnico enaka.

Pojasnilo 15: Posojila

Vsa posojila družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 12. 2019 znašajo 69.878.479 evrov (na dan 31. 12. 2018 so znašala 116.671.506 evrov).

Zneski v € GIBANJE NEKRATKOROČNIH POSOJIL	POSOJILA BANK	
	2019	2018
Začetno stanje 01.01.	0	66.134.600
Odplačila - zmanjšanja	0	0
Prenos na kratkoročne obveznosti	0	-66.134.600
Drugi prenosi	0	0
Končno stanje 31.12.	0	0

Skladno s podpisanim MRAjem so finančne obveznosti družbe v celoti zapadle 31. 12. 2019, zato družba tako konec leta 2018 kot tudi konec leta 2019 celotne finančne obveznosti izkazuje med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. (Pojasnilo 33)

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.

DUTB, d.d., ki je v mesecu aprilu 2019 postala edini finančni upnik družbe (odkup terjatve preostalih finančnih upnikov), je 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 izvrstitvi 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 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. 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 Porotorož.

Družba Istrabenz, d.d., ima z bankami upnicami podpisane pogodbe s pripadajočimi aneksi o zastavi terjatev, poslovnih deležev, finančnem zavarovanju in zastavi nepremičnin. Na podlagi teh pogodb in aneksov imajo banke upnice oziroma finančni upniki:

- vpisano skupno hipoteko na vse nepremičnine, in sicer na celotne »Naložbene nepremičnine« (Pojasnilo 2),

- zastavno pravico nad lastniškimi deleži, ki jih ima družba Istrabenz, d.d., v odvisnih družbah in skupaj obvladovanih podjetjih, razen na deležu v družbi Zastava Istrabenz lizing, d.o.o. (Pojasnili 4 in 5),
- zastavno pravico na vseh sedanjih in bodočih terjatvah do NLB, d.d. iz naslova transakcijskih računov (pod določenimi pogoji zastavitelj prosto razpolaga s sredstvi) in
- zastavno pravico na terjatvi družbe Istrabenz d.d. do družbe Istrabenz Turizem, d.d. iz naslova sklenjene Posojilne pogodbe št. 2015-01-POS.

Pojasnilo 16: **Nekratkoročne obveznosti za obresti**

Družba na dan 31. 12. 2019 ne izkazuje nekratkoročnih obveznosti za obresti (Pojasnilo 20 in 33).

Pojasnilo 17: **Nekratkoročne poslovne obveznosti**

Družba na dan 31. 12. 2019 ne izkazuje nekratkoročnih poslovnih obveznosti.

Pojasnilo 18: **Rezervacije**

Leto 2019

Zneski v € REZERVACIJE	DRUGE REZERVACIJE	SKUPAJ REZERVACIJE
Stanje 01.01.2019	52.715	52.715
Odpravljene rezervacije	-52.715	-52.715
Stanje 31.12.2019	0	0
Od tega dolgoročni del	0	0

Leto 2018

Zneski v € REZERVACIJE	DRUGE REZERVACIJE	SKUPAJ REZERVACIJE
Stanje 01.01.2018	42.133	42.133
Oblikovanje rezervacije	10.582	10.582
Stanje 31.12.2018	52.715	52.715
Od tega dolgoročni del	52.715	52.715

Že v letu 2016 se je število zaposlenih v družbi Istrabenz, d.d., bistveno zmanjšalo. V družbi je bila na dan 31. 12. 2019 zaposlena le ena oseba. Družba nima oblikovanih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade.

Druge rezervacije v višini 52.715 evrov so bile oblikovane na podlagi upravičenj predsednika uprave, da družba Istrabenz, d.d., ob poteku naložbenega zavarovanja prenese vse pravice nanj. V mesecu novembru 2019 je bilo upravičenje izplačano.

Pojasnilo 19: **Odloženi davki**

Družba Istrabenz, d.d., ni pripoznala odloženih terjatev za davek iz naslova nepokrite davčne izgube, ki je na dan 31. 12. 2019 znašala 332.816.100 evrov, ker se ocenjuje, da v bližnji prihodnosti ne bo zadostnih obdavčljivih dobičkov.

