



Intereuropa®

Globalni logistični servis

70 let



**NEREVIDIRANO POROČILO O
POSLOVANJU KONCERNA
INTEREUROPA IN DRUŽBE
INTEREUROPA D.D.**

JANUAR-SEPTEMBER 2017

VSEBINA

UVODNO POJASNILO.....	3
IZJAVA ČLANOV POSLOVODSTVA.....	4
KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA.....	5
OSNOVNI PODATKI O KONCERNU.....	6
POMEMBNEJŠI DOGODKI.....	8
POSLOVNO POROČILO.....	10
1. POSLOVANJE KONCERNA INTEREUROPA	10
1.1 Prodaja	10
1.2 Naložbe v osnovna sredstva	20
1.3 Upravljanje s človeškimi viri	20
1.4 Upravljanje s tveganji.....	23
1.5 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa d.d.	25
1.6 Delnica IEKG in lastniška struktura	26
RAČUNOVODSKO POROČILO.....	31
2. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA SKUPINO INTEREUROPA.....	34
3.1 Temeljni računovodski izkazi skupine Intereuropa.....	34
3.2 Pojasnila k računovodskim izkazom skupine Intereuropa	39
3. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA OBVLADUJOČO DRUŽBO INTEREUROPA d.d. ...	52
4.1 Temeljni računovodski izkazi obvladujoče družbe Intereuropa d.d.	52
4.2 Pojasnila k računovodskim izkazom obvladujoče družbe Intereuropa d.d.....	56

UVODNO POJASNILO

Na podlagi Zakona o trgu finančnih instrumentov in Pravil Ljubljanske borze družba INTEREUROPA d.d. objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju koncerna Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. za obdobje januar–september 2017.

Konsolidirani in ne konsolidirani računovodski izkazi za obdobje januar–september 2017 in januar–september 2016 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2016 revidirani. Izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Nadzorni svet Intereurope d.d. je Nerevidirano poročilo o poslovanju koncerna Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. za obdobje januar–september obravnaval na seji nadzornega sveta dne, 21. novembra 2017.

Dokument Nerevidirano poročilo o poslovanju koncerna Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. za obdobju januar–september 2017 je na vpogled na sedežu družbe INTEREUROPA d.d., Vojkovo nabrežje 32, 6504 Koper in bo objavljeno tudi na spletnih straneh družbe INTEREUROPA d.d. www.intereuropa.si od dne 21. novembra 2017.

IZJAVA ČLANOV POSLOVODSTVA

Uprava družbe Intereuropa d.d. izjavlja, da je po njenem najboljšem vedenju računovodsko poročilo družbe Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba in skupine Intereuropa za obdobje januar–september 2017 sestavljeno v skladu z MRS 34 in ga je potrebno brati v povezavi z revidiranimi letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2016.

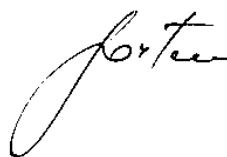
Računovodsko poročilo daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba in drugih družb, vključenih v konsolidacijo.

V poslovno poročilo je vključen pošten prikaz informacij o pomembnih poslih s povezanimi osebami in je sestavljen v skladu z ustreznim računovodskim standardom.

INTEREUROPA d.d.
Uprava družbe

Koper, 10. november 2017

mag. Ernest Gortan,
predsednik uprave



Marko Rems,
član uprave



Marko Cegnar,
član uprave



KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA

Tabela 1: Pomembnejši podatki o poslovanju koncerna in matične družbe Intereuropa d.d.

v 1000 EUR	SKUPINA INTEREUROPA			INTEREUROPA D.D.		
	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Indeks 17/16	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Indeks 17/16
Prihodki od prodaje	110.236	102.200	108	76.020	67.996	112
EBITDA	10.879	10.393	105	7.408	6.591	112
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	5.786	5.482	106	4.382	3.666	120
Izid financiranja	-1.837	-2.235	-	-959	-1.019	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	3.961	3.290	120	3.423	2.647	129
Čisti dobiček/izguba	3.369	3.122	108	2.971	2.647	112
EBITDA marža v %	9,9	10,2	97	9,74	9,69	101
EBIT marža v %	5,2	5,4	98	5,8	5,4	107
Prihodki od prodaje / mesec / zap.	9,226	8,325	111	14,497	12,618	115
Dodana vrednost / mesec / zap.	2,565	2,450	105	3,821	3,530	108
ROE	3,2	2,8	114	4,5	3,6	125
	30. 9. 2017	31. 12. 2016	Indeks 17/16	30. 9. 2017	31. 12. 2016	Indeks 17/16
Sredstva	256.411	255.730	100	190.647	190.731	100
Kapital	142.334	138.185*	103	90.122	87.118	103
Neto finančni dolg	69.146	73.489	94	71.415	74.412	96
Število zaposlenih	1.392	1.374	101	594	621	96
	Jan–sep 2017	Jan–dec 2016	Indeks 17/16			
Število delnic konec obdobja	27.488.803	27.488.803	100			
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	0,10	-0,13	-			
Zaključni tečaj konec obdobja (v EUR)	1,91	1,18	162			
Knj. vrednost delnice konec obdobja (v EUR)	3,28	3,17	103			
Zaključni tečaj / knjigovodska vrednost delnice	0,58	0,37	156			
P/E	14,3	-9,1	-			

*Prilagojeno; več informacij v poglavju Uvodna pojasnila na strani 33.

EBITDA: poslovni izid pred obrestmi, davki, amortizacijo in prevrednot. posl. odhodki pri neopr. in opredm. osn. sredstvih.

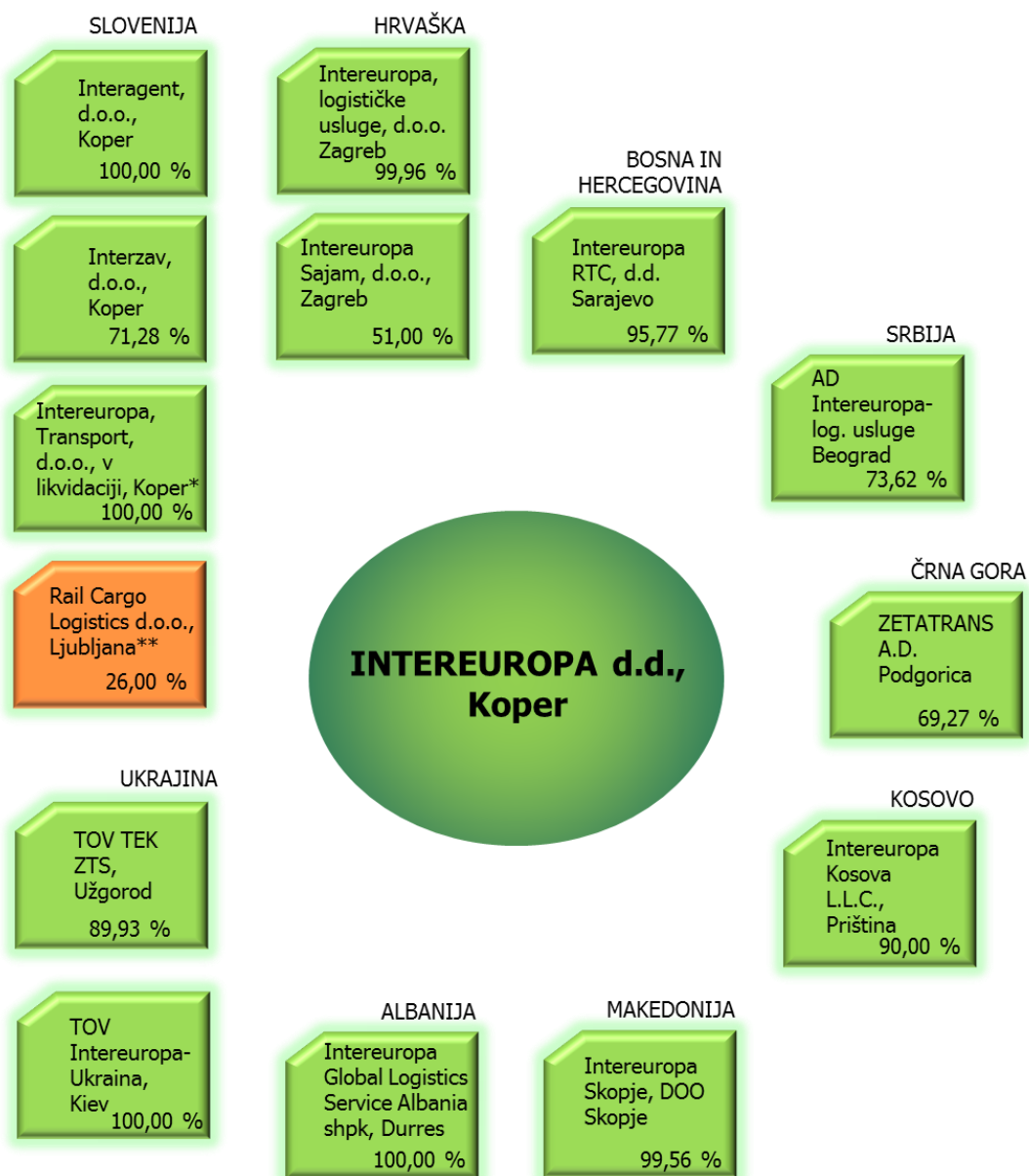
Neto finančni dolg NFD: finančne obveznosti – dana posojila in depoziti – denar.

P/E: zaključni tečaj konec obdobja / čisti dobiček na delnico na letni ravni.

OSNOVNI PODATKI O KONCERNU

Tabela 2: Osnovni podatki o družbi Intereuropa d.d. in koncernu na dan 30. 9. 2017

Obvladujoča družba	Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba
Skrajšano ime	Intereuropa d.d.
Država obvladujoče družbe	Slovenija
Sedež obvladujoče družbe	Vojkovo nabrežje 32, 6000 Koper
Matična številka	5001684
Davčna številka	56405006
Vpis v sodni register	Registrirano pri Okrožnem sodišču v Kopru, številka vložka 1/00212/00
Osnovni kapital družbe	27.488.803 EUR
Število izdanih in vplačanih delnic	27.488.803 kosovnih delnic, od tega 16.830.838 navadnih (IEKG) in 10.657.965 prednostnih (IEKN)
Kotacija delnic	Delnice IEKG kotirajo v Prvi borzni kotaciji Ljubljanske borze, CEESEG.
Uprava	- mag. Ernest Gortan, predsednik uprave - Marko Rems, član uprave - od 5. 7. 2017 dalje - Marko Cegnar, član uprave - mag. Tatjana Vošinek Pucer, namestnica predsednika uprave - do 30. 4. 2017
Predsednik nadzornega sveta	- Vojko Čok – od 25. 10. 2017 dalje - Jure Fišer - od 12. 7. 2017 do 25. 10. 2017 - Klemen Boštjančič - do 21. 6. 2017
Koncern Intereuropa	
Število zaposlenih	1.392 zaposlenih
Vozni park	106 lastnih kamionov, priklopnih in ostalih dostavnih vozil
Skupne skladiščne površine	232.445 m ² lastnih skladiščnih površin
Skupna površina zemljišč	1.660.000 m ² lastnih zemljišč
Članstvo v medn. organizacijah	FIATA, IATA, FONASBA, BIMCO, GS1, WCA, FETA, HCL
Dokazi kakovosti	certifikat ISO 9001:2008: ○ Intereuropa d.d., Koper ○ Intereuropa, log. usluge d.o.o. Zagreb ○ Intereuropa RTC d.d. Sarajevo
Lastna poslovna mreža	Slovenija, Hrvaška, Črna gora, Bosna in Hercegovina, Srbija, Kosovo, Makedonija, Albanija, Ukrajina



* Družba Intereuropa Transport d.o.o., Koper je od 17. 1. 2012 v postopku likvidacije.

** Družba Intereuropa FLG, d.o.o., Ljubljana se je 3. 2. 2017 preimenovala v Rail Cargo Logistics d.o.o., Ljubljana.

 Obvladujoča družba

 Pridružena družba

 Odvisna družba

% Odstotek lastništva obvladujoče družbe

Slika 1: Koncern Intereuropa na dan 30. 9. 2017

POMEMBNEJŠI DOGODKI



OBDODBJE JANUAR–SEPTEMBER 2017

Januar

- Dne 3. januarja je bila KBS banka d.d. pripojena k Novi KBM d.d., s čemer so bile vse njene obveznosti in pravice prenesene na Novo KBM d.d. S tem je Nova KBM d.d. poleg 1.185.292 prednostnih delnic IEKN postala lastnica še 2.850.752 navadnih delnic IEKG in sedaj njen skupni lastniški delež v kapitalu družbe Intereuropa d.d. predstavlja 14,7 odstotkov.

Februar

- 3. februarja se je družba Intereuropa FLG d.o.o., Ljubljana preimenovala v Rail Cargo Logistics d.o.o., Ljubljana; isti dan je bila tudi registrirana sprememba lastništva. Intereuropa d.d. ima v lasti 26 odstotni delež družbe Rail Cargo Logistics d.o.o., Ljubljana.

Marec

- Intereuropa se je 29. marca udeležila poslovnega dogodka Luke Koper v Kairu ter se srečala z obstoječimi in potencialnimi strankami s področja logistike hitro pokvarljivega blaga. Poslovnega dogodka se je udeležilo večje število poslovnih partnerjev iz Egipta, krovne organizacije Združenja egiptovskih špediterjev in Združenja izvoznikov na področju sadje in zelenjave.

April

- Intereuropa d.d. je bila glavni pokrovitelj Slovenskega logističnega kongresa, ki se je odvijal 5. in 6. aprila v Portorožu.
- Intereuropa d.d. je 10. aprila začela uporabljati najete skladiščne kapacitete v industrijski coni Šenčur v velikosti cca 1.500 m² za potrebe novega logističnega projekta.
- Nadzorni svet družbe Intereuropa d.d. je 12. aprila na mesto člana uprave družbe Intereuropa d.d. imenoval Marka Remsa. Marko Rems bo v upravi zadolžen za področje financ. Mandat imenovanega člana uprave družbe Intereuropa d.d. prične 5. julija 2017 in traja 4 leta.
- Nadzorni svet družbe Intereuropa d.d. je na svoji seji 20. aprila sprejel revidirano Letno poročilo koncerna Intereuropa za poslovno leto 2016 s poročilom neodvisnega revizorja.
- Članici uprave, mag. Tatjani Vošinek Pucer je 30. aprila 2017, na podlagi sporazuma, predčasno prenehalo delovno razmerje v družbi.

Maj

- Intereuropa d.d. se je med 9. in 12. majem skupaj z ostalimi slovenskimi predstavniki s področja logistike udeležila sejma Transport & Logistic v Munchnu.
- V okviru programa zdravje pri delu je Intereuropa uspešno zaključila Dan zdravja, ki se je odvijal 11. maja 2017. Na dogodku so bili izvršeni pregledi holesterola, krvnega tlaka, krvnega sladkorja in vida ter udeleženci so bili deležni tudi nasvetov glede zdravega prehranjevanja.
- 29. maja je koncern Intereuropa skupaj s poslovnimi partnerji na slovesni prireditvi v Portorožu obeležil svojo 70. obletnico delovanja.

Junij

- V začetku junija, je začela delovati aplikacija za prijavo sumov kršitev, ki je dostopna na spletni strani in sicer z imenom »Interžvižgač«.
- Sodelavci Intereurope d.d. so 17. junija v Ankaranu proslavili 70. obletnico ustanovitve družbe.
- 30. junija so se delničarji na skupščini seznanili z letnim poročilom koncerna Intereuropa za leto 2016, podelili so razrešnico upravi in nadzornemu svetu, imenovali KPMG, d.o.o., Slovenija za pooblaščen revizijsko družbo za leto 2017; skupščina delničarjev je odločila, da bilančni dobiček za leto 2016, ki znaša 3.495.540,28 EUR ostane v celoti nerazporejen. Delničarji so na skupščini za novega člana nadzornega sveta za štiriletno mandatno obdobje z začetkom mandata 30. 6. 2017 izvolili Matijo Vojska. Prav tako je skupščina delničarjev za člana nadzornega sveta izvolila še Vojka Čoka in Roka Rapeta, ki bosta nastopila štiriletni mandat 10. septembra 2017.

Julij

- 5. julija je nastopil mandat nov član uprave, Marko Rems, ki v družbi pokriva področje financ, računovodstva in kontrolinga, upravljanja z nepremičninami in centralno nabavo, ter informacijsko podpora.
- 12. julija je bil za predsednika nadzornega sveta družbe Intereuropa d.d. soglasno imenovan Jure Fišer.

September

- 10. septembra sta nastopila štiriletni mandat nova člana nadzornega sveta družbe, Vojko Čok in Rok Rape.
- 17. septembra je Intereuropa kot uradni sejmski logist Celjskega sejma d.d. nastopila na jubilejnem 50. MOS-u. Na sejem smo povabili svoje poslovne partnerje, s katerimi smo utrjevali poslovno sodelovanje ter opravili razgovore s potencialnimi novimi partnerji.

DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBDOBJA

Oktober

- Člani nadzornega sveta družbe Intereuropa d.d. so na seji dne 25. oktobra 2017 izvolili Vojka Čoka za predsednika nadzornega sveta družbe. Nadzorni svet je na isti seji za predsednika revizijske komisije nadzornega sveta imenoval Matija Vojska, za njegovega namestnika pa Roka Rapeta. Za predsednika Komisije za imenovanja in prejemke nadzornega sveta je bil imenovan Jure Fišer, za člana pa Vojko Čok.

November

- Svet delavcev družbe Intereuropa d.d. je na svoji seji za članici nadzornega sveta – predstavnici zaposlenih za štiriletno mandatno obdobje z začetkom mandata 20.11.2017 izvolil Tjašo Benčina in Zlatko Čretnik.