Pojasnilo 20: **Druge kratkoročne finančne obveznosti**

Druge finančne obveznosti v višini 4.869.496 evrov (31. 12. 2018 v višini 1.097.894 evrov) se v celoti nanašajo na obveznosti do finančnih upnikov iz naslova obresti. (Pojasnilo 33).

Pojasnilo 21: **Poslovne obveznosti**

Zneski v € POSLOVNE OBVEZNOSTI	31.12.2019	31.12.2018
Obveznosti do dobaviteljev	26.037	53.251
Obveznosti do odvisnih družb - dobavitelji	0	151.596
Obveznosti do dobaviteljev	26.037	204.847
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.356	11.719
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	2.024	5.734
Kratkoročne obveznosti do drugih	3.207	2.911
Druge poslovne obveznosti	7.587	20.364
Skupaj poslovne obveznosti	33.624	225.211

Pojasnilo 22: **Predujmi in ostale kratkoročne poslovne obveznosti**

Zneski v € PREDUJMI IN OSTALE KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31.12.2019	31.12.2018
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	5.968	6.427
Predujmi in ostale kratkoročne obveznosti	5.968	6.427

Pojasnilo 23: **Poštene vrednosti**

Zneski v € POŠTENE VREDNOSTI	31.12.2019			31.12.2018		
	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	NIVO POŠTENE VREDNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	POŠTENA VREDNOST	NIVO POŠTENE VREDNOSTI
Sredstva merjena po poštenu vrednosti						
Deleži v odvisnih družbah	847.630	847.630	NIVO 3	30.937.196	30.937.196	NIVO 3
Deleži skupaj obvladovanih podjetij	4.909.296	4.909.296	NIVO 3	4.376.298	4.376.298	NIVO 3
SKUPAJ	5.756.926	5.756.926		35.313.494	35.313.494	
Sredstva, ki niso merjena po poštenu vrednosti						
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	53.253	53.253	NIVO 3	105.968	105.968	NIVO 3
Nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	-	2.341	2.341	-
Nekratkoročno dana posojila	1.780.247	1.780.247	-	2.766.974	2.766.974	-
Kratkoročno dana posojila in depoziti	725.685	725.685	-	1.227.030	1.227.030	-
Poslovne terjatve	13.800	13.800	-	65.534	65.534	-
Denar in denarni ustrezniki	48.269	48.269	-	766.307	766.307	-
SKUPAJ	2.621.254	2.621.254		4.934.154	4.934.154	
Obveznosti, ki niso merjene po poštenu vrednosti						
Zavarovana bančna posojila	-69.878.479	-69.878.479	NIVO 3	-116.671.506	-116.671.506	NIVO 3
Druge finančne obveznosti	-4.869.496	-4.869.496	NIVO 3	-1.097.894	-1.097.894	NIVO 3
Poslovne obveznosti	-33.624	-33.624	-	-225.211	-225.211	-
SKUPAJ	-74.781.599	-74.781.599		-117.994.611	-117.994.611	

Nivoji poštenih vrednosti

Poštena vrednost kot model vrednotenja je določena na naslednjih nivojih:

- **nivo 1:** tržne cene na aktivnih trgih za enaka sredstva in obveznosti,
- **nivo 2:** drugi razpoložljivi podatki, razen tržnih cen, navedenih v nivoju 1, tako neposredni (npr. cene) kot posredni (npr. izpeljani iz cen) in
- **nivo 3:** podatki o sredstvih in obveznostih, ki ne izhajajo iz tržnih podatkov.

Pojasnilo 24: **Prihodki**

Zneski v € PRIHODKI OD PRODAJE	2019	2018
Prihodki od najemnin	176.146	215.476
Skupaj	176.146	215.476

Vsi prihodki od prodaje v višini 176.146 evrov so realizirani na domačem trgu.

Drugi poslovni prihodki

Zneski v € DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2019	2018
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	1.340	0
Dobiček pri prodaji naložbenih nepremičnin	1.018.357	0
Odpisi poslovnih dolgov, inventurni presežki in plačane odpisane terjatve	25	47.173
Drugi poslovni prihodki	13.063	30.846
Skupaj	1.032.785	78.019

Istrabenz, d.d., je v poslovnem letu 2019 ustvaril 1.032.785 evrov drugih poslovnih prihodkov. Znesek drugih poslovnih prihodkov v višini 13.063 evrov se nanaša na prihodke iz naslova poročila odbitnega deleža davka na dodano vrednost za leto 2019.