POSLOVNO POROČILO

1. POSLOVANJE KONCERNA INTEREUROPA

1.1 Prodaja

Tabela 3: Finančni rezultati koncerna Intereuropa v obdobju januar–september 2017 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–sep 2017	Jan–sep Plan 2017	Jan–sep 2016	Indeks 2017/plan	Indeks 2017/2016
Prihodki od prodaje	110.236	106.672	102.200	103	108
EBITDA	10.879	10.767	10.393	101	105
Poslovni izid iz poslovanja	5.786	5.563	5.482	104	106
Izid financiranja	-1.837	-1.723	-2.235	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	3.961	3.841	3.290	103	120
Davek od dobička	592	214	168	277	354
Čisti poslovni izid	3.369	3.627	3.122	93	108
EBITDA marža v %	9,9%	10,1%	10,2%	98	97
EBIT marža v %	5,25%	5,22%	5,4%	101	98
Prih. od prodaje /zap /mes	9,226	8,488	8,325	109	111
Dodana vrednost /zap /mes	2,565	2,442	2,450	105	105
ROE	3,2%	-	2,8%	-	114

Postavka/kazalnik	30. 9. 2017	31. 12. 2016	Indeks 2017/2016
Sredstva	256.411	255.730	100
Kapital	142.334	138.185*	103
Neto finančni dolg	69.146	73.489	94
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	1,41	1,29	109

* Prilagojeno, več informacij v poglavju Uvodna pojasnila, na strani 33.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

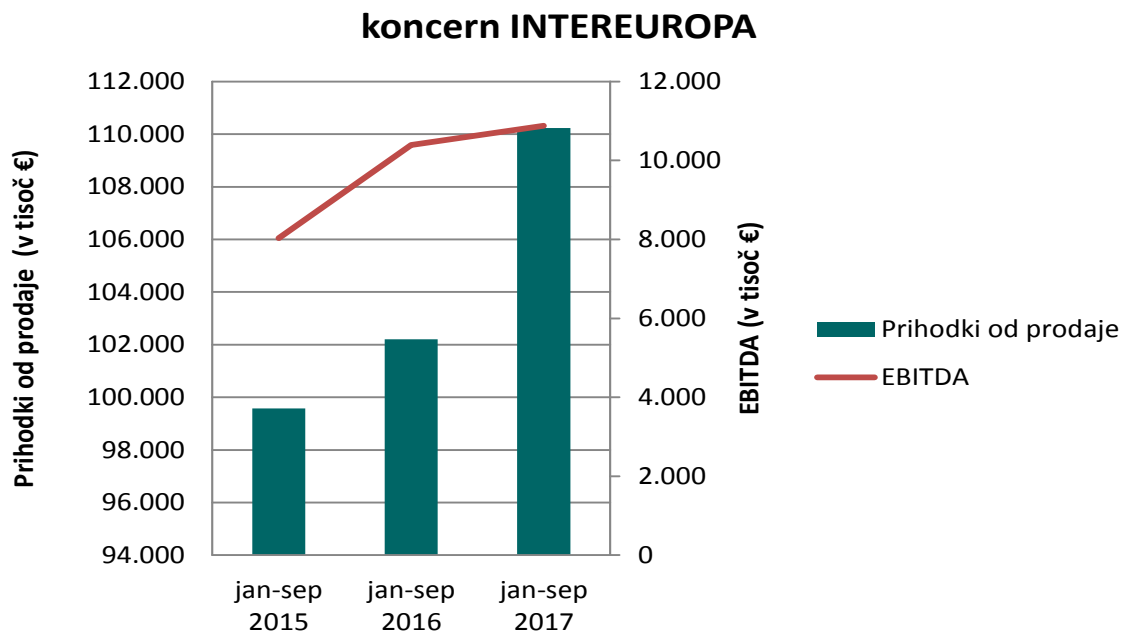
→ Ob preseganju planske prodaje za 3 odstotka je koncern v obdobju januar–september 2017 uspel preseči planski poslovni izid iz poslovanja za 4 odstotke ter EBITDA za 1 odstotek. Glede na primerljivo obdobje 2016 je poslovni izid iz poslovanja porasel za 6 odstotkov, EBITDA pa za 5 odstotkov. Na preseganje najbolj vplivajo nižji stroški storitev (brez direktnih stroškov) in nižji stroški dela (manj zaposlenih kot jih je bilo načrtovanih). Za odstotek je presežena planska EBIT marža, medtem ko EBITDA marža zaostaja za 2 odstotka za planom. V primerjavi z letom 2016 zaostajata obe kategoriji, na kar najbolj vpliva padec prodajne marže.

Izid financiranja

→ Na višji izkazan negativen poslovni izid iz financiranja kot je bil načrtovan v največji meri vplivajo že v decembru 2016 realizirana prodaja deleža družbe Intereuropa FLG d.o.o. in ne v januarju 2017, kot je bilo planirano, ter višji odhodki iz naslova tečajnih razlik. Na drugi strani pa pozitivno vplivajo nižji neto obrestni odhodki od načrtovanih.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

→ Kljub temu da je koncern presegel planski poslovni izid iz rednega poslovanja za 3 odstotke, zaradi preseženih planskih zneskov davka od dobička, čisti poslovni izid koncerna v višini 3,4 mio € zaostaja za planskim za 7 odstotkov. Glede na obdobje januar–september 2016 se je poslovni izid iz rednega poslovanja povečal za 20 odstotkov, čisti poslovni izid pa za 8 odstotkov.



Slika 2: Gibanje EBITDA in prihodkov od prodaje v obdobjih jan-sep v letih 2015–2017

Struktura izkaza finančnega položaja

→ Kratkoročni koeficient je znašal 1,41 in se je v primerjavi s predhodnim obdobjem minimalno povečal, na kar je najbolj vplivalo zmanjšanje obveznosti do dobaviteljev. Delež kapitala v virih sredstev se je v zadnjem tromesečju povečal za 0,8 odstotne točke in trenutno znaša 55,5 odstotka.

PRIHODKI OD PRODAJE

Koncern Intereuropa je v obdobju januar–september 2017 dosegel **110,2 milijona EUR prihodkov od prodaje**, kar pomeni 8 odstotno povečanje glede na enako obdobje lani. Prihodki od prodaje so se povečali na vseh poslovnih področjih, kjer so najbolj izstopale rasti na produktih cestnega, pomorskega, letalskega prometa ter skladiščenja.

Področje kopenskega prometa predstavlja 54 odstotkov prodaje koncerna in je v prvih devetih meseca ustvarilo 59,7 mio EUR prihodkov od prodaje in s tem 4 odstotno povečanje glede na primerjalno obdobje leta 2016. Največji del je prispevala matična družba v Sloveniji, ki je prihodke od prodaje glede na lansko obdobje presegla za 11 odstotkov in ustvarila 60 odstotkov prihodkov od prodaje področja kopenskega prometa. Produkt cestni promet, ki predstavlja 51 odstotkov prodaje področja kopenski promet, je prihodke od prodaje povečal za 18 odstotkov. Največji zaostanek glede na primerjalno obdobje 2016, beleži produkt

železniški promet, katerega največji delež ustvari ukrajinska družba TOV TEK ZTS, Užgorod, kjer so gospodarske in politične razmere še vedno nestabilne.

V obdobju januar–september 2017 so prihodki od prodaje na področju interkontinentalni promet znašali 29,6 mio EUR in za 14 odstotkov presegli primerjalno obdobje leta 2016. Največji porast sta beležila produkta pomorski in letalski promet, predvsem zaradi pozitivnega razvoja nekaterih poslov na produktih konvencionalnega, pomorskega prometa, kjer se je prodaja povečala za 26 odstotkov glede na primerjalno obdobje 2016 in čarterskih poslov tovarnega prometa v Srbiji.

V prvih treh četrtletjih 2017 je koncern Intereuropa na področju logističnih rešitev ustvaril 16,1 mio EUR prihodkov od prodaje in za 13 odstotkov povečalo prihodke od prodaje glede na enako obdobje v letu 2016. Največji delež, 68 odstotkov prihodkov od prodaje ustvari matična družba v Sloveniji, ki je povečala prihodke od prodaje za 14 odstotkov.

Tabela 4: Prihodki od prodaje koncerna Intereuropa po poslovnih področjih (v tisoč EUR)

Poslovno področje		Jan–sep 2017	Struktura	Indeks 2017/plan	Indeks 2017/2016
1	Kopenski promet	59.658	54%	100	104
2	Logistične rešitve	16.096	15%	107	113
3	Interkontinentalni promet	29.552	27%	110	114
4	Druge storitve	4.931	4%	100	100
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE		110.236	100%	103	108

Večina družb koncerna je povečala prihodke od prodaje glede na enako obdobje 2016, najbolj matična družba Intereuropa d.d. in odvisni družbi v Srbiji in Makedoniji. Nižje prihodke od prodaje so ustvarile: družba v Albaniji, družba Interagent d.o.o., Koper in družba TOV TEK ZTS, Užgorod, ki beleži največji padec.

Tabela 5: Prihodki od prodaje koncerna Intereuropa po državah glede na sedež družb (v tisoč EUR)

Geografsko področje (po sedežu družbe)		Jan–sep 2017	Struktura	Indeks 2017/plan	Indeks 2017/2016
1	Slovenija	74.042	67 %	105	111
2	Hrvaška	15.862	14 %	96	101
3	Bosna in Hercegovina	4.821	4 %	97	101
4	Črna gora	4.594	4 %	107	113
5	Srbija	4.531	4 %	132	148
6	Ukrajina	2.413	2 %	81	52
7	Kosovo	2.099	2 %	93	102
8	Makedonija	1.584	1 %	130	151
9	Albania	290	0 %	91	98
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE		110.236	100%	103	108
1	države EU	89.904	82 %	103	109
2	države izven EU	20.332	18 %	105	102

V obdobju januar–september 2017 so družbe v Sloveniji skupaj ustvarile nekaj več kot dve tretjini prihodkov od prodaje, kar je za 11 odstotkov več glede na enako obdobje 2016. Največje stopnje rasti prodaje beležita družbi v Srbiji in Makedoniji, medtem ko je največji upad zaznan v ukrajinski družbi, zaradi vpliva nestabilnih političnih razmer.

Tabela 6: Prihodki od prodaje koncerna Intereuropa po državah glede na sedež kupca (v tisoč EUR)

	Geografsko področje (po sedežu kupca)	Jan–sep 2017	Struktura	Indeks 2017/2016
1	Slovenija	46.628	42 %	118
2	Hrvaška	13.268	12 %	99
3	Avstrija	6.450	6 %	115
4	Bosna in Hercegovina	4.407	4 %	94
5	Nemčija	4.166	4 %	93
6	Ukrajina	578	1 %	19
7	Ostale države	34.739	32 %	110
7a	Ostale države EU	15.873	14 %	113
7b	Ostale države sveta	18.866	17 %	108
	SKUPAJ	110.236	100 %	108

Koncern Intereuropa je največji delež prihodkov od prodaje (42 odstotkov) ustvaril s prodajo kupcem, ki imajo sedež v Sloveniji. 26 odstotni delež prodaje so predstavljali kupci iz ostalih držav iz območja nekdanje Jugoslavije. S kupci, ki imajo sedež v ostalih državah sveta je koncern ustvaril 32 odstotkov celotnih prihodkov od prodaje.

KOPENSKI PROMET

Koncern Intereuropa je s storitvami kopenskega prometa v obdobju januar– september 2017 ustvaril 59,7 milijona EUR prihodkov od prodaje, kar predstavlja 54 odstotkov prodaje koncerna Intereuropa. Največji del je prispevala matična družba v Sloveniji, ki je ustvarila 60 odstotkov prihodkov od prodaje storitev kopenskega prometa.

Prihodki od prodaje so na nivoju plana za leto 2017 in za 4 odstotke presegajo prihodke od prodaje enakega obdobja leta 2016. Matična družba v Sloveniji, ki ustvari največji delež vseh prihodkov kopenskega prometa, je v primerjavi z enakim obdobjem lani presegla prihodke od prodaje za 11 odstotkov in plan prodaje za 3 odstotke.

Analiza prihodkov od prodaje po produktih izkazuje, da so bili, v primerjavi z obdobjem predhodnega leta, preseženi na produktih zbirni promet, cestni promet, domači promet in carinske storitve. Na produktu železniški promet pa so prihodki od prodaje zaostali za prihodki od prodaje enakega obdobja leta 2016.

Večji zaostanek beleži družba v Ukrajini, kjer se je nadaljeval negativen trend poslovanja iz leta 2017. Družba je ustvarila s storitvami kopenskega prometa skoraj za polovico manj prihodkov kot v enakem obdobju lani, indeks 52. Pomemben zaostanek za planom na produktu kopenski promet beležimo še na Hrvaškem, kjer na prodaji zaostajamo za 2 odstotka v primerjavi z enakim obdobjem v letu 2016 in za 9 odstotkov za planom prodaje. Družba na Hrvaškem uporablja od 1. marca 2017 novi informacijski sistem WexVS na produktih zbirni promet in domači promet, kar je imelo kot posledico spremembe v zajemanju podatkov po produktih in organizacijskih enotah. Posledično je onemogočena primerjava podatkov s preteklim obdobjem in planom. V družbi v BiH znaša indeks prodaje glede na enako obdobje lani 100, za planom pa zaostajajo za 6 odstotkov. Intereuropa Kosova L.L.C., Priština in Intereuropa Albanija sta zaostali za planskimi cilji, kljub nekoliko boljšim prihodkom od prodaje kot v enakem obdobju 2016. V preostalih družbah koncerna beležimo na produktu kopenski promet rast prihodkov v primerjavi z enakim obdobjem leta 2016. Družbe Intereuropa d.d., AD Intereuropa-logistične usluge, Beograd, Zetatrans A.D., Podgorica in

Intereuropa Skopje DOO so presegle planske cilje prodaje na področju kopenski promet za obdobje januar–september 2017.

V obdobju januar–september 2017 je bila v družbi v Sloveniji zaznana rast fizičnega obsega obdelanih naročil na produktih zbirni promet (+3 odstotkov), cestni promet (+19 odstotkov) in carinske storitve (+10 odstotkov). Povečanju števila naročil sledi tudi povečanje prihodkov od prodaje. Izjema je produkt carinske storitve, kjer je prišlo do upada prihodkov od prodaje, kot posledica spremembe davčne zakonodaje pri uvozu blaga iz tretjih držav – nečlanic EU po 1. 7. 2016.

Cestni promet:

- Med storitvami, ki jih ponuja koncern Intereuropa, cestni promet predstavlja največji delež v strukturi prihodkov od prodaje koncerna (28 odstotkov), med storitvami kopenskega prometa pa imajo cestni prevozi 51 odstotni delež. 71 odstotkov vseh prihodkov na produktu cestni promet ustvari koncern Intereuropa v Sloveniji.
- V primerjavi z enakim obdobjem leta 2016 so se prihodki od prodaje povečali za 18 odstotkov, glede na plan prodaje pa za 8 odstotkov.
- Največji porast prihodkov od prodaje v absolutnem znesku beleži koncern Intereuropa v Sloveniji, kjer so se prihodki povečali za 20 odstotkov, predvsem kot posledica povečanega števila naročil (+19 odstotkov). Plan prodaje je bil v Sloveniji presežen za 7 odstotkov.
- Odvisna družba Intereuropa, logistične usluge, d.o.o., Zagreb, je v obdobju januar–september leta 2017 ustvarila za 4 odstotke nižje prihodke od prodaje kot v enakem obdobju leta 2016 in za 2 odstotka zaostala za planom.
- Družbe v Makedoniji, na Kosovu, Črni gori ter Bosni in Hercegovini so presegle tako lanskoletne prihodke od prodaje, kot tudi planske cilje v obravnavanem obdobju.
- V družbah v Srbiji in Albaniji niso bili doseženi načrtovani prihodki iz poslovanja, medtem ko je družba v Ukrajini zaostala v primerjavi z enakim obdobjem 2016.
- Na trgu je prisotno povečano povpraševanja po prevozih, zaradi česar je včasih težko zagotoviti zadostne kapacitete. Kljub temu se nadaljujejo pritiski na cene, čemur že daljše obdobje sledi nižanje prodajnih marž. Temu se poskušamo zoperstaviti z aktivnim obvladovanjem direktnih stroškov.

Zbirni promet:

- V obdobju januar–september leta 2017 so se prihodki od prodaje na produktu zbirni promet povečali za en odstotek, za planom prodaje pa so zaostali za 9 odstotkov. Največji zaostanek beleži družba na Hrvaškem.
- Več kot tri četrtine vseh prihodkov iz naslova zbirnega prometa v koncernu je bilo ustvarjenih v Sloveniji. Število obdelanih naročil se je v primerjavi z lanskim obdobjem povečalo za 3 odstotke, medtem ko so bili prihodki od prodaje za 5 odstotkov nad lanskoletnimi.
- Prihodki od prodaje družbe na Hrvaškem so bili za 15 odstotkov nižji kot v primerjalnem obdobju leta 2016 in 35 odstotkov za načrtovanimi prihodki od prodaje. V mesecu marcu je družba vpeljala informacijsko rešitev WexVS na produktih zbirni promet in domači promet, ki vpliva na spremembe v prikazovanju prihodkov po produktih, prav tako je prišlo do spremembe v obračunu med enotami Intereurope, čemur je tudi potrebno pripisati del zaostanka na Hrvaškem. Kljub izkazovanju manjših prihodkov iz poslovanja (predvsem kot posledica drugačnega zajemanja prihodkov po produktih z vpeljavo nove informacijske rešitve, se je bruto marža povečala za 3 odstotke v primerjavi z enakim obdobjem lani.
- Družba v Črni gori je presegla tako lanskoletne (za 22 odstotkov) kot tudi planske cilje (za 16 odstotkov).