Najemi

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.

Pojasnilo 25: Stroški blaga, materiala in storitev

Zneski v € STROŠKI MATERIALA	2019	2018
Stroški energije	7.800	10.254
Material in nadomestni deli	106	229
Pisarniški material	679	1329
Ostali materialni stroški	0	25
Skupaj	8.585	11.837

Zneski v € STROŠKI STORITEV	2019	2018
Vzdrževanje	32.266	61.963
Kratkoročne najemnine (uporabnina, depo)	21.961	26.486
Bančni stroški in druge provizije	10.480	19.400
Intelektualne storitve	734.657	1.531.858
Oglaševanje, promocija in stiki z javnostmi	13.731	14.836
Zavarovanja	3.951	6.468
Reprezentanca	3.114	2.110
Stroški računalniških storitev (IT)	21.202	50.035
Ostale storitve	24.937	31.943
Skupaj	866.299	1.745.099

Stroški revizorjev

Zneski v € STORITVE REVIZORJEV	2019	2018
Revidiranje letnega poročila	11.780	8.780
Druge storitve revidiranja	7.000	12.200
Skupaj	18.780	20.980

Pojasnilo 26: Stroški dela

Zneski v € STROŠKI DELA	2019	2018
Stroški plač	52.587	109.883
Stroški socialnih zavarovanj	9.011	19.257
Drugi stroški dela	11.865	9.767
Skupaj	73.463	138.907

V družbi Istrabenz, d.d., je bila na dan 31. 12. 2019 zaposlena le ena oseba s V. stopnjo izobrazbe.

Pojasnilo 27: Amortizacija

Zneski v € AMORTIZACIJA	2019	2018
Amortizacija neopredmetenih sredstev	425	425
Amortizacija naložbenih nepremičnin	85.245	113.157
Skupaj	85.670	113.582

Pojasnilo 28: Drugi poslovni odhodki

Zneski v € DRUGI POSLOVNI ODHODKI	2019	2018
Razne dajatve	8.936	14.441
Izguba pri prodaji osnovnih sredstev in neopredmetenih osnovnih sredstev	51.999	
Oblikovanje rezervacij	0	10.582
Drugi poslovni odhodki	8	2
SKUPAJ	60.943	25.025

Pojasnilo 29: **Finančni izid**

Zneski v € IZID IZ FINANCIRANJA	2019	2018
Prihodki dividend	100.000	250.000
Prihodki za obresti	18.034	15.834
Neto dobički pri prodaji sredstev razpoložljivih za prodajo vodenih po nabavni vrednosti	0	45.001
Finančni prihodki	118.034	310.835
Odhodki za obresti	-3.957.814	-2.290.765
Finančni odhodki	-3.957.814	-2.290.765
Izid financiranja	-3.839.780	-1.979.930

Pojasnilo 30: **Davki****Efektivna davčna stopnja**

Zneski v €	2019	2018
Bruto dobiček pred obdavčitvijo	-3.725.809	-3.725.098
Veljavna davčna stopnja	19%	19%
Davek po veljavni davčni stopnji, pred spremembami davčne osnove	-707.904	-707.769
Neobdavčeni prihodki	1.172.363	-44.619
Davčno nepriznani stroški	-11.699.131	-345.129
Nepripoznanе terjatve za davčne izgube	11.234.672	1.097.516
Efektivna davčna stopnja	0,00%	0,00%
Odmerjen in odloženi davek	0	0

Pojasnilo 31: **Podatki o skupinah oseb****Prejemki članov nadzornega sveta in komisij skladno s prilogo C4 Kodeksa v poslovnem letu 2019**

IME IN PRIIMEK FUNKCIJA	PLAČILO ZA OPRAVLJANJE FUNKCIJE- BRUTO LETNO (1)	PLAČILO ZA UDELEŽBO NA SEJI-BRUTO LETNO (2)	SKUPAJ BRUTO (1 + 2)	SKUPAJ NETO*	POTNI STROŠKI
Milan Marinič, predsednik nadzornega sveta	9.720	3.305	13.025	9.473	0
Desanka Katič, namestnica predsednika nadzornega sveta in predsednica revizijske komisije	6.480	3.856	10.336	7.517	0
mag. Denis Tavčar, članica nadzornega sveta in članica revizijske komisije	6.480	3.305	9.785	7.560	610
Janko Gedrih, član nadzornega sveta in član revizijske komisije	6.480	3.029	9.509	7.691	1.066
Anton Ribnikar, zunanji član revizijske komisije	0	1.377	1.377	1.161	220
Jasmina Kovačič, zunanja članica revizijske komisije	0	1.836	1.836	1.513	244
SKUPAJ	29.160	16.708	45.868	34.915	2.140

* znesek, ki ga družba nakaže na račun posameznika kot plačilo po akontaciji dohodnine, ki pa ne upošteva morebitnih naknadnih doplačil dohodnine posameznika.

Podatki o vseh prejemkih so izplačani v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 s strani družbe Istrabenz, d.d.

Skladno s sklepom 19. skupščine znaša od 1. 7. 2012 mesečno plačilo za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta 900 evrov bruto, predsednika pa 1.350 evrov bruto, sejnina za udeležbo na seji pa znaša za člana nadzornega sveta 334 evrov neto, predsednika pa 500 evrov neto. Dejanska plačila za opravljanje funkcije in udeležbo na seji so bila nižja, saj so jih člani s pisnimi izjavami znižali za 40-odstotkov.

V okviru nadzornega sveta je v letu 2019 delovala revizijska komisija. Člani komisij so upravičeni le do sejin v enaki višini, kot to velja za člane nadzornega sveta, predsednik komisije pa do sejnine v enaki višini, kot to velja za predsednika nadzornega sveta.

Prejemki članov uprave skladno s prilogo C3 Kodeksa v poslovnem letu 2019

Zneski v € PREJEMKI ČLANOV UPRAVE FUNKCIJA	FIKSNI PREJEMKI - BRUTO (1)	VARIABILN I PREJEMKI - BRUTO (2)	ODLOŽEN I PREJEMK I (3)	ODPRAVN INE (4)	BONITETE (5)	VRAČILO IZPLAČANE NAGRADE – »claw- back« (6)	SKUPAJ BRUTO (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	SKUPAJ NETO
Andrej Laznik, predsednik uprave	91.407	0	0	0	4.265	0	95.673	58.188
SKUPAJ	91.407	0	0	0	4.265	0	95.673	58.188

Podatki o vseh prejemkih so izplačani v obdobju od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 s strani družbe Istrabenz, d.d.

Med drugimi prejemki so vključena izplačila regresa za letni dopust in druge bonitete.

Družba Istrabenz, d.d., upravi, delavcem s posebnimi pooblastili in članom nadzornega sveta ni odobraval predujmov, posojil ali poroštev. Prav tako Istrabenz, d.d., nima terjatev iz tega naslova iz preteklih let.

Skladno s Sporazumom podpisanim dne 26. 04. 2019 je dne 30.04.2019 predsedniku uprave prenehal veljati del Pogodbe o poslovanju in zaposlitvi, ki se nanaša na zaposlitev, del pogodbe, ki se nanaša na poslovanje pa je ostal v veljavi.

Prejemki članov uprave Istrabenz, d.d., za opravljanje funkcije članov uprave v odvisnih družbah v obdobju januar – december 2019

Zneski v € ČLANI UPRAVE ISTRABENZ, d.d.	PLAČILO ZA OPRAVLJANJE FUNKCIJE	PLAČILO ZA UDELEŽBO NA SEJI	SKUPAJ
Andrej Laznik, predsednik uprave	19.800*	0	19.800

*upoštevana so le izplačila, ki jih je predsednik uprave prejel za opravljanje funkcije predsednika uprave v družbi Istrabenz Turizem, d.d. v obdobju od 01. 01. 2019 do 15. 04. 2019; 15. 04. 2019 je bila odvisna družba Istrabenz Turizem, d.d. odsvojena.