- Družba v Srbiji je presegla planske cilje za 16 odstotkov. Družba sicer izkazuje manjši zaostanek za lanskoletnimi prihodki od prodaje, vendar je to posledica drugačnega zajemanja podatkov v letošnjem letu: del prihodkov, ki so se lani izkazovali na produktu zbirni promet, se letos izkazujejo na produktu cestni promet.
- Upad prihodkov od prodaje in zaostajanje za planskimi cilji pa beležita družbi v Bosni in Hercegovini ter v Makedoniji, medtem ko družbi na Kosovu in v Albaniji presegata lanskoletne prihodke od prodaje, a nekoliko zaostajata za planom.

Carinske storitve:

- V obdobju januar–september 2017 je koncern za 3 odstotke presegel dosežene prihodke iz lanskoletnega primerljivega obdobja obdobju lani in za 2 odstotka presegel plan.
- V Sloveniji, kjer ustvari koncern kar 33 odstotkov vseh prihodkov od prodaje carinskih storitev, so se le-ti zmanjšali za 7 odstotkov. Za načrtovano prodajo pa so zaostali za 2 odstotka. S 1. 7. 2016 so začele veljati spremembe v davčni zakonodaji pri uvozu blaga iz tretjih držav - nečlanic EU. To ima za posledico določen upad prihodkov za Intereuropa d.d., kar se odraža tudi na nižjih prihodkih od prodaje v primerjavi z lanskim letom.
- Na Hrvaškem so se prihodki od prodaje carinskih storitev povečali za 4 odstotke glede na primerljivo obdobje leta 2016, za 2 odstotka so bili preseženi tudi načrtovani prihodki od prodaje.
- V odvisnih družbi v Srbiji smo beležili velik porast prihodkov iz poslovanja (+84 odstotkov) v primerjavi s primerljivim obdobjem 2016, prav tako so presegli planske vrednosti. Preseganje plana in lanskoletnih prihodkov od prodaje beleži tudi družba v Črni gori.
- Upad prihodkov iz poslovanja na produktu carinske storitve so zabeležili v družbah v Bosni in Hercegovini (izguba določenih kupcev, pritisk na nižje cene, vse več kupcev se poslužuje poenostavljenih postopkov carinjenja) in v Makedoniji. Za planom je zaostala tudi družba na Kosovu, ki je ohranila prihodke od prodaje na lanskoletni ravni.

Domači promet:

- Koncern je ustvaril za en odstotek več prihodkov od prodaje v primerjavi z istim obdobjem leta 2016 oz. 5 odstotkov manj kot je bilo načrtovano. Rast beležita družbi v Sloveniji ter Srbiji, upad pa družba na Hrvaškem (sprememba beleženja podatkov med produkti po uvedbi informacijskega sistema WEXVs), v Bosni in Hercegovini ter v Črni gori
- Največji delež prihodkov od prodaje storitev domačega prometa je ustvarila družba na Hrvaškem (58 odstotkov), sledijo ji družba v Sloveniji s 24 odstotki, družba v Bosni in Hercegovini s 12 odstotki, družba v Srbiji s 5 odstotki in družba v Črni gori z 1 odstotkom.
- Družba na Hrvaškem je presegla prihodke od prodaje za dva odstotka glede na isto obdobje leta 2016 ter za 6 odstotkov zaostala za planskimi cilji. Tu je potrebno upoštevati, da se je z uvedbo nove informacijske rešitve (WexVS) na Hrvaškem del prihodkov prerazporedil na druge produkte.
- Matična družba v Sloveniji je dosegla 5-odstotno rast prihodkov od prodaje ter za 4 odstotke presegla planske cilje.
- V obdobju januar–september 2017 beleži koncern v Sloveniji 18-odstotno rast prepelanih pošiljk ter kar 44-odstotno rast prepeljane skupne teže v sistemu domači promet. V septembru je bila v Sloveniji izvedena priprava na drugo fazo reorganizacije produkta, ki obsega centralizacijo nekaterih funkcij, ki so se do sedaj izvajale na dislociranih enotah. Ključni namen reorganizacije je optimizirati produktivnost operativnih aktivnosti.
- Na Hrvaškem je bilo v obdobju julij–september izvedenih veliko aktivnosti za uvedbo optimalnega delovanja v informacijski rešitvi WexVS. Konec septembra je bila v Samoborju prav s tem namenom organizirana enodnevna delavnica naprednih uporabnikov. Projekt

uvredbe WexVS na produktu domači promet je v zaključni fazi in že potekajo pripravljalne aktivnosti za vpeljavo informacijske rešitve v druge družbe koncerna.

Železniški promet:

- V obdobju januar–september 2017 je produkt železniškega prometa zaostal za načrtovanimi prihodki od prodaje za 26 odstotkov in za 46 odstotkov za prihodki od prodaje iz leta 2016.
- Na upad prihodkov od prodaje produkta vpliva predvsem dogajanje v družbi TOV TEK ZTS, Užgorod, kjer že od prvega polletja 2016 beležijo padec prometa. Družba v Ukrajini ustvari 58 odstotkov vseh prihodkov od prodaje na produktu železniški promet.
- Matična družba v Sloveniji zaostaja za 22 odstotkov za prihodki od prodaje iz leta 2016 in 21 odstotka za zastavljenimi cilji. K temu je botrovala sprememba transportnih poti (prehod iz železniških prevozov na cestne) in sprememba kupoprodajne paritete pri dveh ključnih kupcih.

Tudi v drugi polovici leta 2017 se nadaljuje negativen vpliv nestabilnih političnih in gospodarskih razmer v Ukrajini, ki vplivajo na rezultat kopenskega prometa. Prihodki družbe predstavljajo samo še 4 odstotkov vseh prihodkov od prodaje kopenskega prometa, medtem ko je družba v Ukrajini pred leti ustvarjala kar 20 odstotkov vseh prihodkov poslovnega področja, pretežno na produktu železniški promet.

Na trgu je prisotno povečano povpraševanje po transportnih in logističnih storitvah, kar se odraža tudi na večjem obsegu naročil in fizičnem obsegu poslovanja. Kljub temu se nadaljuje pritisk kupcev na nižanje logističnih stroškov, kar vodi v nižanje marž na trgu. Zaradi povečanega povpraševanja je zaznati težave pri zagotavljanju zadostnih kapacitet, čemur sledi potreba po optimizaciji nabavne funkcije. Poleg tega je potrebno zagotavljati stalno optimizacijo poslovanja na eni strani, na drugi strani pa intenzivirati prisotnost na trgu, saj se je potrebno boriti za vsako pošiljko. Ves čas si koncern prizadeva, da ohrani visoko raven kakovosti storitev, saj je to pogoj za uspešen nastop na trgu. Da lahko koncern sledi potrebam logističnega trga, je nujna informatizacija poslovanja. Po vpeljavi nove informacijske rešitve na zbirnem prometu in domačem prometu v družbi na Hrvaškem, potekajo pripravljalne aktivnosti za vpeljavo informacijske rešitve v druge družbe koncerna.

LOGISTIČNE REŠITVE

Na področju logističnih rešitev je koncern Intereuropa v obdobju januar–september 2017 ustvaril 16,1 milijona EUR prihodkov od prodaje oziroma 15 odstotkov celotne prodaje koncerna. Dosegel je 13-odstotno rast prodaje glede na enako obdobje leta 2016 in 7-odstotno preseganje načrtovanih ciljev. Na ključnih trgih je zaznati izboljšanje poslovne klime.

V Sloveniji, ki predstavlja polovico skladiščnih kapacitet koncerna, je bilo v obdobju januar–september 2017 ustvarjenih slabih 11 milijona EUR prihodkov logističnih rešitev, kar predstavlja 68 odstotkov prodaje področja logističnih rešitev. Lanskoletni prihodki od prodaje so bil tako preseženi za 14 odstotkov, za 6 odstotkov pa tudi načrtovani cilji. Izboljšani rezultati so plod novih poslov ter polnih skladiščnih kapacitet in povečanja obrata zaloge blaga v skoraj vseh skladiščih po Sloveniji.

Na Hrvaškem, ki predstavlja skoraj četrtino skladiščnih kapacitet koncerna, so v obdobju januar–september 2017 ustvarili 3,0 milijona EUR prihodkov prodaje logističnih rešitev, kar

predstavlja 19 odstotkov prodaje področja logističnih rešitev. Obe podjetji na Hrvaškem sta skupaj v tem obdobju presegle za 22 odstotkov lanskoletne prihodke od prodaje in za 16 odstotkov presegle načrtovane cilje. Tak velik preskok prihodkov od prodaje na Hrvaškem botruje predvsem sprememba v knjiženju prodaje na produktih Skladiščenje in Distribucija po uvedbi WEXVs sistema.

V Črni gori, ki predstavlja slabih 8-odstotkov skladiščnih kapacitet je družba v obdobju januar–september 2017 dosegla 0,7 milijona EUR prihodkov od prodaje logističnih rešitev, kar predstavlja 5 odstotkov prodaje logističnih rešitev na nivoju koncerna. V tem obdobju so v Črni gori za 2-odstotka presegle lanskoletne prihodke od prodaje in za 5-odstotkov presegle načrtovane cilje.

V Srbiji, ki predstavlja 10-odstotka skladiščnih kapacitet so v obdobju januar–september 2017 dosegli 0,7 milijona EUR prihodkov od prodaje iz naslova logističnih rešitev, kar predstavlja 5 odstotka celotne prodaje logističnih rešitev. V tem obdobju so za odstotek presegle lanskoletne prihodke od prodaje in za 7 odstotkov zaostali za načrtovanimi cilji, predvsem zaradi manjših zalog in manjšega obrata blaga večjih strank. V tem obdobju so pridobili tudi nekaj novih poslov.

V Makedoniji in na Kosovu so s prihodki logističnih rešitev zaostali za načrtovanimi cilji, Makedonija zaostaja za 12-odstotkov od načrtovanih prihodkov od prodaje, Kosovo pa za 13-odstotkov. Glede na lanskoletne prihodke od prodaje Makedonija zaostaja za 16 odstotkov, Kosovo pa jih presega za 4-odstotke.

Predvsem v družbah v Sloveniji, na Hrvaškem ter v Bosni in Hercegovini (Banja Luka) so potekale številne aktivnosti za zapolnitev skladiščnih kapacitet in pridobivanja poslov z višjo dodano vrednostjo. V tem obdobju je koncern nadaljeval uvajanje nove informacijske rešitve v Sloveniji in na Hrvaškem, kjer so poleg osnovne informacijske podpore razvili in implementirali tudi vmesnike med Intereuropo in informacijskim sistemom nekaterih strank.

Storitve skladiščenja:

- V obdobju januar–september 2017 je bilo na produktu ustvarjenih 14,6 milijona EUR prihodkov od prodaje storitev skladiščenja, kar predstavlja 13-odstotni delež v prodaji koncerna oz. 91-odstotni delež prihodkov prodaje logističnih rešitev. V tem obdobju je zabeležena rast prodaje za 9-odstotkov, planski cilji pa za 2-odstotka.
- V Sloveniji je bilo ustvarjeno 10,2 milijona EUR prihodkov skladiščenja in dosežena 12-odstotna rast prodaje glede na primerjalno obdobje 2016 ter 4-odstotno preseganje planirane prodaje, predvsem na račun novih poslov in zasedenosti skoraj vseh skladiščnih kapacitet.
- Na Hrvaškem so ustvarili 2,3 milijona EUR prihodkov od prodaje produkta skladiščenje in dosegli 4-odstotno rast prodaje in za 5-odstotka zaostali za planiranim ciljem.
- V Črni gori so ustvarili 0,7 milijona EUR prihodkov iz skladiščenja in tako dosegli 2-odstotno rast prodaje in za 5-odstotke presegle načrtovane cilje.
- V BiH so ustvarili 0,5 milijona EUR prihodkov iz skladiščenja in tako dosegli 13-odstotno rast prodaje in za 11-odstotke presegle načrtovane cilje, predvsem na račun novih poslov v Banja Luki.
- V Srbiji so ustvarili 0,7 milijona EUR prihodkov iz skladiščenja in tako dosegli odstotno rast prodaje in zaostali za 7-odstotkov za načrtovanim ciljem.
- V ostalih državah, ki predstavljajo odstotek v deležu prodaje produkta skladiščenje, je bilo skupaj ustvarjeno 0,1 milijona EUR prihodkov od prodaje in tako dosežena 4-odstotna

rast prodaje (predvsem na račun družbe na Kosovu), kljub temu pa 15-odstotni zaostanek za načrtovanimi cilji.

Storitve distribucije:

V obdobju januar–september 2017 je koncern ustvarili 1,5 milijona EUR prihodkov od prodaje storitev distribucije, kar predstavlja odstotek v prodaji koncerna Intereuropa oz. 9-odstotni delež prihodkov prodaje logističnih rešitev. V tem obdobju je produkt beležil porast prodaje za 86 odstotkov in za 98 odstotkov presegel načrtovane prihodke od prodaje. Tak velik preskok prihodkov od prodaj na Hrvaškem botruje predvsem novi posli v Sloveniji in sprememba v knjiženju prihodkov od prodaje na produktu po uvedbi informacijskega sistema WEXVs na Hrvaškem.

Ključne aktivnosti za področje logističnih rešitev za zadnje četrletje leta 2017:

- razvoj partnerskih odnosov in poglobljanje sodelovanja z obstoječimi strankami z vidika nadgradnja dosedanjega sodelovanja z dodatnimi storitvami z dodano vrednostjo;
- pridobivanje novih logističnih projektov v Sloveniji ter intenzivno prodaja prostih skladiščnih kapacitet na Hrvaškem, v Srbiji in v Bosni in Hercegovini;
- nadaljevanje vpeljave informacijske podpore Wex WMS za potrebe logističnih rešitev v Sloveniji in nadaljevanje vpeljevanja na Hrvaškem;
- nadaljevanje implementacije EDI vmesnikov med strankinim in informacijskim sistemom Intereurope;
- izboljšanje energetske učinkovitosti (uvedba LED-razsvetljave, zamenjava plinskih viličarjev za električne);
- nadaljevanje specializacije in optimizacije logističnih procesov po blagovnih skupinah.

INTERKONTINENTALNI PROMET

V obdobju januar–september 2017 so prihodki od prodaje na področju interkontinentalnega prometa znašali 29,6 mio EUR, kar predstavlja 27 odstotni delež v strukturi prodaje koncerna Intereuropa. Prihodke od prodaje je koncern Intereuropa presegel za 14 odstotkov glede na enako obdobje leta 2016, planske cilje pa za 10 odstotkov.

Planske cilje čistih prihodkov od prodaje pomembneje presega produkt konvencionalni tovari. Dosega namreč 26 odstotno rast prihodkov glede na lansko primerjalno obdobje in ob tem presega planske cilje prodaje za 18 odstotkov. Na začetku leta so precej nihale mesečne pomorske vozne, ki pa so se nekoliko stabilizirale v zadnjem obdobju, vendar ostajajo na višjem nivoju v primerjavi z vozninami v enakem obdobju lanskega leta. Višja povprečna ladijska vozna je posledica strategije ladjarjev, ki so v lanskem letu beležili izgube predvsem na kontejnerskem uvozu iz daljnega vzhoda in pa kritično pomanjkanja prostora v izvozu kontejneriziranega tovora iz Evrope.

Tudi produkt letalskega prometa je v devetih mesecih letošnjega leta posloval nad pričakovanji in cilji obdobja, predvsem na račun organizacije čarterskih poletov tovornih letal preko srbskih letališč.

Pomorski promet

Produkt pomorski promet (vključujoč pomorsko agencijo) je v prvih treh četrletjih leta 2017 ustvaril 22,0 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je 14 odstotkov več kot v istem obdobju leta 2016 in 7 odstotke nad planiranimi prodajnimi cilji.

- Produkt **konvencionalni tovari** je v obdobju januar–september 2017 realiziral 9,5 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je 26 odstotkov več kot v istem obdobju lanskega leta in presega načrtovane cilje za 18 odstotkov. Povečani prihodki iz prodaje so predvsem odraz:
 - povečane poslovne aktivnosti na segmentu generalnih in tekočih tovorov, kjer je bila v letošnjem letu zaznana povečano povpraševanje pri obstoječih kupcih,
 - sodelovanja z nekaterimi novimi kupci,
 - dobre sezone sadja in zelenjave, kjer je zaznan pozitiven trend zaradi rasti volumnov.
- Produkt **kontejnerski prevozi** je dosegel 11,4 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je 7 odstotkov višje kot v primerjalnem obdobju 2016 in dosega pričakovanja na planskih ciljih. Poslovanje se je predvsem v tretjem četrtletju popravilo kot posledica dviga volumna in intenzivnejšega pristopa na trgih poslovanja.
- **RO-RO** prevozi so naredili za 0,7 mio EUR prihodkov, kar predstavlja 14 odstotkov manj kot v istem obdobju leta 2016 in 20 odstotkov pod plani prodaje. Nedoseganje plana je posledica zamika izvoznih poslov specialnih vozil preko pristanišča Koper za trge v Mediteranu, ki so bili planirani v začetku leta. Prihodki so manjši tudi zaradi enkratnih poslov v letu 2016, ki v letošnjem letu niso bili izvedeni, kljub temu pa se je prodaja v zadnjih 2 mesecih dvignila.
- Na produktu **pomorske agencije** je bilo v devetih mesecih 2017 zastopanih 11 odstotkov manj ladij kot v enakem obdobju leta 2016, predvsem zaradi izpada zastopanja kontejnerskega ladjarja CSCL v letu 2016, kar je tudi posledica padca prodaje za 52 odstotkov v primerjavi z letom 2016.
- Glede na poslovanje v zadnjih mesecih obravnavanega obdobja so tudi napovedi za drugo polovico leta 2017 za vse pomorske produkte z izjemo produkta pomorske agencije pozitivne.