Razmerja z upravo in člani nadzornega sveta

Člani uprave in nadzornega sveta družbe Istrabenz, d.d., na dan 31. 12. 2019 niso imeli v lasti delnic družbe Istrabenz, d.d.

Posli s povezanimi osebami

Zneski v € Postavke	Istrabenz d.d.	
	31.12.2019	31.12.2018
Naložbe v odvisne družbe*	847.630	30.937.196
Naložbe v skupaj obvladovane družbe	4.909.296	4.376.298
Kratkoročno dano posojilo Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	400.000	400.000

*15. 4. 2019 je bila odsvojena naložba v odvisno družbo Istrabenz Turizem, d.d.

Zneski v € Postavke	Istrabenz d.d.	
	1-12 2019	1-12 2018
Stroški storitev - Istrabenz Turizem, d.d.* (od 01 do 03 2019)	110.399	356.346
Prihodki od dividend skupaj obvladovane družbe	100.000	250.000
Prihodki za obresti - Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.	18.000	15.524

*15. 4. 2019 je bila odsvojena naložba v odvisno družbo Istrabenz Turizem, d.d.

2.7 FINANČNI INSTRUMENTI IN IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM

Pojasnilo 32: Kreditno tveganje

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2019	31.12.2018
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo (nekratkoročne finančne naložbe)	7	53.253	105.968
Nekratkoročne poslovne terjatve	8	0	2.341
Nekratkoročno dana posojila	8	1.780.247	2.766.974
Kratkoročne terjatve do kupcev	9	0	43.021
Druge kratkoročne terjatve	9	13.800	22.513
Kratkoročno dana posojila	11	725.685	1.227.030
Denar in denarni ustrezniki	12	48.269	766.307
SKUPAJ		2.621.254	4.934.154

Zneski v €	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	2019	2018
TERJATVE DO KUPCEV		
Domače	0	43.021
SKUPAJ	0	43.021

Glede na strukturo finančnih sredstev uprava družbe Istrabenz, d.d., ocenjuje, da je kreditno tveganje nizko.

V letu 2020 zapade v plačilo za 725.685 evrov danih posojil, ostali del posojil v višini 1.780.247 evrov zapade v plačilo do 31.01.2023 in sicer 571.402 evrov v letu 2021 in v letu 2022 ter 637.443 evrov v letu 2023.

Členitev terjatev po zapadlosti in njihova slabitev je podana v Pojasnilu 9.

Pojasnilo 33: **Likvidnostno tveganje****Leto 2019**

Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	Pogodbeni denarni tokovi	do 6 mesecev
Neizvedene finančne obveznosti			
Zavarovana bančna posojila	69.878.479	-70.122.863	-70.122.863
Druge obveznosti	4.869.496	-4.869.496	-4.869.496
Poslovne obveznosti	33.624	-33.624	-33.624
SKUPAJ	74.781.599	-75.025.983	-75.025.983

Finančni dolg družbe Istrabenz, d.d., 31. 12. 2019 znaša 74.747.975 evrov in se je v primerjavi z 31. 12. 2018 znižal za v letu 2019 odplačane glavnice v višini 46.979.168 evrov ter obračunanih obresti v višini 3.771.602 evrov. Na dan 31. 12. 2019 celotne obveznosti za obresti znašajo 4.869.496 evrov.

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.

DUTB, d.d., 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 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. 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.

Leto 2018

Zneski v € FINANČNE OBVEZNOSTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	Pogodbeni denarni tokovi	do 6 mesecev	Od 6 do 12 mesecev
Neizvedene finančne obveznosti				
Zavarovana bančna posojila	116.671.506	-121.052.561	-1.612.692	-119.439.869
Druge obveznosti	1.097.894	-1.097.894	-220.997	-876.897
Poslovne obveznosti	225.211	-225.211	-225.211	0
SKUPAJ	117.994.611	-122.375.666	-2.058.900	-120.316.766

Pojasnilo 34: Valutno tveganje

Istrabenz, d.d., ima terjatve in obveznosti v evrih in celotno poslovanje izvaja v evrih, zato ni izpostavljen valutnemu tveganju.

Zneski v € TERJATVE, OBVEZNOSTI	Evro	
	31.12.2019	31.12.2018
Terjatve do kupcev	0	43.021
Zavarovana bančna posojila	-69.878.479	-116.671.506
Obveznosti do dobaviteljev	-26.037	-204.847
Bruto izpostavljenost bilance stanja	-69.904.516	-116.833.332
Neto izpostavljenost	-69.904.516	-116.833.332

Pojasnilo 35: Obrestno tveganje

Zneski v € FINANČNI INSTRUMENTI	KNJIGOVODSKA VREDNOST	
	2019	2018
Instrumenti s stalno obrestno mero		
Finančna sredstva	2.505.932	3.994.004
Finančne obveznosti	-69.878.479	-116.671.506

Pojasnilo 36: Opcije

Istrabenz, d.d., ima sklenjeno pogodbo z družbo Aktiva Holdings B.V. o vzajemni podelitvi nakupne in prodajne opcije za 6.085 delnic družbe Tufin, d.d. Istrabenz, d.d., je v marcu 2010 na podlagi sklenjene pogodbe uveljavil prodajno opcijo. Ker se družba Aktiva Holdings B.V. na pozive družbe Istrabenz, d.d., na izpolnitev obveznosti po sklenjeni pogodbi ni odzvala, je Istrabenz, d.d., zoper Aktivo Holdings B.V. septembra 2010 vložil tožbo. Prvostopenjsko sodišče je 5. 9. 2012 družbi Istrabenz, d.d., ugodilo. Nasprotna stranka CG Venture B.V. (kot univerzalni pravni naslednik družbe Aktiva Holdings B.V.) se je na sodbo pritožila, vendar je pritožbeno sodišče 27. 11. 2012 pritožbo zavrglo kot prepozno. Zoper odločitev pritožbenega sodišča je družba CG Venture B.V. napovedala uporabo pravnih sredstev, vendar se v pritožbenem roku ni pritožila. Družba Istrabenz, d.d., izvaja aktivnosti za izvršitev prvostopenjske sodbe, vendar kljub preverjanju ni pridobila informacij o premoženju družbe. Nad CG Venture B.V. je bil začet stečajni postopek. Družba Istrabenz, d.d., je svoje terjatve prijavila v stečajni postopek, ki v letu 2019 še ni bil zaključen.

Razkritja po datumu poročanja

V letu 2020 se tudi družba Istrabenz, d.d., kot praktično vse družbe na svetu, sooča s tveganjem, ki je posledica pandemije koronavirusa oziroma pandemija Covida-19.

Kot v več ali manj vseh državah po svetu so bili zaradi pandemije uvedeni ukrepi za čim hitrejšo zajezitev pandemije, ki pa imajo negativne posledice na gospodarstvo. Ukrepi, ki jih je uvedla vlada R Slovenije nimajo bistvenega vpliva na poslovanje družbe Istrabenz, d.d. Ukrepi, ki ga je sprejela Narodna banka Srbije v zvezi s pandemijo Covida-19 in sicer odlog (moratorij) na odplačilo leasing obrokov za najmanj tri mesece, bi lahko povečal kreditno in likvidnostno tveganje v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd. V tem obdobju družba leasingojemalcem ne bo obračunavala zamudnih obresti na zapadle neodplačne obveznosti in ne bo izvajala drugih postopkov izterjave.

V družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. so po uvedbi ukrepa Narodne banke Srbije na svoji spletni strani, po elektronski pošti ali po navadni pošti obvestili svoje leasingojemalce o možnosti, ki jim jo daje navedeni ukrep. Do konca meseca aprila 2020 se je 41,67 odstotkov vseh leasingojemalcev odločilo za sprejem ponudbe, ki jim je bila ponujena skladno z ukrepom Narodne banke Srbije, 58,33 odstotkov leasingojemalcev pa ponudbe ni sprejelo in nadaljevalo z rednim odplačilom leasing obrokov. V družbi ocenjujejo, da je tveganje, da bi s strani 41,67 odstotkov leasingojemalcev, ki se je odločilo za sprejem ponudbe, ki jim je bila dana z navedenim ukrepom Narodne banke Srbije, prišlo do problema pri nadaljnjem odplačilu dolga po zaključenem moratoriju, minimalna. Ocenjujejo jo v maksimalni višini 1 odstotka vseh plasmajev. V primeru izostanka odplačil po poteku moratorija bo družba izvedla vse potrebne ukrepe za izterjavo dolga, kot do sedaj.