Avtomobilska logistika

- Segment avtomobilske logistike je v obdobju januar–september realiziral 3,6 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je 12 odstotkov več kot v istem obdobju leta 2016 in 4 odstotke nad zastavljenimi cilji. Doseganje planiranih prihodkov je posledica povečanja količin pri ključnih strankah. Do septembra 2017 je bilo pretovorjenih 11,2 odstotkov več avtomobilov kot v enakem obdobju lani.
- S partnerji se nadaljujejo komercialne aktivnosti pri novih potencialnih strankah, katerih začetek poslovanja bi lahko bil dogovorjen še letos, zaključujejo pa se tudi pogovori o povečanju količin pri obstoječih kupcih. Tako se ocenjuje, da bodo planirani prihodki od prodaje v letu 2017 doseženi, predvsem zaradi rasti števila pretovorjenih vozil glede na leto 2016.

Letalski promet

- Poslovanje letalskega prometa v prvih devetih mesecih letošnjega leta je nad pričakovanji in cilji obdobja. Produkt letalskega prometa je dosegel prihodke v višini 3,9 mio EUR, kar je za 37 odstotkov več kot v enakem obdobju 2016 in 47 odstotkov več od planiranih prihodkov. Preseganja planov prihodkov od prodaje dosegajo družbe koncerna na večini trgov delovanja, razen v Bosni in Hercegovini, Makedoniji in v Sloveniji.

- Slovenski in srbski trg ostajata ključna trga. Visoko preseganje plana prihodkov od prodaje na srbskem trgu je povezano z organizacijo čarterskih poletov tovornih letal preko srbskih letališč.
- Koncernu nadaljuje z GSA zastopanjem turškega letalskega prevoznika Pegasus Airlines, in sicer na trgu Srbije. Cilj ostaja sklenitev podobnega sodelovanja tudi na ostalih trgih koncerna.
- V zadnjem četrtletju se pričakuje pozitiven trend poslovanja na letalskem prometu v vseh družbah koncerna. Z okrepljenimi prodajnimi aktivnostmi se pričakuje preseganje prodajnih rezultatov tudi ob koncu zadnjega četrtletja.

1.2 Naložbe v osnovna sredstva

Koncern Intereuropa je v prvih devetih mesecih leta 2017 realiziral za 1.307 tisoč EUR investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, od tega 492 tisoč EUR v nepremičnine ter 815 tisoč EUR v opremo in neopredmetena sredstva. S tem je izpolnil 22 odstotkov letnega plana investicijskih vlaganj.

Tabela 7: Pregled investicijskih vlaganj v obdobju januar–september 2017 (v tisoč EUR)

Družba	Nepremičnine		Oprema in neopr. sred.		INV. VLAGANJA SKUPAJ		% letne realiz.
	Jan-sept 2017	Plan 2017	Jan-sept 2017	Plan 2017	Jan-sept 2017	Plan 2017	
Intereuropa d.d.	250	1.749	484	1.890	734	3.639	20
Odvisne družbe	242	378	331	1.841	573	2.219	26
NALOŽBE SKUPAJ	492	2.127	815	3.731	1.307	5.858	22

Večji del investicijskih vlaganj se je nanašal na nepremičnine in pripadajočo opremo (1.128 tisoč EUR). Vlaganja v računalniško strojno in programsko opremo so znašala 136 tisoč EUR, v motorna vozila pa 44 tisoč EUR.

Družba Intereuropa d.d. je v nepremičnine, opremo in neopredmetena sredstva investirala 734 tisoč EUR, medtem ko je bilo v ostale družbe koncerna v osnovna sredstva vloženih 573 tisoč EUR.

Posameznih obsežnejših naložb v tem obdobju ni bilo, med večjimi pa so bile: vgraditev in posodobitev protivlomnih ter video nadzornih sistemov v Sarajevu, Beogradu, na Kosovu in v Podgorici, asfaltiranje površin carinskega terminala, platforma v skladišču ter ostala investicijsko-vzdrževalna dela na objektih v Sarajevu, nakup zemljišča v Vrtojbi ter delna ureditev 1.200 m² skladiščnih površin v Beogradu.

1.3 Upravljanje s človeškimi viri

GIBANJE ŠTEVILA ZAPOSLENIH

V obdobju januar–september 2017 se je število zaposlenih v primerjavi s koncem leta 2016 v koncernu zvišalo za 18 zaposlenih ter je na dan 30. 9. 2017 znašalo 1.392 zaposlenih.

- V omenjenem obdobju se je v koncernu na novo zaposlilo 124 zaposlenih zaradi naslednjih razlogov: nadomeščanje delavcev (48), povečan obseg dela (41), pridobitev novih poslov (31) ter zaradi drugih razlogov (4).
- Število zaposlenih se je predvsem zaradi pridobitve novih poslov najbolj zvišalo v odvisni družbi v Srbiji; za 11 delavcev se je zvišalo število v odvisni družbi na Hrvaškem (Intereuropa, logistične usluge, d.o.o., Zagreb), kjer se je povečal obseg dela ter zaradi nadomeščanja delavcev.
- Iz koncerna je on koncu obdobja januar–september odšlo 106 zaposlenih.
- Število zaposlenih se je znižalo v matični družbi (-12), odvisni družbi v Črni gori (-3), v odvisni družbi v Sloveniji (-1) ter v Ukrajini in v Makedoniji (-1).
- Fluktuacije ključnih in perspektivnih kadrov v odvisnih družbah v Srbiji in Črni gori ni bilo, medtem ko je v matični družbi in Intereuropi, logistične usluge, d.o.o., Zagreb znašala 3,4 odstotke ter v odvisni družbi BIH 3,9 odstotkov.
- Preko zaposlitvenih agencij in študentskih servisov je opravljalo delo v koncernu – preračunano na polni delovni čas v septembru – še 240 oseb.

Tabela 8: Število zaposlenih v koncernu Intereuropa na dan 30. 9. 2017 po državah

	30. 9. 2017	31. 12. 2016	Razlika 17 - 16	Indeks 2017/2016
Slovenija	608	621	-13	98
Hrvaška	306	294	12	104
Bosna in Hercegovina	126	122	4	103
Srbija	122	102	20	120
Makedonija	32	33	-1	97
Kosovo	43	43	0	100
Črna gora	117	120	-3	98
Albanija	2	2	0	100
Ukrajina	36	37	-1	97
SKUPAJ	1.392	1.374	18	101

RAZVOJ IN IZOBRAŽEVANJE

V opazovanem obdobju je koncern Intereuropa v primerjavi z enakim obdobjem lani bistveno povečal število ur funkcionalnega izobraževanja. Skupno je bilo namenjenih pridobivanju novih znanj 10.670 ur (6.947 ur jan-sep 2016) ter realiziranih 47 tisoč EUR od za to obdobje načrtovanih 85 tisoč EUR.

- Vsebinsko so največji delež v koncernu predstavljala usposabljanja s področja varstva in zdravja pri delu (41 odstotkov) ter logistike (30 odstotkov). Delež ostalih usposabljanj: strokovna - specifična usposabljanja s področja financ, davkov, nepremičnin itd. 13 odstotkov, tuji jeziki 7 odstotkov, področje prodaje 6 odstotkov in področje vodenja 3 odstotke.
- V slovenskem delu koncerna so vsebinsko prevladovala usposabljanja s področja varnosti in zdravja pri delu (864 ur); pridobivanje strokovno specifičnih znanj, kot npr.: znanja s področja informacijskega obvladovanja kupcev, znanja iz računovodstva, revizije, korporativne integritete itd. (837 ur); logistika (829 ur), od tega pretežno usposabljanja delavcev na železniških tirih (513 ur); tujih jezikov (645 ur); prodaje (348 ur), kjer

- so osebe zadolžene za prodajo pridobivale znanja na enodnevnem skupinskem »coachingu« (92 ur); večšine vodenja in komunikacij (300 ur).
- Skoraj polovica vseh ur izobraževanja (5.209) je bila izvedena v odvisni družbi Intereuropa, logistične usluge, d.o.o., Zagreb, kjer so potekala obsežna interna usposabljanja s področja informacijske podpore poslovnim procesom – WexVS (2.160 ur) in interna usposabljanja s področja varstva in zdravja pri delu (1.285 ur). Preostalo so bila razna zunanja usposabljanja s področja VPD, logistike in strokovni seminarji (1.764 ur).
 - V ostalih odvisnih družbah so zaposleni poleg znanj iz varnosti in zdravja pri delu (566 ur), pridobivali znanja s področja prodaje (328 ur), logistike (136 ur) ter tujih jezikov (115 ur) in ostalih spremljajočih dejavnosti (483 ur). Izpostaviti velja usposabljanje s področja prodajnih veščin v odvisni družbi v BiH (30 zaposlenih, 240 ur) ter pridobivanje veščin komunikacij in odnosov v odvisni družbi Črni gori (25 zaposlenih, 250 ur).
 - V celotnem koncernu so se zaposleni povprečno izobraževali 8 ur, v slovenskem delu koncerna v povprečju 6 ur, v odvisni družbi na Hrvaškem (Intereuropa, logistične usluge, d.o.o., Zagreb) 18 ur, v ostalih družbah v tujini 3 ure. Skupno so bili zaposleni v odvisnih družbah v tujini vključeni v programe usposabljanj v povprečju 9 ur na zaposlenega.
 - V opazovanem obdobju je bilo 37 odstotkov izobraževanj v koncernu izvedenih z internimi izvajalci. To so bila usposabljanja s področja informacijske podpore poslovnim procesom – WexVS na Hrvaškem in usposabljanja s področja varstva in zdravja pri delu v slovenskem in hrvaškem delu koncerna.
 - 518 zaposlenih v matični družbi (vključno z najetimi delavci) ter 211 zaposlenih (70,8 odstotka) v Intereuropi, logistične usluge Zagreb je imelo letni pogovor z vodjo o delu ter doseganju in načrtovanju ciljev.

V okviru projekta Kompetenčni center za področje logistike – LOGINS je bilo v tem obdobju napovedanih 43 usposabljanj, za katere pričakujemo, da bo povrnjena polovica stroškov kotizacij.

PODROČJE VARNOSTI IN ZDRAVJA PRI DELU

Skladno z opredeljenimi ukrepi v Načrtu promocije zdravja v slovenskem delu koncerna so bile izvedene 4 delavnice na temo zdrave prehrane, planinski pohod na Nanos, urejena je bila 1 krat mesečna dobava sadja, organizirana je bila rekreacija za zaposlene v najetih (fitnes) dvoranh. V sodelovanju z Vzajemno zdravstveno zavarovalnico je bil izveden »Dan zdravja« na sedežu družbe, kjer so se izvajale brezplačne storitve pregleda vida, meritve holesterola, krvnega sladkorja, krvnega pritiska ter svetovanje nutricionistke o pravilni prehrani.

Absentizem zaradi bolniških staležev je v matični družbi znašal 5,49 odstotka ter v Intereuropi, logistične usluge, d.o.o., Zagreb 5,64 odstotka. V ostalih družbah koncerna pa je znašal manj kot 4 odstotke.

Na področju varnosti in zdravja pri delu in varstva pred požari so bile izvedene naslednje aktivnosti:

- Na nivoju koncerna je bilo napotenih na preventivne predhodne, usmerjene in obdodne zdravstvene preglede 256 delavcev. V družbah slovenskega dela koncerna pa 136 delavcev.
- S področja varnosti in zdravja ter požarne varnosti se je na nivoju koncerna usposabljal 471 oseb, v družbah slovenskega dela koncerna pa 348 oseb.

- Na nivoju koncerna se je na delu poškodovalo 12 zaposlenih (0,8 odstotka). V družbah slovenskega dela koncerna se je poškodovalo 7 zaposlenih (1,2 odstotka). Poleg navedenih so se lažje poškodovali še 4 agencijski delavci. Tako je skupen seštevek nižji od postavljenega cilja 1,5 odstotka.
- Na nivoju koncerna je bilo pregledanih in preizkušenih 1.338 kosov različne delovne opreme, v družbah slovenskega dela koncerna pa 1.260 kosov različne delovne opreme.
- Posebna skrb je bila posvečena zagotavljanju nadzora nad tveganjem za nastanek požara s področja požarne preventive.
- Opravljeni so bili redni pregledi objektov, opreme aktivne in pasivne požarne zaščite (gasilniki, hidranti, javljalniki požara, kupole za odvod dima in toplote, avtomatska protipožarna vrata idr.).
- Vzpostavljena je bila nova računalniška aplikacija za vodenje evidenc strojev in delovne opreme ter opreme za aktivno požarno zaščito.

1.4 Upravljanje s tveganji

Pomemben del upravljanja koncerna je tudi obvladovanje tveganj, kar je sestavni del poslovnih procesov. Učinkovito upravljanje sistema tveganj lahko bistveno pripomore k uspešnejšem poslovanju skupine.

V letu 2016 je koncern Intereuropa nadgradil sistem upravljanja s tveganji. Razširil je kriterije izpostavljenosti tveganjem na 4-stopenjski nivo ocenjevanja in posodobil kriterije ocene stopenj tveganja, ki služijo kot izhodišče za izvedbo in nadzor ukrepov glede na sprejemljivost tveganja. Pri posodabljanju seznama tveganj je na nivoju koncerna v tretjem kvartalu leta 2017 prepoznal 34 tveganj, ki jih je razvrstili v tri skupine:

- finančna tveganja,
- poslovna tveganja,
- tveganja delovanja.

Ob kvartalnem pregledu je koncern Intereuropa prepoznal novo poslovno tveganje, povezano s pomanjkanjem prevoznih kapacitet za realizacijo zahtev kupcev. Tveganje je prepoznano na nivoju koncerna. Ukrepi za njegovo obvladovanje so že v izvajanju.

Ob ponovnem pregledu finančnih tveganj beleži koncern rahlo povišanje stopnje tveganja pri kreditnem tveganju iz naslova stečaja in podobnih postopkov pri nekaj večjih kupcih.

Pri poslovnih tveganjih je koncern še vedno najbolj izpostavljen na področju kopenskega prometa. Najpomembnejše tveganje na tem področju ostaja tveganje izgube statusa carinskih terminalov v dveh odvisnih družbah. Pomemben faktor uspešnosti poslovanja kopenskega prometa so nabavne cene prevoznih in ostalih pomožnih storitev. Ob ponovni ocene izpostavljenosti tveganju povišanja direktnih stroškov dobaviteljev iz naslova povišanja cen goriva in ostalih direktnih stroškov smo ocenili, da je ocenjeni vpliv na poslovanje nižji kot je bil predhodno prepoznani. Ocenjuje se, da lahko v prihodnosti pričakujemo porast pritiskov na dvig nabavnih cen s strani prevoznikov, kar je sicer povezano tudi z novim prepoznanim tveganjem pomanjkanja prevoznih kapacitet na trgu za realizacijo zahtev kupcev. Z višanjem centraliziranosti nabavne funkcije za mednarodni kopenski promet bomo učinkoviteje obvladovali prevoznike, predvsem s ciljem, da izboljšamo odnose z obstoječimi prevozniki in tako povečamo kapacitete pri njih, kot tudi da pridobimo nove dobavitelje na trgu.

Med poslovnimi tveganji je bila ob pregledu prepoznana porast stopnje tveganj na področju logističnih rešitev in sicer neprimerno zavarovanega blaga v skladišču odvisne družbe ter tveganja morebitne prekinitve najemne pogodbe za skladiščne prostore v matični družbi.

Med tveganja delovanja štejejo strateška tveganja, tveganja povezana z informacijsko-komunikacijsko tehnologijo, tveganja povezana s kadri, tveganja v zvezi z zakonodajo in pravnimi postopki, tveganja povezana z upravljanjem in varovanjem premoženja, tveganja povezana z varstvom okolja in tveganja pri zagotavljanju kakovosti storitev. Vsa navedena tveganja, razen zadnjega, kjer ocenjujemo manjšo porast stopnje tveganja, ostajajo na prepoznanih nivojih.

V skupini tveganj delovanja vidimo največjo izpostavljenost tveganjem povezanih z neprekinjenim delovanjem informacijsko-komunikacijske tehnologije. Za omejevanje izpostavljenosti tem tveganjem potekajo aktivnosti za pripravo projekta okrevalnega načrta, varovanja podatkov ter izvedbe rezervne lokacije. V fazi testiranja pa je predlog za izvedbo dodatnih komunikacijskih povezav do posameznih lokacij.

Posebno pozornost koncern Intereuropa namenja tudi strateškim tveganjem, še posebej doseganju zastavljenih strateških ciljev. Generalno gledano so razmere na trgu ugodne, kar pozitivno vpliva na poslovanje koncerna in doseganje strateških ciljev. Še vedno se sicer ocenjuje, da so politične razmere nestabilne v več državah (Ukrajina, Makedonija, Kosovo) odvisnih družb koncerna, kar lahko vodi do zmanjšanja obsega poslovanja na nekaterih trgih. Na Hrvaškem in v BIH se lahko pričakuje možne likvidnostne težave povezane s težavami v poslovanju družbe Agrokor in njenih odvisnih družb. Ocenjuje se, da bo negativen vpliv na poslovanje družb koncerna minimalen.

Koncern Intereuropa ocenjuje, da z zastavljenimi ukrepi in izvajanimi aktivnostmi skrbno upravlja prepoznana tveganja in pričakuje, da bo uspel v prihodnjih obdobjih uspešno obvladovati izpostavljenost tveganjem.

1.5 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa d.d.