Glede na zgoraj navedene podatke družbe Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o., v družbi Istrabenz, d.d. ocenjujejo, da naveden ukrep, ki je posledica pandemije Covida-19 ne bo vplival na vrednost naložbe družbe v družbi Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o.

3 DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Januar 2020

- 17. 01. 2020 je Okrožno sodišče v Kopru izdalo sklep St 3374/2019 o začetku postopka prisilne poravnave.

Februar 2020

- V skladu s tretjim in četrtem odstavkom 168. člena Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (v nadaljevanju ZFPPIPP) je družba Istrabenz d.d. dne 13. 02. 2020 na Okrožno sodišče v Kopru posredovala Prvo redno poročilo o poslovanju insolventnega dolžnika za obdobje od 01. 10. 2019 do 31. 01. 2020. Podatki niso revidirani.
- Dolžniku je bil 26. 02. 2020 vročen sklep Okrajnega sodišča v Radovljici opr. št. VL 108198/2019 z dne 21. 02. 2020, ki v izreku določa, da se terjatev, ki jo ima dolžnik ISTRABENZ, holdinška družba, d.d. do svojega dolžnika ISTRABENZ TURIZEM d.d., turizem in storitve, prenese na dolžnikovega upnika družbo DUTB.

Marec 2020

- Za potrebe financiranja poslovanja iz 1. odstavka 151. člena ZFPPIPP in kritja stroškov postopka prisilne poravnave je dolžnik skladno z 2. točko 3.odstavka 151. člena ZFPPIPP sklenil pogodbo o posojilu z družbo DUTB, d.d. in sicer pod odložnim pogojem, da jo odobri sodišče skladno s 3.odstvom 151. člena ZFPPIPP.
- Okrožno sodišče v Kopru je dne 25. 03. 2020 izdalo sklep, s katerim je podalo soglasje k sklenitvi Pogodbe o posojilu sklenjeni med družbo Istrabenz, d.d. in DUTB, d.d. z dne 04. 03. 2020 za potrebe financiranja poslovanja dolžnika družbe Istrabenz, d.d. iz prvega odstavka 151. člena ZFPPIPP in kritja stroškov postopka prisilne poravnave (2. točka tretjega odstavka 151. člena ZFPPIPP).

April 2020

- 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.
- Okrožno sodišče v Kopru je dne 22. 4. 2020 izdalo sklep o upniškem odboru ločitvenih upnikov, ki ima enega člana in sicer edinega ločitvenega upnika družbe Istrabenz, d.d., t.j. Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.

Maj 2020

- Družba Istrabenz, d.d. je 15. 05. 2020 prejela pravnomočnost Sklepa Okrajnega sodišča v Radovljici opr. št. VL 108198/2019 v izvršilni zadevi upnika DUTB, d.d. proti dolžniku Istrabenz, d.d., s katerim je le to sklenilo, da se skladno z določbo 1. odstavka 115. člena ZIZ

po pravnomočnosti sklepa o rubežu, terjtev, ki jo ima Istrabenz, d.d. do svojega dolžnika Istrabenz Turizem, d.d. prenese na upnika. Hkrati se s prenosom zmanjša obveznost družbe Istrabenz, d.d. do upnika DUTB, d.d.

- Družba Istrabenz, d.d. je dne 18. 05. 2020 po mailu prejela s strani odvetnika sken »Zaključka javnog izvršitelja u izvršnom postupku izvršnog poverioca DUTB, d.d. protiv izvršnog dužnika Istrabenz, d.d.«, na podlagi katerega mora družba Istrabenz, d.d. prenesti terjatev, ki jo ima do svojega dolžnika Zastava Istrabenz Lizing, d.o.o. Beograd na upnika DUTB, d.d. Hkrati se s prenosom zmanjša obveznost družbe Istrabenz, d.d. do upnika DUTB, d.d.