Tabela 9: Poslovanje družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–sep 2017	Jan–sep Plan 2017	Jan–sep 2016	Indeks 2017/plan	Indeks 2017/2016
Prihodki od prodaje	76.020	72.686	67.996	105	112
Kopinski promet	35.756	34.791	32.121	103	111
Logistične rešitve	10.989	10.366	9.641	106	114
Interkontinentalni promet	26.048	24.171	22.897	108	114
Druge storitve	3.227	3.359	3.337	96	97
EBITDA	7.408	6.663	6.591	111	112
Poslovni izid iz poslovanja	4.382	3.611	3.666	121	120
Izid financiranja	-959	-628	-1.019	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	3.423	2.983	2.647	115	129
Davek od dobička	452	0	0	-	-
Čisti poslovni izid	2.971	2.983	2.647	100	112
EBITDA marža v %	9,7%	9,2%	9,7%	106	101
EBIT marža v %	5,8%	5,0%	5,4%	116	107
Prih.od prodaje /zap /mes	14,495	13,163	12,618	110	115
Dodana vrednost /zap /mes	3,821	3,503	3,530	109	108
ROE	4,5%		3,6%		125

Postavka/kazalnik	30. 9. 2017	31. 12. 2016	Indeks 2017/2016
Sredstva	190.647	190.731	100
Kapital	90.122	87.118	103
Neto finančni dolg	71.415	74.412	96
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	1,27	1,16	110

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

→ Družba presega tako planske cilje prodaje kot tudi poslovnega izida iz poslovanja ter posledično EBIT maržo, ki za 16 odstotkov presega plansko. Glede na primerljivo obdobje 2016 je poslovni izid iz poslovanja porasel za 20 odstotkov, EBITDA pa za 12 odstotkov. Pomemben vpliv na preseganje planskih kazalnikov ima višja prodaja (ob sicer nižji prodajni marži), višji drugi poslovni prihodki in nižji drugi poslovni odhodki.

Izid financiranja

→ Poslovni izid iz financiranja je negativen in slabši kot je bilo načrtovano, na kar v največji meri vplivajo nižji prihodki iz deležev v družbah v skupini, dodatno pa še že v decembru 2016 realizirana prodaja deleža družbe Intereuropa FLG d.o.o. in ne v januarju 2017, kot je bilo planirano. Na drugi strani pa pozitivno pomembno vplivajo nižji neto obrestni odhodki kot so bili načrtovani.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

→ Kljub temu da je družba Intereuropa d.d. presegla planski poslovni izid iz rednega poslovanja za 15 odstotkov, zaradi preseženih planskih zneskov davka od dobička, čisti

poslovni izid družbe Intereuropa d.d. v višini 2,97 mio € dosega načrtovano vrednost. Glede na obdobje januar–september 2016 se je poslovni izid iz rednega poslovanja povečal za 29 odstotkov, čisti poslovni izid pa za 12 odstotkov.

Struktura izkaza finančnega položaja

→ Kratkoročni koeficient je znašal 1,27 in se je v primerjavi s predhodnim obdobjem nekoliko povečal, na kar je najbolj vplivalo zmanjšanje obveznosti do dobaviteljev na eni strani ter porast denarnih sredstev ob zmanjšanju terjatev do kupcev na drugi strani. Delež kapitala v virih sredstev se je v zadnjem tromesečju povečal za 0,9 odstotne točke in trenutno znaša 47,3 odstotka.

1.6 Delnica IEKG in lastniška struktura

Osnovni kapital družbe Intereuropa d.d. sestavlja 16.830.838 navadnih (IEKG) in 10.657.965 prednostnih (IEKN) delnic. Na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se trguje z navadnimi delnicami IEKG.

Tabela 10: Osnovni podatki o delnicah družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Osnovni kapital v EUR	27.488.803	27.488.803
Število vseh delnic	27.488.803	27.488.803
Število prednostnih delnic (IEKN)	10.657.965	10.657.965
Število navadnih delnic (IEKG)	16.830.838	16.830.838
od tega število lastnih delnic	18.135	18.135
Število delničarjev	4.107	4.394
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	3,28	3,17
Čisti dobiček na navadno delnico v EUR*	0,10	-0,13

* Podatek za obdobje.

Knjigovodska vrednost = kapital / (število vseh delnic – število lastnih delnic).

Čisti dobiček na navadno delnico = čisti dobiček navadnih delnic / (število navadnih delnic – število lastnih delnic).

KLJUČNI PODATKI O DELNICI IEKG

Tabela 11: Ključni podatki o delnici IEKG za obdobje januar–september 2017

	jan–sep 2017	jan–dec 2016
Zaključni tečaj konec obdobja v EUR*	1,91	1,18
Tehtani povprečni tečaj v EUR	1,76	1,08
Najvišji tečaj v EUR	2,00	1,36
Najnižji tečaj v EUR	1,17	0,50
Tržna kapitalizacija v tisoč EUR *	32.147	19.860
Promet v tisoč EUR	2.058	783
P/B	0,58	0,37
P/E	14,3	-9,1
Kapitalski donos	61,9 %	122,6 %

* Na zadnji dan obdobja.

Tržna kapitalizacija = zaključni tečaj ob koncu obdobja x število delnic, ki kotirajo na borzi.

P/B = zaključni tečaj ob koncu obdobja / knjigovodska vrednost delnice

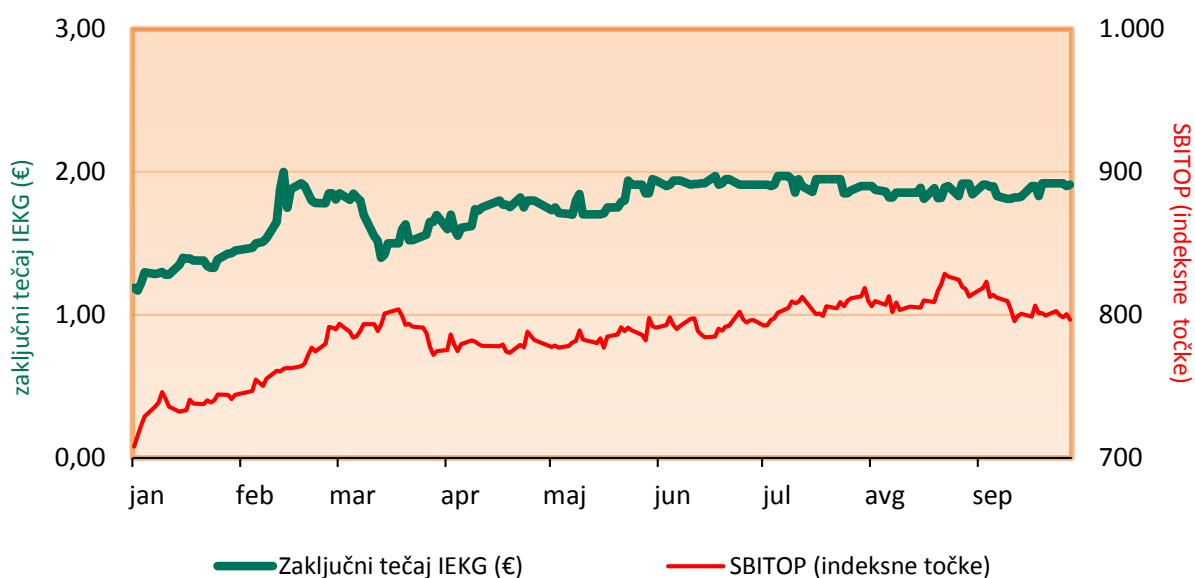
P/E = zaključni tečaj ob koncu obdobja / čisti dobiček na delnico na letni ravni.

Kapitalski donos = porast zaključnega tečaja v obdobju.

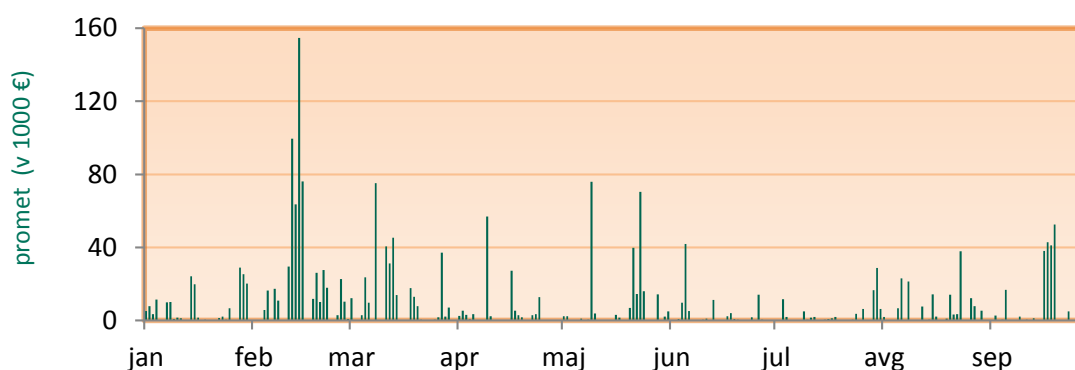
TRGOVANJE Z DELNICO IEKG

Trgovanje z delnicami na Ljubljanski borzi se je letos na splošno okrepilo, saj je bil promet z vsemi delnicami za dobro četrtno višji kot v devet-mesečju leta 2016, po drugi strani pa je njihova skupna tržna kapitalizacija zrasla le za odstotek. Delnica IEKG je zabeležila 6-krat višji promet v primerjavi z enakim obdobjem v letu 2016. Njena tržna vrednost se je gibala v vrednostnem intervalu med 1,17 in 2,00 EUR za delnico, konec septembra pa je zaključila na enaki ravni kot ob polletju, t.j. 1,91 EUR. V devetih mesecih je delnica pridobila 61,9 odstotka, slovenski borzni indeks SBITOP pa 11,0 odstotkov svoje vrednosti.

Tržna kapitalizacija je ob koncu septembra znašala 32,2 milijona EUR, kar predstavlja 0,6 odstotka tržne kapitalizacije vseh delnic na Ljubljanski borzi.



Slika 3: Gibanje zaključnega tečaja delnice IEKG in indeksa SBITOP v obdobju januar–september 2017



Slika 4: Promet z delnico IEKG v obdobju januar–september 2017

LASTNIŠKA STRUKTURA

V devetih mesecih leta 2017 se lastniška struktura družbe ni bistveno spremenila. Med desetimi največjimi delničarji je edino spremembo povzročila priponitev banke KBS d.d. k banki Nova KBM d.d., pri čemer so bile s 3. 1. 2017 vse obveznosti in pravice banke KBS d.d. prenesene na Novo KBM d.d. Nova KBM d.d. je tako poleg 1.185.292 prednostnih delnic IEKN postala lastnica še 2.850.752 navadnih delnic IEKG in sedaj njen skupni lastniški delež v kapitalu družbe Intereuropa d.d. predstavlja 14,7 odstotka.

Zaradi priponitve se je skupni lastniški delež desetih največjih delničarjev glede na konec leta 2016 ob koncu obdobja povečal za 1,7 odstotne točke na 83,6 odstotka.

Banka Koper d.d. se je s 16. januarjem 2017 preimenovala v Banko Intesa Sanpaolo d.d. Med ostalimi delničarji ni bilo večjih sprememb.

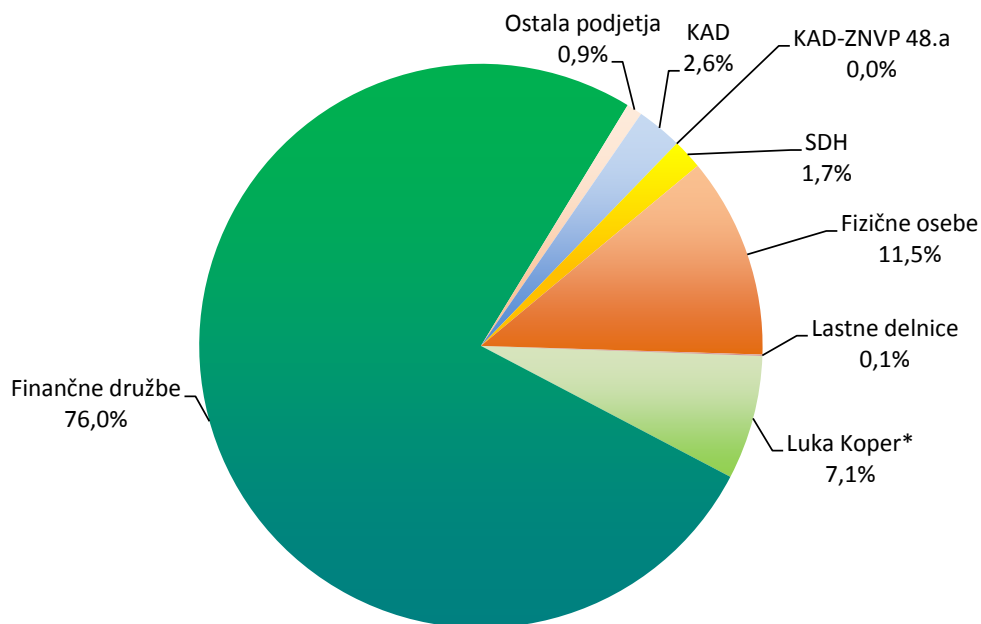
Tabela 12: Deset največjih delničarjev Intereurope d.d. na dan 30. 9. 2017 v primerjavi z 31. 12. 2016

Delničar	30. 09. 2017		31. 12. 2016		Indeks 17 / 16
	število delnic	delež %	število delnic	delež %	
1. SID banka d.d.	4.942.072	18,0	4.942.072	18,0	100
2. NLB d.d.	4.770.601	17,4	4.770.601	17,4	100
3. Nova KBM d.d.*	4.036.044	14,7	1.185.292	4,3	341
4. Gorenjska banka d.d., Kranj	3.068.990	11,2	3.068.990	11,2	100
5. SKB d.d.	2.254.980	8,2	2.254.980	8,2	100
6. Luka Koper d.d.	1.344.783	4,9	1.344.783	4,9	100
7. Banka Intesa Sanpaolo d.d.	753.703	2,7	753.703	2,7	100
8. Kapitalska družba d.d.	719.797	2,6	719.797	2,6	100
9. Luka Koper INPO d.o.o.	615.730	2,2	615.730	2,2	100
10. SDH d.d.	474.926	1,7	474.926	1,7	100
Ostali	4.507.177	16,4	7.357.929	26,8	61
SKUPAJ	27.488.803	100,0	27.488.803	100,0	100

* 3. 1. 2017 je bila KBS banka d.d. priponjena k Novi KBM d.d., s čimer je Nova KBM d.d. postala lastnica dodatnih 2.850.752 delnic.

Delež vseh delnic v rokah tujih vlagateljev se je v primerjavi s stanjem ob koncu leta 2016 povečal za 0,2 odstotne točke in je ob koncu septembra 2017 znašal 0,7 %.

V omenjenem obdobju se je 115 navadnih delnic zbralo na posebnem računu Kapitalske družbe d.d., ki je v skladu z 48.a členom Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 5/17) namenjen vrednostnim papirjem, katerim so se imetniki odpovedali oz. pripadajo Republiki Sloveniji. Kapitalska družba ne sme uresničevati glasovalnih pravic iz teh vrednostnih papirjev, zato so prikazani v posebni kategoriji »KAD-ZNVP 48.a« (Slika 5).



* Delež vsebuje lastniški delež družbe Luka Koper d.d. in njene odvisne družbe Luka Koper INPO d.o.o. v 100-odstotni lasti.

Slika 5: Lastniška struktura družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

LASTNIŠTVO DELNIC IEKG ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Člani uprave družbe na dan 30. 9. 2017 niso bili imetniki delnic družbe Intereuropa d.d. Imetništvo delnic s strani članov nadzornega sveta je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 13: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta na dan 30. 9. 2017

Nadzorni svet	Število delnic	Delež v %
Nevija Pečar, nam. preds. nadzornega sveta	4.185	0,053

LASTNE DELNICE

Družba Intereuropa d.d. je bila na dan 30. 9. 2017 imetnica 18.135 lastnih delnic IEKG, kar predstavlja 0,0660 odstotka vseh delnic. Delež lastnih delnic se glede na stanje na dan 31. 12. 2016 ni spremenil. V skladu z 249. členom ZGD-1 družba iz lastnih delnic nima glasovalnih pravic.

DIVIDENDNA POLITIKA

Družba v letih od 2009 do 2016 ni izplačevala dividend.

Skupščina delničarjev je dne 30. 6. 2017 odločila, da bilančni dobiček za leto 2016, ki znaša 3.495.540,28 EUR ostane v celoti nerazporejen. S strani društva Malih delničarjev Slovenije je bila na sprejeti sklep napovedana izpodbojna tožba.

OBVEŠČANJE DELNIČARJEV

Strategija komuniciranja družbe sledi načelu transparentnega komuniciranja in enakovredne, pravočasne obveščenosti vseh deležnikov. Delničarji imajo pomemben vpliv na strateške odločitve in usmeritve poslovanja, zato vidimo redno in odkrito komunikacijo z obstoječimi in potencialnimi delničarji kot pravo pot do krepitev poslovnega uspeha Intereurope.

Pri komuniciranju z delničarji uporabljamo naslednje oblike komuniciranja:

- redna skupščina delničarjev;
- predstavitve družbe na konferencah za vlagatelje v finančnih središčih;
- redna objava poslovnih rezultatov in drugih cenovno občutljivih informacij;
- redno komuniciranje preko sistema SEOnet;
- redno komuniciranje z mediji;
- sprotna objava informacij o poslovanju na spletnih straneh družbe.

Pripombe in predloge delničarjev zbiramo na elektronskem naslovu info@intereuropa.si.

RAČUNOVODSKO POROČILO
SKUPINE Intereuropa
in
OBVLADUJOČE DRUŽBE Intereuropa d.d.
za obdobje januar–september 2017

UVODNA POJASNILA

Nerevidirano poročilo o poslovanju koncerna Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. izvira iz računovodskih izkazov Skupine Intereuropa in njene matične družbe, Intereuropa d.d., za obdobje januar–september 2017 oziroma na dan poročanja 30. 9. 2017.

Pojasnjevalne informacije so vključene v poročilo z namenom obrazložitve tistih poslovnih dogodkov in transakcij, ki so pomembne za razumevanje sprememb v finančnem položaju in poslovnem izidu skupine Intereuropa in obvladujoče družbe v obdobju po zadnjem letnem poročilu.

Poslovodstvo je preverilo ocene, presoje in predpostavke, ter presodilo, da so te enake kot jih je uporabilo ob pripravi računovodskih izkazov na dan 31. 12. 2016.

V obravnavanem obdobju je odvisna družba, Intereuropa Transport d.o.o., še v postopku likvidacije. Struktura skupine se ni spremenila.

Tako pri skupinskih računovodskih izkazih kot pri računovodskih izkazih obvladujoče družbe so upoštevane enake računovodske usmeritve kot so navedene v računovodskem poročilu za poslovno leto 2016.

Popravek bistvene napake v računovodskih izkazih skupine Intereuropa

Zaradi ugotovljene napake so bili preračunani primerljivi podatki v izkazu finančnega položaja skupine Intereuropa na dan 31. 12. 2016. Napaka se nanaša na povečanje odložene obveznosti za davek v odvisni družbi Zetatrans A.D., Podgorica iz naslova rezerve za pošteno vrednost zemljišč glede na spremembo davčne zakonodaje v avgustu 2016 (v višini 377 tisoč EUR).

Skladno z opisanim, je bil opravljen preračun računovodskih podatkov na dan 31. 12. 2016, kot je razvidno iz tabele.

Tabela 14: Učinek napake na poročane postavke izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2016

v 1000 €

Učinek na izkaz finančnega položaja skupine	Poročanje leta 31. 12. 2016 po popravku napake	Popravek napake	Poročanje leta 31. 12. 2016
Kapital	138.185	-377	138.562
Odložene obveznosti za davek	11.836	377	11.459

Prerazvrstitev postavk v računovodskih izkazih skupine Intereuropa

V izkazu poslovnega izida je bila v primerljivih podatkih postavka »odpisi vrednosti« (5.447 tisoč EUR) prerazporejena med naslednji dve postavki: »amortizacijo« (znesek amortizacije v višini 4.911 tisoč EUR) in »druge poslovne odhodke« (znesek prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih ter odhodke iz naslova slabitev in odpisov terjatev ter zalog v višini 536 tisoč EUR), zaradi ustrežnejše predstavitve v izkazu.

Prerazvrstitev postavk v računovodskih izkazih družbe Intereuropa d.d.

V izkazu poslovnega izida je bila v primerljivih podatkih postavka »odpisi vrednosti« (3.047 tisoč EUR) prerazporejena med naslednji dve postavki: »amortizacijo« (znesek amortizacije v višini 2.924 tisoč EUR) in »druge poslovne odhodke« (znesek prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih ter odhodke iz naslova slabitev in odpisov terjatev v višini 123 tisoč EUR), zaradi ustrežnejše predstavitve v izkazu.

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA SKUPINO INTEREUROPA

3.1 Temeljni računovodski izkazi skupine Intereuropa

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Prihodki od prodaje	110.236	102.200
Drugi poslovni prihodki	649	886
Stroški blaga, materiala in storitev	-78.020	-70.556
Stroški dela	-19.769	-19.688
Amortizacija	-5.089	-4.910
Drugi poslovni odhodki	-2.221	-2.450
Poslovni izid iz poslovanja	5.786	5.482
Finančni prihodki	165	232
Finančni odhodki	-2.002	-2.467
Izid financiranja	-1.837	-2.235
Pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	12	43
Poslovni izid iz rednega poslovanja	3.961	3.290
Davek od dobička (skupaj z odloženimi davki)	-592	-168
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.369	3.122
Čisti poslovni izid - obvladujoči del	3.012	2.826
Čisti poslovni izid - neobvladujoči del	357	296

KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.369	3.122
Drugi vseobsegajoči donos	837	751
Postavke, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid	837	784
Sprememba poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	42	23
Sprememba odloženih davkov v presežku iz prevrednotenja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-8	-5
Prevedbene tečajne razlike	803	766
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	-33
Ostale spremembe zadržanega dobička	0	-33
Celotni vseobsegajoči donos	4.206	3.873
Celotni vseobsegajoči donos - obvladujoči del	3.766	3.596
Celotni vseobsegajoči donos - neobvladujoči del	440	277

KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE INTEREUROPA

na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016 prilagojeno*
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva	187.723	191.173
Naložbene nepremičnine	10.468	9.840
Neopredmetena sredstva	5.152	5.486
Druge dolgoročna sredstva	33	49
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
Odložene terjatve za davek	11.097	11.392
Dolgoročna dana posojila in depoziti	49	30
Naložba v skupni podvig	75	102
Druge dolgoročne finančne naložbe	564	542
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	215.161	218.614
Sredstva za prodajo	0	323
Zaloge	134	134
Kratkoročna dana posojila, depoziti in vloge	1.733	2.124
Kratkoročne poslovne terjatve	32.756	28.804
Kratkoročne terjatve za davek iz dobička	341	60
Druge kratkoročna sredstva	853	377
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	5.433	5.294
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	41.250	37.116
SKUPAJ SREDSTVA	256.411	255.730
KAPITAL		
Kapital - obvladujoči del	133.001	129.235
Osnovni kapital	27.489	27.489
Kapitalske rezerve	18.455	18.455
Rezerve iz dobička	5.575	5.277
Rezerve za pošteno vrednost	50.607	50.573
Prevedbene tečajne razlike	-6.766	-7.486
Preneseni čisti poslovni izid	34.629	33.686
Čisti poslovni izid	3.012	1.241
Kapital - neobvladujoči del	9.333	8.950
SKUPAJ KAPITAL	142.334	138.185
OBVEZNOSTI		
Rezervacije	1.741	1.847
Dolgoročno odloženi prihodki	101	104
Dolgoročne finančne obveznosti	70.758	74.736
Dolgoročne poslovne obveznosti	310	329
Odložene obveznosti za davek	11.854	11.836
SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	84.764	88.852
Kratkoročne finančne obveznosti	5.603	6.201
Kratkoročne poslovne obveznosti	23.509	21.885
Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička	143	602
Kratkoročno odloženi prihodki	58	5
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	29.313	28.693
SKUPAJ OBVEZNOSTI	114.077	117.545
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	256.411	255.730

*Prilagoditve so razkrite v točki: Uvodna pojasnila.

KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.369	3.122
Prilagoditve za:		
- amortizacijo	5.089	4.911
- dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	-48	-190
- oslabitev in odpise terjatev in zalog	568	535
- finančne prihodke	-165	-232
- pripoznani rezultat skupnega podviga po kapitalski metodi	-12	-43
- finančne odhodke	2.002	2.467
- davek iz dobička (skupaj z odloženimi davki)	592	168
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in davki	11.399	10.738
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-4.482	-166
Sprememba zalog	-10	-7
Sprememba drugih kratkoročnih sredstev	-476	-402
Sprememba poslovnih obveznosti	2.050	-3.482
Sprememba rezervacij	-91	-397
Sprememba dolgoročno odloženih prihodkov	-3	-6
Plačani davek iz dobička	-1.066	-197
Denarna sredstva iz poslovanja	7.321	6.081
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	160	196
Prejete dividende in deleži v dobičku	10	43
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	437	210
Prejemki iz danih dolgoročnih posojil	0	1
Prejemki iz danih dolgoročnih depozitov	30	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih posojil	-7	0
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih depozitov in vlog	395	-132
Prejemki od prodaje drugih finančnih naložb	4	37
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.667	-2.925
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-43	-75
Izdatki za dane dolgoročne depozite	-50	-10
Denarna sredstva iz naložbenja	-731	-2.655
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki od prejetih dolgoročnih posojil in finančnih najemov	0	617
Neto denarni tok iz kratkoročnih posojil in finančnih najemov	31	-24
Plačane obresti	-1.770	-2.222
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil in finančnih najemov	-4.613	-7.998
Izplačane dividende	-62	-66
Denarna sredstva iz financiranja	-6.414	-9.693
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	5.294	11.107
Tečajne razlike iz denarnih sredstev	-37	-111
Denarni izid v obdobju iz rednega poslovanja	176	-6.267
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	5.433	4.729

KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	REZERVE IZ DOBIČKA								ZADRŽANI DOBIČEK					
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene tečajne razlike	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	Kapital - obvladujoči del	Kapital - neobvladujoči del	Skupaj kapital
Poročanje na dan 31. 12. 2016	27.489	18.455	4.653	180	-180	15	609	50.575	-7.486	33.686	1.500	129.496	9.066	138.562
Popravek napake*	0	0	0	0	0	0	0	-2	0	0	-259	-261	-116	-377
Poročanje na dan 31.12.2016 po popravku napake	27.489	18.455	4.653	180	-180	15	609	50.573	-7.486	33.686	1.241	129.235	8.950	138.185
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	34	720	0	3.012	3.766	440	4.206
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.012	3.012	357	3.369
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	34	720	0	0	754	83	837
Transakcije z lastniki														
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.241	-1.241	0	0	0
Dividende oz. deleži v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-57	-57
Prenos zadržanega dobička v rezerve	0	0	0	0	0		298	0	0	-298	0	0	0	0
Končno stanje 30. 9. 2017	27.489	18.455	4.653	180	-180	15	907	50.607	-6.766	34.629	3.012	133.001	9.333	142.334

* Prilagoditve so razkrite v točki Uvodna pojasnila.

KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2016 do 30. 9. 2016

v 1000 €	REZERVE IZ DOBIČKA							ZADRŽANI DOBIČEK				Kapital - obvladujoči del	Kapital - neobvladujoči del	Skupaj kapital
	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene tečajne razlike	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja			
Poročano na dan 31. 12. 2015	27.489	18.455	4.691	180	-180	338	0	64.089	-7.902	31.962	-168	138.954	9.220	148.174
Popravek napake	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-365	-353	-718	-319	-1.037
Poročanje na dan 31. 12. 2015 po popravku napake	27.489	18.455	4.691	180	-180	338	0	64.089	-7.902	31.597	-521	138.236	8.901	147.137
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	18	781	-29	2.826	3.596	277	3.873
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.826	2.826	296	3.122
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	18	781	-29	0	770	-19	751
Transakcije z lastniki														
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-521	521	0	0	0
Izplačilo dividend oz.deležev v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-155	-155
Prenos zadržanega dobička v rezerve	0	0	0	0	0	0	234	0	0	-234	0	0	0	0
Druge spremembe	0	0	0	0	0	-323	323	0	0	0	0	0	0	0
Končno stanje 30. 9. 2016	27.489	18.455	4.691	180	-180	15	557	64.107	-7.121	31.178	3.179	142.550	9.342	150.855

3.2 Pojasnila k računovodskim izkazom skupine Intereuropa

A) POJASNILA K KONSOLIDIRANEMU IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Prihodki od prodaje so bili doseženi v višini 110.236 tisoč EUR. Skupina je ustvarila še 649 tisoč EUR **drugih poslovnih prihodkov**, ki v pretežni meri predstavljajo prihodke od odprave popravkov in odpisov terjatev (410 tisoč EUR).

Stroški blaga, materiala in storitev

Tabela 15: Stroški blaga, materiala in storitev skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	3.121	2.930
Stroški storitev	74.899	67.626
direktni stroški	66.789	60.139
stroški telekomunikacijskih storitev	331	350
stroški vzdrževanja	1.633	1.678
zavarovalne premije	605	593
stroški izobraževanja	47	33
ostali stroški storitev	5.494	4.833
Skupaj	78.020	70.556

Direktni stroški predstavljajo v glavnem stroške podizvajalcev, (prevozi, luške storitve...), ki so neposredno povezani z opravljanjem naših storitev.

Stroški dela

Tabela 16: Stroški dela skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Stroški plač	14.268	14.242
Stroški socialnih zavarovanj	3.116	2.920
Drugi stroški dela:	2.385	2.526
regres	737	780
prevoz in prehrana	1.453	1.551
ostali stroški dela	195	195
Skupaj	19.769	19.688

Amortizacija

Tabela 17: Amortizacija skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Amortizacija neopredmetenih sredstev	387	374
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	4.702	4.536
Skupaj	5.089	4.910

Drugi poslovni odhodki

Tabela 18: Drugi poslovni odhodki skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki	1.121	1.173
Odhodki iz naslova oslabitev in odpisov opredmetenih osnovnih sredstev	5	1
Odhodki iz naslova popravkov vrednosti (oslabitev) in odpisov terjatev	557	533
Odhodki iz naslova popravkov vrednosti (oslabitev) in odpisov zalog	10	2
Ostali poslovni odhodki	527	741
Skupaj	2.221	2.450

V primerljivih podatkih je bil znesek 285 tisoč EUR prerazporejen iz postavke »ostali poslovni odhodki« v postavko »nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki«, ker se navedeni znesek nanaša na dajatve.

Učinek finančnih prihodkov in odhodkov na poslovni izid

Tabela 19: Učinek finančnih prihodkov in odhodkov v skupini Intereuropa v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Prihodki od obresti	155	191
Prihodki iz dividend in drugih deležev iz dobička	10	9
Prihodki iz odprave oslabitve posojil in menic	1	32
Skupaj finančni prihodki	165	232
Odhodki za obresti	-1.742	-2.208
Odhodki iz odtujitve finančnih naložb	-21	-1
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	-2	-6
Neto tečajne razlike	-237	-251
Skupaj finančni odhodki	-2.002	-2.467
Izid financiranja	-1.837	-2.235

Skupina je dosegla **poslovni izid iz rednega poslovanja** v višini 3.961 tisoč EUR.

Davek iz dobička znaša -592 tisoč EUR (od tega odmerjeni davek -326 tisoč EUR in odloženi davek -266 tisoč EUR).

V obravnavanem obdobju je skupina dosegla **čisti poslovni izid** 3.369 tisoč EUR, ki odpade na **obvladujoči del** (3.012 tisoč EUR) in na **neobvladujoči del** (357 tisoč EUR).

B) POJASNILA H KONSOLIDIRANEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

Opredmetena osnovna sredstva

Tabela 20: Opredmetena osnovna sredstva skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Zemljišča in zgradbe	181.128	184.154
a) Zemljišča	87.522	87.988
b) Zgradbe	93.607	96.166
Druge naprave in oprema	6.229	6.599
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	2	0
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	364	420
Skupaj	187.723	191.173

Knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev (zemljišč in zgradb) pod hipoteko na dan 30. 9. 2017 znaša 127.710 tisoč EUR (nanaša se na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih kreditov in potencialnih obveznosti). Skupina Intereuropa nima drugih pravnih omejitev za razpolaganje z njimi.

Naložbene nepremičnine

Na povečanje vrednosti naložbenih nepremičnin v obravnavanem obdobju je vplival predvsem prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (v višini 815 tisoč EUR), medtem ko so se naložbene nepremičnine zaradi amortizacije zmanjšale za 200 tisoč EUR.

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin pod zastavo na dan 30. 9. 2017 znaša 9.379 tisoč EUR. Ta zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Neopredmetena sredstva

Tabela 21: Neopredmetena sredstva skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne premoženjske pravice	672	726
Dobro ime	1.275	1.275
Druge neopredmetena sredstva	2.906	3.090
Neopredmetena sredstva v pripravi	299	394
Skupaj	5.152	5.486

Dana posojila, depoziti in vloge

Tabela 22: Dana posojila, depoziti in vloge skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročna dana posojila in depoziti	49	30
- Dana posojila	4	6
- Depoziti	45	24
Kratkoročna dana posojila, depoziti in vloge	1.733	2.124
- Dana posojila in menice	82	78
- Depoziti in vloge	1.651	2.046
Skupaj	1.782	2.153

Na dan 30. 9. 2017 ima skupina Intereuropa zastavljene dane dolgoročne in kratkoročne depozite v višini 78 tisoč EUR kot zavarovanje plačila potencialnih obveznosti in obveznosti iz finančnih najemov.

Druge finančne naložbe v višini 564 tisoč EUR predstavljajo finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela 23: Kratkoročne poslovne terjatve skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	31.234	26.618
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.523	2.186
Skupaj	32.756	28.804

Skupina Intereuropa ima na dan 30. 9. 2017 zastavljene kratkoročne terjatve do kupcev s knjigovodsko vrednostjo 10.000 tisoč EUR. Zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja potencialnih obveznosti, za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Druga kratkoročna sredstva, ki znašajo 853 tisoč EUR, se nanašajo na kratkoročno odložene stroške.

Rezervacije

Tabela 24: Rezervacije skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	1.198	1.285
Rezervacije iz naslova tožb	543	563
Skupaj	1.741	1.847

Dolgoročne finančne obveznosti se nanašajo na prejeta posojila in finančne najeme in znašajo 70.758 tisoč EUR.

Kratkoročne finančne obveznosti

Tabela 25: Kratkoročne finančne obveznosti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročna prejeta posojila in finančni najemi	4.764	5.358
Obveznosti za dividende in druge deleže	839	843
Skupaj	5.603	6.201

Na dan poročanja ima skupina poravnane vse zapadle obveznosti po posojilnih pogodbah.

Kratkoročne poslovne obveznosti

Tabela 26: Kratkoročne poslovne obveznosti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	19.357	18.050
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	723	525
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.429	3.310
Skupaj	23.509	21.885

C) OSTALA POJASNILA

Pogojne obveznosti

Tabela 27: Pogojne obveznosti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Pogojne obveznosti iz bančnih garancij in danih jamstev do drugih	18.892	18.967
Pogojne obveznosti iz naslova tožb	1.328	1.614
Pogojne obveznosti do družbe D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o.	250	250
Druge pogojne obveznosti	105	105
Skupaj	20.575	20.936

Poštena vrednost

Tabela 28: Poštena vrednost finančnih instrumentov skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 EUR	30. 9. 2017		31. 12. 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	564	564	542	542
- merjena po poštenu vrednosti	504	504	462	462
- merjena po nabavni vrednosti	61	61	80	80
Posojila in depoziti	1.782	1.782	2.154	2.154
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	33.097	33.097	28.864	28.864
Denar in denarni ustrezniki	5.433	5.433	5.294	5.294
Skupaj	40.877	40.877	36.854	36.854
Finančne obveznosti				
Posojila in finančni najemi	75.522	75.522	80.094	80.094
- po fiksni obrestni meri	981	981	1.115	1.115
- po spremenljivi obrestni meri	74.541	74.541	78.979	78.979
Obveznosti za dividende in druge deleže	839	839	843	843
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	23.962	23.962	22.816	22.816
Skupaj	100.323	100.323	103.753	103.753

V primerljivih podatkih na dan 31. 12. 2016 je bil v postavki »posojila in finančni najemi – po fiksni obrestni« meri izkazan za 870 tisoč EUR nižji znesek in posledično v postavki »po spremenljivi obrestni meri« enak višji znesek.