4 IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava holdinške družbe Istrabenz, d.d., potrjuje, da je letno poročilo z vsemi sestavnimi deli sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

Uprava potrjuje računovodske izkaze družbe Istrabenz, d.d., za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2019. Prav tako potrjuje pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 115 do 149 računovodskega poročila družbe.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava potrjuje, da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe Istrabenz, d.d., in izidov njenega poslovanja za leto 2019.

Računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, so bili izdelani na podlagi predpostavk o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Portorož, 16. 4. 2020

Andrej Laznik,
Predsednik uprave

5 MNENJE POOBlašČENEGA REVIZORJA

Deloitte.Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
SlovenijaTel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
lastnikom družbe ISTRABENZ d.d.****Mnenje**

Revidirali smo računovodske izkaze družbe ISTRABENZ d.d. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2019, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lešniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2019 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Pomembna negotovost v zvezi z delujočim podjetjem

Kot je pojasnjeno v pojasnilu 2.2. *Podlaga za sestavitev (a. Predpostavka delujočega podjetja)* je družba poslovno leto 2019 zaključila s čisto izgubo v višini 3.725.809 evrov in z negativnim kapitalom v višini 65.440.382 evrov. Okrožno sodišče v Kopru je dne 04.12.2019 izdalo Sklep o začetku postopka prisilne poravnave nad družbo Istrabenz, holdinška družba, d.d. Te okoliščine nakazujejo na pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Naše mnenje v zvezi s tem ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Razen zadeve opisane v poglavju Pomembna negotovost v zvezi z delujočim podjetjem, nismo identificirali drugih ključnih zadev, o katerih bi poročali.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovođstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. DTLL strankam ne zagotavlja storitev. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družo članic je na voljo na www.deloitte.com/si/o-nas.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, pravnega, poslovnega in finančnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 135 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2020. Deloitte Slovenija

na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s s tem povezanimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 17. maja 2019. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 6 let.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 22.5.2020 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizzijskih storitev

Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizzijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Tina Kolenc Praznik.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Tina Kolenc Praznik
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 22.5.2020

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3



6 SEZNAM POJASNIL

Pojasnilo 1: Nepremičnine, naprave in oprema	129
Pojasnilo 2: Naložbene nepremičnine	129
Pojasnilo 3: Neopredmetena sredstva	131
Pojasnilo 4: Naložbe v odvisne družbe	132
Pojasnilo 5: Naložbe v skupaj obvladovana podjetja	133
Pojasnilo 6: Naložbe v pridružene družbe	134
Pojasnilo 7: Nekratkoročne finančne naložbe	134
Pojasnilo 8: Nekratkoročne terjatve in posojila	134
Pojasnilo 9: Poslovne terjatve	134
Pojasnilo 10: Predujmi in druga sredstva	135
Pojasnilo 11: Finančne naložbe in posojila	136
Pojasnilo 12: Denar in denarni ustrezniki	136
Pojasnilo 13: Kapital in rezerve	136
Pojasnilo 14: Dobiček / izguba na delnico	137
Pojasnilo 15: Posojila	138
Pojasnilo 16: Nekratkoročne obveznosti za obresti	139
Pojasnilo 17: Nekratkoročne poslovne obveznosti	139
Pojasnilo 18: Rezervacije	139
Pojasnilo 19: Odloženi davki	140
Pojasnilo 20: Druge kratkoročne finančne obveznosti	140
Pojasnilo 21: Poslovne obveznosti	140
Pojasnilo 22: Predujmi in ostale kratkoročne poslovne obveznosti	140
Pojasnilo 23: Poštene vrednosti	141
Pojasnilo 24: Prihodki	141
Pojasnilo 25: Stroški blaga, materiala in storitev	142
Pojasnilo 26: Stroški dela	143
Pojasnilo 27: Amortizacija	143
Pojasnilo 28: Drugi poslovni odhodki	143
Pojasnilo 29: Finančni izid	144
Pojasnilo 30: Davki	144
Pojasnilo 31: Podatki o skupinah oseb	144
Pojasnilo 32: Kreditno tveganje	146
Pojasnilo 33: Likvidnostno tveganje	147
Pojasnilo 34: Valutno tveganje	148
Pojasnilo 35: Obrestno tveganje	148
Pojasnilo 36: Opcije	148