Tabela 29: Ravni poštenih vrednosti sredstev v skupini Intereuropa na dan 30. 9. 2017

v 1000 EUR	30. 9. 2017			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Zemljišča	0	0	87.522	87.522
Finančna sredstva				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	504	0	61	564
- merjena po poštenu vrednosti	504	0	0	504
- merjena po nabavni vrednosti	0	0	61	61
Posojila in depoziti	0	0	1.782	1.782
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	0	0	33.097	33.097
Denar in denarni ustrezniki	0	0	5.433	5.433
Skupaj	504	0	127.955	128.398
Finančne obveznosti				
Posojila in finančni najemi	0	0	75.522	75.522
- po fiksni obrestni meri	0	0	981	981
- po spremenljivi obrestni meri	0	0	74.541	74.541
Obveznosti za dividende in druge deleže	0	0	839	839
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	0	0	23.962	23.962
Skupaj	0	0	100.323	100.323

Tabela 30: Ravni poštenih vrednosti sredstev v skupini Intereuropa na dan 31. 12. 2016

v 1000 €	31. 12. 2016			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Zemljišča	0	0	87.988	87.988
Finančna sredstva				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	462	0	80	542
- merjena po poštenu vrednosti	462	0	0	462
- merjena po nabavni vrednosti	0	0	80	80
Posojila in depoziti	0	0	2.154	2.154
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	0	0	28.864	28.864
Denar in denarni ustrezniki	0	0	5.294	5.294
Skupaj	462	0	124.380	124.842
Finančne obveznosti				
Posojila in finančni najemi	0	0	80.094	80.094
- po fiksni obrestni meri	0	0	1.115	1.115
- po spremenljivi obrestni meri	0	0	78.979	78.979
Obveznosti za dividende in druge deleže	0	0	843	843
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	0	0	22.816	22.816
Skupaj	0	0	103.753	103.753

Transakcije med povezanimi strankami

Tabela 31: Transakcije med povezanimi strankami

Prihodki od prodaje storitev v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Pridružena družba oz. skupni podvig	1.318	756
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan s skupino Intereuropa	73	17
Stroški storitev v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Pridružena družba oz. skupni podvig	2.787	2.799
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan s skupino Intereuropa	7	0
Stanje poslovnih terjatev v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Pridružena družba oz. skupni podvig	188	130
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan s skupino Intereuropa	11	10
Stanje poslovnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Pridružena družba oz. skupni podvig	356	504
Banke lastnice	206	205
Odhodki za obresti v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Banke lastnice	1.590	2.070
Stanje finančnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Banke lastnice	74.598	79.008
Stanje pogojnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Banke lastnice	11.625	13.047

INFORMACIJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH ZA OBDOBJE JANUAR–SEPTEMBER 2017

Tabela 32: Območni poslovni segmenti skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016
Prihodki od zunanjih kupcev	74.012	66.353	15.862	15.713	4.821	4.753	4.531	3.069	4.594	4.052
Prihodki od poslov z drugimi segmenti	2.484	2.373	451	405	302	278	483	689	59	124
Skupaj prihodki	76.496	68.727	16.313	16.118	5.123	5.030	5.013	3.758	4.653	4.176
Depreciacija in amortizacija	3.025	2.928	1.247	1.160	273	264	136	137	324	332
Poslovni izid iz poslovanja	4.428	3.829	-234	159	186	234	474	418	714	568
Obrestni prihodki	143	183	23	16	2	0	3	4	25	31
Obrestni odhodki	1.586	2.040	50	37	6	8	47	58	0	0
Poslovni izid iz rednega poslovanja	3.423	2.805	-276	134	182	225	447	347	739	599
Prihodki od naložb vrednotenih po kapitalski metodi	39	34	0	0	0	0	0	0	0	0
Davek od dobička	463	27	9	26	20	22	48	8	28	62

v 1000 €	Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločaji*		Skupina	
	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016
Prihodki od zunanjih kupcev	2.413	4.605	3.974	3.405	110.206	101.950	30	250	110.236	102.200
Prihodki od poslov z drugimi odseki	0	1	851	458	4.630	4.328	-4.630	-4.328	0	0
Skupaj prihodki	2.413	4.606	4.825	3.863	114.836	106.278	-4.600	-4.078	110.236	102.200
Depreciacija in amortizacija	31	38	52	52	5.089	4.911	0	0	5.089	4.911
Poslovni izid iz poslovanja	4	121	220	180	5.793	5.509	-8	-27	5.786	5.482
Obrestni prihodki	0	2	0	0	196	236	-41	-45	156	191
Obrestni odhodki	92	110	0	0	1.782	2.253	-41	-45	1.742	2.208
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-256	-117	215	178	4.474	4.171	-513	-881	3.961	3.290
Prihodki od naložb vrednotenih po kapitalski metodi	0	0	0	0	39	34	-27	9	12	43
Davek od dobička	0	0	25	21	592	168	0	0	592	168

* Vse prilagoditve so predmet konsolidacijskih postopkov.

v 1000 €		Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
		Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016
	Sredstva	192.094	192.299	58.012	58.364	17.443	16.860	10.434	9.476	22.089	21.338
	Dolgoročna sredstva	164.110	166.661	52.021	52.777	15.628	15.629	8.825	8.463	18.108	17.821
	Poslovne obveznosti	17.358	16.943	3.133	2.918	1.385	888	942	618	634	616
	Finančne obveznosti	74.598	77.587	973	1.628	318	213	1.069	1.150	393	404
	Naložbe po kapitalski metodi	39	39	0	0	0	0	0	0	0	0

v 1000 €		Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločaji*		Skupina	
		Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016	Jan-sep 2017	Jan-dec 2016
	Sredstva	1.765	1.914	3.289	3.278	305.126	303.529	-48.715	-47.799	256.411	255.730
	Dolgoročna sredstva	1.086	1.247	1.040	1.080	260.817	263.678	-45.656	-45.064	215.161	218.614
	Poslovne obveznosti	981	851	822	842	25.254	23.676	-1.435	-1.460	23.819	22.216
	Finančne obveznosti	1.234	1.309	0	0	78.585	82.291	-2.224	-1.354	76.361	80.937
	Naložbe v skupni podvig po kapitalski metodi	0	0	0	0	39	39	36	63	75	102

*Vse prilagoditve so predmet konsolidacijskih postopkov.

Tabela 33: Prihodki od prodaje skupine Intereuropa po področnih segmentih v obdobju januar–september 2017

v 1000 EUR	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016
	Kopenski promet		Logistične rešitve		Interkontinentalni promet		Druge storitve		Intereuropa skupina	
Prihodki od prodaje	59.658	57.176	16.096	14.182	29.552	25.902	4.931	4.940	110.236	102.200

FINANČNA TVEGANJA

Likvidnostno tveganje obvladuje koncern Intereuropa z aktivnim upravljanjem denarnih sredstev, ki zajema:

- spremljanje in načrtovanje denarnih tokov;
- redno izterjavo in dnevne stike z večjimi kupci;
- možnost uporabe kratkoročnih bančnih kreditnih linij.

V tabeli so prikazani ocenjeni nediskontirani denarni tokovi vključno s prihodnjimi obrestmi.

Tabela 34: Likvidnostno tveganje 30. 9. 2017

v 1000 EUR							
30. 9. 2017	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leta	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od bank in drugih	74.532	78.328	3.265	3.080	71.953	31	0
Prejeta posojila na podlagi finančnega najema	990	1.063	333	73	111	546	0
Obveznosti za dividende in druge deleže	839	839	413	426	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev	19.664	19.664	19.356	2	119	72	116
Druge poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	4.298	4.298	4.298	0	0	0	0
Skupaj	100.322	104.192	27.664	3.580	72.183	649	116

Tabela 35: Likvidnostno tveganje 31. 12. 2016

v 1000 EUR							
31. 12. 2016	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 leta	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od bank in drugih	78.978	84.337	3.813	3.420	6.641	70.462	0
Prejeta posojila na podlagi finančnega najema	1.114	1.229	93	123	481	532	0
Obveznosti za dividende in druge deleže	843	843	417	426	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev	18.357	18.357	17.882	168	119	72	116
Druge poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	4.459	4.459	4.211	75	21	151	0
Skupaj	103.751	109.225	26.416	4.212	7.262	71.217	116

V okviru likvidnostnega tveganja sta najpomembnejši postavki obveznosti do dobaviteljev in do bank posojilodajalk. Koncern Intereuropa ju obvladuje s primerno višino (tu poudarek na razdolževanju) in ročnostjo dolgoročnih posojil, rednimi stiki z bankami upnicami ter ustrezno visokimi kreditnimi linijami za uravnavanje kratkoročnih likvidnostnih nihanj. Preventivno deluje tudi s spremljanjem in obvladovanjem poslovnih terjatev.

Tabela 36: Valutno tveganje 30. 9. 2017

v 1000 EUR					
30. 9. 2017	EUR	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	25.103	4.136	1.095	2.763	33.097
Dolgoročno dana posojila in depoziti	45	0	0	4	49
Kratkoročno dana posojila in depoziti	1.380	129	0	224	1.733
Dolgoročno prejeta posojila in finančni najemi	-70.053	-613	0	-92	-70.758
Kratkoročno prejeta posojila, finančni najemi in obveznosti za dividende in druge deleže	-4.939	-359	-207	-98	-5.603
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	-18.461	-2.732	-796	-1.883	-23.872
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-66.925	561	92	918	-65.354

Tabela 37: Valutno tveganje 31. 12. 2016

v 1000 EUR					
31. 12. 2016	EUR	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	22.612	3.261	543	2.448	28.864
Dolgoročno dana posojila in depoziti	24	0	0	6	30
Kratkoročno dana posojila in depoziti	1.506	165	0	453	2.124
Dolgoročno prejeta posojila in finančni najemi	-73.654	-929	0	-152	-74.736
Kratkoročno prejeta posojila, finančni najemi in druge kratkoročne finančne obveznosti	-5.758	-141	-197	-105	-6.201
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	-18.296	-2.565	-494	-1.461	-22.816
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-73.566	-209	-148	1.189	-72.735

Tabela 38: Kreditno tveganje

v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dana posojila in depoziti	1.782	2.154
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	33.097	28.864
od tega terjatve do kupcev	32.756	26.618
Denar in denarni ustrezniki	5.433	5.294
Skupaj	40.313	36.312

Koncern Intereuropa ocenjuje, da je kreditno tveganje ustrezno obvladovano. Najpomembnejše tveganje v tej skupini je tveganje zamud in neplačila kupcev, kjer ima opredeljene kontrolne limite in mehanizme odobravanja izpostavljenosti kreditnega tveganja za največje kupce, za vse družbe v skupini.

V tabeli je prikazana analiza občutljivosti obrestne mere in vpliv na poslovni izid iz rednega poslovanja.

Tabela 39: Tveganje sprememb obrestnih mer 30. 9. 2017

v 1000 EUR

Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 30.09.2017	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	74.325	-74	-186	-372
1 M BELIBOR	207	0	-1	-1
Skupaj	74.532	-75	-186	-373

Tabela 40: Tveganje sprememb obrestnih mer 31. 12. 2016

v 1000 EUR

Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31.12.2016	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	78.783	-79	-197	-394
1 M BELIBOR	197	0	0	-1
Skupaj	78.979	-79	-197	-395

Tabela 41: Tveganje spremembe poštene vrednosti vrednostnih papirjev 30. 9. 2017

v 1000 EUR

30. 9. 2017		31. 12. 2016	
Sprememba indeksa v %	Vpliv na kapital	Sprememba indeksa v %	Vpliv na kapital
10	41	10	37
-10	-41	-10	-37

DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Po preteku poročevalskega obdobja ni prišlo do dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze skupine.

3. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA OBVLADUJOČO DRUŽBO INTEREUROPA d.d.

4.1 Temeljni računovodski izkazi obvladujoče družbe Intereuropa d.d.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Prihodki od prodaje	76.020	67.996
Drugi poslovni prihodki	326	267
Stroški blaga, materiala in storitev	-55.280	-48.037
Stroški dela	-12.633	-12.430
Amortizacija	-3.022	-2.925
Drugi poslovni odhodki	-1.029	-1.205
Poslovni izid iz poslovanja	4.382	3.666
Finančni prihodki	649	2.350
Finančni odhodki	-1.608	-3.369
Izid financiranja	-959	-1.019
Poslovni izid iz rednega poslovanja	3.423	2.647
Davek iz dobička (skupaj z odloženimi davki)	-452	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.971	2.647
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček/izguba na navadno delnico (v EUR)	0,10	0,09

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.971	2.647
Drugi vseobsegajoči donos	33	18
Postavke, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid	33	18
Sprememba poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	41	23
Sprememba odloženih davkov v presežku iz prevrednotenja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-8	-5
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Celotni vseobsegajoči donos	3.004	2.665

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva	94.175	96.812
Naložbene nepremičnine	9.554	8.903
Neopredmetena sredstva	3.650	3.962
Druga dolgoročna sredstva	34	49
Odložene terjatve za davek	10.867	11.160
Dolgoročna dana posojila, depoziti in vloge	30	10
Druge dolgoročne finančne naložbe	45.780	45.739
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	164.090	166.635
Sredstva za prodajo	0	323
Zaloge	8	8
Kratkoročna dana posojila, depoziti in vloge	1.223	1.343
Druge kratkoročne finančne naložbe	250	250
Kratkoročne poslovne terjatve	22.492	20.290
Kratkoročne terjatve za davek iz dobička	277	0
Druga kratkoročna sredstva	377	60
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	1.930	1.822
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	26.557	24.096
SKUPAJ SREDSTVA	190.647	190.731
KAPITAL		
Osnovni kapital	27.489	27.489
Kapitalske rezerve	18.455	18.455
Rezerve iz dobička	2.749	2.749
Rezerve za pošteno vrednost	34.962	34.929
Preneseni čisti poslovni izid	3.496	3.496
Čisti poslovni izid	2.971	0
SKUPAJ KAPITAL	90.122	87.118
OBVEZNOSTI		
Rezervacije	1.011	1.078
Dolgoročno odloženi prihodki	101	103
Dolgoročne finančne obveznosti	70.053	73.175
Dolgoročne poslovne obveznosti	306	306
Odložene obveznosti za davek	8.201	8.193
SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	79.672	82.855
Kratkoročne finančne obveznosti	4.545	4.412
Kratkoročne poslovne obveznosti	16.261	15.849
Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička	47	497
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	20.853	20.758
SKUPAJ OBVEZNOSTI	100.525	103.613
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	190.647	190.731

IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.971	2.647
Prilagoditve za:		
- amortizacijo	3.022	2.924
- oslabitev in odpise opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	4	0
- dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-27	-50
- oslabitev in odpise terjatev	193	123
- finančne prihodke	-649	-2.350
- finančne odhodke	1.608	3.369
- davek iz dobička (skupaj z odloženimi davki)	452	0
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev in davki	7.574	6.663
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij		
Sprememba terjatev	-2.158	1.756
Sprememba drugih kratkoročnih sredstev	-318	-333
Sprememba poslovnih obveznosti	754	-3.790
Sprememba rezervacij	-66	-455
Sprememba dolgoročno odloženih prihodkov	-3	-6
Plačani davek iz dobička	-875	0
Denarna sredstva iz poslovanja	4.908	3.835
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	159	132
Prejete dividende in deleži v dobičku	237	323
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in sredstev za prodajo	358	55
Prejemki iz danih dolgoročnih posojil	20	0
Prejemki iz danih dolgoročnih depozitov	30	0
Prejemki od prodaje drugih dolgoročnih finančnih naložb	3	37
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih posojil	79	11
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih depozitov in vlog	20	18
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	-1.005	-1.723
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-39	-40
Izdatki za dane dolgoročne depozite	-50	-10
Izdatki za dokapitalizacijo odvisnih družb	-19	-8
Denarna sredstva iz naložbenja	-207	-1.205
Denarni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-1.604	-2.049
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-2.989	-6.814
Denarna sredstva iz financiranja	-4.593	-8.863
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.822	8.169
Denarni izid v obdobju	108	-6.233
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.930	1.936

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE INTEREUROPA d.d.

od 1. 1. 2017 do 30. 9. 2017

v 1000 €	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	REZERVE IZ DOBIČKA			Rezerve za pošteno vrednost	ZADRŽANI DOBIČEK		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)		Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	
Začetno stanje 1. 1. 2017	27.489	18.455	2.749	180	-180	34.929	3.496	0	87.118
Celoten vseobsegajoči donos v obdobju	0	0	0	0	0	33	0	2.971	3.004
Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	2.971	2.971
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	33	0	0	33
Končno stanje 30. 9. 2017	27.489	18.455	2.749	180	-180	34.962	3.496	2.971	90.122

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE INTEREUROPA d.d.

od 1. 1. 2016 do 30. 9. 2016

v 1000 €	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	REZERVE IZ DOBIČKA			Rezerve za pošteno vrednost	ZADRŽANI DOBIČEK		Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)		Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	
Začetno stanje 1. 1. 2016	27.489	18.455	2.749	180	-180	48.659	89	535	97.976
Celoten vseobsegajoči donos v obdobju	0	0	0	0	0	18	0	2.647	2.665
Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	2.647	2.647
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	18	0	0	18
Transakcije z lastniki									
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	535	-535	0
Končno stanje 30. 9. 2016	27.489	18.455	2.749	180	-180	48.677	624	2.647	100.641

4.2 Pojasnila k računovodskim izkazom obvladujoče družbe Intereuropa d.d.

A) POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Prihodki od prodaje

Tabela 42: Prihodki od prodaje po poslovnih področjih družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017

v 1000 EUR	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016	Jan–sep 2017	Jan–sep 2016
	Kopinski promet		Logistične rešitve		Interkontinentalni promet		Druge storitve		Intereuropa d.d.	
Prihodki od prodaje	35.756	32.121	10.989	9.641	26.048	22.897	3.227	3.337	76.020	67.996

Drugi poslovni prihodki znašajo 326 tisoč EUR in v pretežni meri predstavljajo prihodke od odprave popravkov in odpisov vrednosti terjatev (177 tisoč EUR).

Stroški blaga, materiala in storitev

Tabela 43: Stroški blaga, materiala in storitev družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	1.276	1.188
Stroški storitev v skupini	1.551	1.550
Stroški storitev (razen v skupini):	52.454	45.299
direktni stroški	47.697	41.095
stroški telekomunikacijskih storitev	120	122
stroški vzdrževanja	1.091	1.133
zavarovalne premije	387	365
stroški izobraževanja	32	20
ostali stroški storitev	3.128	2.565
Skupaj	55.280	48.037

Direktni stroški predstavljajo tiste stroške podizvajalcev (prevozi, luške storitve,...), ki so neposredno povezani z opravljanjem naših storitev.

Stroški dela

Tabela 44: Stroški dela družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Stroški plač	8.807	8.818
Stroški socialnih zavarovanj	1.864	1.681
Drugi stroški dela:	1.962	1.932
regres	665	687
prevoz in prehrana	1.151	1.199
ostali stroški dela	146	45
Skupaj	12.633	12.430

Amortizacija

Tabela 45: Amortizacija družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	2.664	2.575
Amortizacija neopredmetenih sredstev	358	350
Skupaj	3.022	2.925

Drugi poslovni odhodki

Tabela 46: Drugi poslovni odhodki družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki	737	806
Odhodki iz naslova oslabitev in odpisov opredmetenih osnovnih sredstev	5	0
Odhodki iz naslova popravkov vrednosti (oslabitev) in odpisov terjatev	193	123
Ostali poslovni odhodki	94	275
Skupaj	1.029	1.205

Učinek finančnih prihodkov in odhodkov na poslovni izid

Tabela 47: Učinek finančnih prihodkov in odhodkov na poslovni izid družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2017

v 1000 €	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Prihodki od obresti od družb v skupini	31	45
Prihodki od obresti od drugih	109	132
Prihodki od dividend in drugih deležev iz dobička od družb v skupini	460	774
Prihodki iz deležev v skupnem podvigu	39	34
Prihodki od dividend in drugih deležev iz dobička od drugih družb	10	8
Prihodki iz odprave oslabitve posojil in menic	1	1.354
Dobiček od prodaje finančnih naložb	0	3
Skupaj finančni prihodki	649	2.350
Odhodki za obresti in drugi odhodki izposojanja	-1.586	-2.040
Odhodki iz oslabitve finančnih naložb v deleže in delnice družb v skupini	0	-1.322
Odhodki iz oslabitve drugih finančnih naložb	0	-6
Odhodki iz odtujitve finančnih naložb	-21	-1
Neto tečajne razlike	-1	0
Skupaj finančni odhodki	-1.608	-3.369
Izid financiranja	-959	-1.019

Poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 3.423 tisoč EUR je posledica doseženega poslovnega izida iz poslovanja (4.382 tisoč EUR) in izida financiranja (-959 tisoč EUR).

V obravnavanem obdobju znaša **davek iz dobička** -452 tisoč EUR (od tega odmerjeni davek -159 tisoč EUR, odloženi davek pa -293 tisoč EUR). V primerljivem obdobju je davek iz dobička znašal 0 EUR predvsem zaradi večje vrednosti upoštevanih davčnih olajšav.

Dosežen **čisti poslovni izid**, z upoštevanjem davka iz dobička, tako znaša 2.971 tisoč EUR.

B) POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

Opredmetena osnovna sredstva

Tabela 48: Opredmetena osnovna sredstva družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Zemljišča in zgradbe	90.329	92.787
a) Zemljišča	49.682	50.394
b) Zgradbe	40.647	42.394
Druge naprave in oprema	3.711	3.777
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	135	247
Skupaj	94.175	96.812

Knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev (zemljišč in zgradb) pod hipoteko na 30. 9. 2017 znaša 80.864 tisoč EUR (nanaša se na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih kreditov in potencialnih obveznosti). Družba Intereuropa d.d. nima drugih pravnih omejitev za razpolaganje z njimi.

Naložbene nepremičnine

Na povečanje vrednosti naložbenih nepremičnin v obravnavanem obdobju je vplival predvsem prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (v višini 815 tisoč EUR), medtem ko so se zaradi amortizacije zmanjšale za 175 tisoč EUR.

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin pod hipoteko na dan 30. 9. 2017 znaša 9.379 tisoč EUR. Ta zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Neopredmetena sredstva

Tabela 49: Neopredmetena sredstva družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne premoženjske pravice	454	569
Druga neopredmetena sredstva	2.900	3.083
Neopredmetena sredstva v pripravi	296	311
Skupaj	3.650	3.962

Dana posojila, depoziti in vloge

Tabela 50: Dana posojila, depoziti in vloge družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročni depoziti	30	10
- depoziti	30	10
Kratkoročna dana posojila, depoziti in vloge	1.223	1.343
- dana posojila odvisnim družbam	1.183	1.293
- dana posojila drugim	10	0
- depoziti in vloge	30	50
Skupaj	1.253	1.353

Družba Intereuropa d.d. ima zastavljene dane dolgoročne in kratkoročne depozite v višini 60 tisoč EUR, kot zavarovanje plačila potencialne obveznosti.

Druge dolgoročne finančne naložbe

Tabela 51: Druge dolgoročne finančne naložbe družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže odvisnih družb	45.188	45.169
Dolgoročna finančna naložba v delež pridružene družbe	39	39
Druge dolgoročne finančne naložbe	553	531
Skupaj	45.780	45.739

Knjigovodska vrednost finančnih naložb v delnice in deleže odvisnih družb pod zastavo znaša 10.186 tisoč EUR. Ta zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela 52: Kratkoročne poslovne terjatve družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v skupini	571	577
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini za obresti	189	216
Kratkoročne terjatve za dividende in druge deleže v dobičku družb v skupini	233	0
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (razen v skupini)	21.094	18.551
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	405	945
Skupaj	22.492	20.290

Družba ima zastavljene kratkoročne terjatve do kupcev s knjigovodsko vrednostjo 10.000 tisoč. Zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja potencialnih obveznosti, za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Druga kratkoročna sredstva, ki znašajo 377 tisoč EUR, se nanašajo na kratkoročno odložene stroške.

Rezervacije

Tabela 53: Rezervacije družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	926	993
Rezervacije iz naslova tožb	85	85
Skupaj	1.011	1.078

V okviru **dolgoročnih finančnih obveznosti** se celoten znesek (70.053 tisoč EUR) nanaša na dolgoročna prejeta posojila.

Kratkoročne finančne obveznosti znašajo 4.545 tisoč EUR in se nanašajo na kratkoročni del dolgoročnih posojil (4.119 tisoč EUR) in na obveznosti za prednostne dividende (426 tisoč EUR).

Kratkoročne poslovne obveznosti

Tabela 54: Kratkoročne poslovne obveznosti družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	332	358
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	13.714	13.344
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	75	59
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.140	2.087
Skupaj	16.261	15.849

C) OSTALA POJASNILA

Pogojne obveznosti

Tabela 55: Pogojne obveznosti družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 €	30. 9. 2017	31.12.2016
Iz bančnih garancij in danih jamstev za družbe v skupini	1.153	1.786
Iz bančnih garancij in danih jamstev do drugih	9.555	10.155
Iz naslova tožb	9	299
Do družbe D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o.	250	250
Skupaj	10.967	12.490

Poštena vrednost

Tabela 56: Poštena vrednost finančnih instrumentov družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 EUR	30. 9. 2017		31. 12. 2016	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Sredstva				
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	553	553	530	530
- merjena po poštenu vrednosti	492	492	450	450
- merjena po nabavni vrednosti	61	61	80	80
Posojila in depoziti	1.253	1.253	1.353	1.353
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	22.802	22.802	20.290	20.290
Denar in denarni ustrezniki	1.930	1.930	1.822	1.822
Skupaj	26.538	26.538	23.995	23.995
Obveznosti				
Posojila	74.172	74.172	77.161	77.161
- po fiksni obrestni meri	0	0	0	0
- po spremenljivi obrestni meri	74.172	74.172	77.161	77.161
Obveznosti za dividende	426	426	426	426
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	16.614	16.614	16.652	16.652
Skupaj	91.212	91.212	94.239	94.239

Tabela 57: Ravni poštenih vrednosti sredstev v družbi Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2017

v 1000 EUR	30. 9. 2017			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Sredstva, ki so merjena po poštenu vrednosti				
Zemljišča	0	0	49.682	49.682
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	492	0	61	553
- merjena po poštenu vrednosti	492	0	0	492
- merjena po nabavni vrednosti	0	0	61	61
Posojila in depoziti	0	0	1.253	1.253
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	0	0	22.769	22.769
Denar in denarni ustrezniki	0	0	1.930	1.930
Skupaj	492	0	75.695	76.187
Posojila	0	0	74.172	74.172
- po fiksni obrestni meri	0	0	0	0
- po spremenljivi obrestni meri	0	0	74.172	74.172
Obveznosti za dividende	0	0	426	426
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	0	0	16.614	16.614
Skupaj	0	0	91.212	91.212

Tabela 58: Ravni poštenih vrednosti sredstev v družbi Intereuropa d.d. na dan 31. 12. 2016

v 1000 EUR	31. 12. 2016			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Sredstva, ki so merjena po poštenu vrednosti				
Zemljišča	0	0	50.394	50.394
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	450	0	80	530
- merjena po poštenu vrednosti	450	0	0	450
- merjena po nabavni vrednosti	0	0	80	80
Posojila in depoziti	0	0	1.353	1.353
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	0	0	20.290	20.290
Denar in denarni ustrezniki	0	0	1.822	1.822
Skupaj	450	0	73.939	74.389
Posojila	0	0	77.161	77.161
- po fiksni obrestni meri	0	0	0	0
- po spremenljivi obrestni meri	0	0	77.161	77.161
Obveznosti za dividende	0	0	426	426
Poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	0	0	16.652	16.652
Skupaj	0	0	94.239	94.239

TRANSAKCIJE MED POVEZANIMI STRANKAMI

Tabela 59: Transakcije med povezanimi strankami

Prihodki od prodaje storitev v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Odkupne družbe	2.519	2.371
Pridružena družba oz. skupni podvig	541	470
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan z družbo Intereuropa d.d.	37	14
Stroški storitev v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Odkupne družbe	1.551	1.550
Pridružena družba oz. skupni podvig	2.785	2.797
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan z družbo Intereuropa d.d.	7	0
Prihodki od obresti v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Odkupne družbe	31	45
Prihodki iz deležev v 1000 EUR	Januar–september 2017	Januar–september 2016
Odkupne družbe	460	774
Pridružena družba oz. skupni podvig	39	34
Stanje poslovnih terjatev v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Odkupne družbe	993	794
Pridružena družba oz. skupni podvig	188	130
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan z družbo Intereuropa d.d.	11	10
Stanje poslovnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Odkupne družbe	332	358
Pridružena družba oz. skupni podvig	352	500
Banke lastnice	205	205
Dana posojila v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Odkupne družbe	1.183	1.293
Odhodki od obresti v 1000 EUR	Januar - september 2017	Januar - september 2016
Banke lastnice	1.574	2.021
Stanje finančnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Banke lastnice	74.598	77.587
Stanje pogojnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Banke lastnice	11.625	13.047

FINANČNA TVEGANJA

Družba Intereuropa d.d. obvladuje likvidnostno tveganje z aktivnim upravljanjem denarnih sredstev, ki zajema:

- spremljanje in načrtovanje denarnih tokov;
- redno izterjavo in dnevne stike z večjimi kupci;
- možnost uporabe kratkoročnih bančnih kreditnih linij.

V tabeli so prikazani ocenjeni nediskontirani denarni tokovi vključno s prihodnjimi obrestmi.

Tabela 60: Likvidnostno tveganje 30. 9. 2017

v 1000 EUR							
30. 9. 2017	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 let	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb od drugih	74.172	77.968	3.027	3.049	71.891	0	0
Obveznosti za dividende	426	426	0	426	0	0	0
Poslovne obveznosti do družb v skupini	332	332	332	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	14.020	14.020	13.712	2	119	72	116
Obveznosti na podlagi predujmov	75	75	75	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	2.187	2.187	2.187	0	0	0	0
Skupaj	91.212	95.008	19.334	3.477	72.010	72	116

Tabela 61: Likvidnostno tveganje 31. 12. 2016

v 1000 EUR							
31. 12. 2016	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 let	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb od drugih	77.161	82.519	3.022	3.012	6.100	70.385	0
Obveznosti za dividende	426	426	0	426	0	0	0
Poslovne obveznosti do družb v skupini	358	358	358	0	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev (razen v skupini)	13.650	13.650	13.319	25	119	72	116
Obveznosti na podlagi predujmov	59	59	59	0	0	0	0
Druge poslovne obveznosti (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	2.585	2.585	2.585	0	0	0	0
Skupaj	94.239	99.598	19.343	3.462	6.219	70.457	116

V okviru likvidnostnega tveganja sta najpomembnejši postavki obveznosti do dobaviteljev in do bank posojilodajalk. Intereuropa d.d. ju obvladuje s primerno višino (tu poudarek na razdolževanju) in ročnostjo dolgoročnih posojil, rednimi stiki z bankami upnicami ter ustrezno visokimi kreditnimi linijami za uravnavanje kratkoročnih likvidnostnih nihanj. Preventivno deluje tudi s spremljanjem in obvladovanjem poslovnih terjatev.

Tabela 62: Valutno tveganje 30. 9. 2017

v 1000 EUR 30. 9. 2017	EUR	USD	Drugo	Skupaj
Poslovne terjatve do družb v skupini	752	8	233	993
Poslovne terjatve do drugih (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	21.709	66	1	21.776
- od tega terjatve do kupcev	21.030	64	0	21.094
Kratkoročno dana posojila v skupini	1.183	0	0	1.183
Dolgoročno dani depoziti	30	0	0	30
Kratkoročno dana posojila in depoziti drugim	40	0	0	40
Dolgoročno prejeta posojila od drugih	-70.053	0	0	-70.053
Kratkoročno prejeta posojila od drugih in druge kratkoročne finančne obveznosti	-4.545	0	0	-4.545
Poslovne obveznosti v skupini	-326	-6	0	-332
Poslovne obveznosti do drugih (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	-16.218	-51	-14	-16.282
- od tega obveznosti do dobaviteljev	-13.957	-49	-15	-14.020
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-67.429	18	220	-67.190

Tabela 63: Valutno tveganje 31. 12. 2016

v 1000 EUR 31. 12. 2016	EUR	USD	Drugo	Skupaj
Poslovne terjatve do družb v skupini	790	4	0	794
Poslovne in druge terjatve do drugih	19.425	72	0	19.497
- od tega terjatve do kupcev	18.479	72	0	18.551
Kratkoročno dana posojila v skupini	1.293	0	0	1.293
Dolgoročno dani depoziti	10	0	0	10
Kratkoročno dana posojila in depoziti drugim	50	0	0	50
Dolgoročno prejeta posojila od drugih	-73.175	0	0	-73.175
Kratkoročno prejeta posojila od drugih in obveznosti za dividende	-4.412	0	0	-4.412
Poslovne obveznosti v skupini	-358	0	0	-358
Poslovne obveznosti do drugih (vključno z obveznostmi za davek iz dobička)	-16.181	-90	-23	-16.294
- od tega obveznosti do dobaviteljev	-13.235	-89	-20	-13.344
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-72.559	-14	-23	-72.596

Tabela 64: Kreditno tveganje

v 1000 EUR	30. 9. 2017	31. 12. 2016
Dana posojila družbam v skupini	1.183	1.293
Dana posojila in depoziti drugim	70	60
Poslovne terjatve (vključno s terjatvami za davek iz dobička)	22.769	20.290
- od tega terjatve do kupcev v skupini	571	577
- od tega terjatve do drugih kupcev	21.094	18.551
Denar in denarni ustrezniki	1.930	1.822
Dana poročstva / garancije	1.153	1.786
Skupaj	27.105	25.251

V tabeli ja prikazana analiza občutljivosti obrestne mere in vpliv na poslovni izid iz rednega poslovanja.

Intereuropa d.d. ocenjuje, da je kreditno tveganje ustrezno obvladovano. Najpomembnejše tveganje v tej skupini je tveganje zamud in neplačila kupcev, kjer ima opredeljene kontrolne limite in mehanizme odobravanja izpostavljenosti kreditnega tveganja za največje kupce, za vse družbe v skupini.

Tabela 65: Tveganje sprememb obrestnih mer 30. 9. 2017

v 1000 EUR

Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 30. 09. 2017	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	74.172	-74	-185	-371

Tabela 66: Tveganje sprememb obrestnih mer 31. 12. 2016

v 1000 EUR

Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 12. 2016	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	77.161	-77	-193	-386

Tabela 67: Tveganje spremembe poštene vrednosti vrednostnih papirjev 30. 9. 2017

v 1000 EUR

30. 9. 2017		31. 12. 2016	
Sprememba indeksa v %	Vpliv na kapital	Sprememba indeksa v %	Vpliv na kapital
10	40	10	37
-10	40	-10	-37

DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Po preteku poročevalskega obdobja ni prišlo do dogodkov, ki bi pomembno vplivali na računovodske izkaze družbe.