



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

JANUAR-SEPTEMBER 2018

VSEBINA

UVODNO POJASNILO	3
IZJAVA ČLANOV POSLOVODSTVA	4
KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA	5
OSNOVNI PODATKI O SKUPINI	6
POSLOVNI NAČRT 2018	8
POMEMBNEJŠI DOGODKI	9
POSLOVNO POROČILO	11
1. POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA	11
1.1 Finančni rezultat poslovanja skupine Intereuropa.....	11
1.2 Prodaja	13
1.3 Naložbe v osnovna sredstva	19
1.4 Upravljanje s človeškimi viri	20
1.5 Upravljanje s tveganji.....	23
1.6 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa d.d.	24
1.7 Delnica IEKG in lastniška struktura	26
UVODNA POJASNILA	31
2. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA SKUPINO INTEREUROPA	31
2.1. Temeljni računovodski izkazi skupine Intereuropa	31
2.2. Pojasnila k računovodskim izkazom skupine Intereuropa.....	37
3. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA OBVLADUJOČO DRUŽBO INTEREUROPA d.d.	57
3.1. Temeljni računovodski izkazi obvladujoče družbe Intereuropa d.d.	57
3.2. Pojasnila k računovodskim izkazom obvladujoče družbe Intereuropa d.d.	63

UVODNO POJASNILO

Na podlagi Zakona o trgu finančnih instrumentov in Pravil Ljubljanske borze družba INTEREUROPA d.d. objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. za obdobje januar–september 2018.

Konsolidirani in ne konsolidirani računovodski izkazi za obdobje januar–september 2018 in januar–september 2017 niso revidirani, medtem ko so izkazi za celotno leto 2017 revidirani. Izkazi so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Nadzorni svet Intereurope d.d. je Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. za obdobje januar–september 2018 obravnaval na seji nadzornega sveta dne, 22. novembra 2018.

Dokument Nerevidirano poročilo o poslovanju skupine Intereuropa in družbe Intereuropa d.d. za obdobje januar–september 2018 je na vpogled na sedežu družbe INTEREUROPA d.d., Vojkovo nabrežje 32, 6504 Koper in objavljeno tudi na spletnih straneh družbe INTEREUROPA d.d. www.intereuropa.si od dne 22. novembra 2018.

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 2018 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 2017.

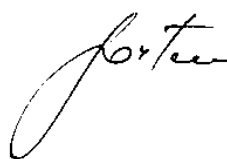
Računovodsko poročilo daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe Intereuropa, Globalni logistični servis, delniška družba in drugih družb, vključenih v konsolidacijo.

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, 12. november 2018

mag. Ernest Gortan,
predsednik uprave



Marko Rems,
član uprave



Marko Cegnar,
član uprave



KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA

Tabela 1: Pomembnejši podatki o poslovanju skupine in obvladujoče družbe Intereuropa d.d.

v 1000 EUR	SKUPINA INTEREUROPA			INTEREUROPA D.D.		
	Jan–sep 2018	Jan–sep 2017*	Indeks 18/17	Jan–sep 2018	Jan–sep 2017*	Indeks 18/17
Prihodki od prodaje	119.240	110.236	108	83.631	76.020	110
EBITDA	10.810	10.880	99	7.975	7.409	108
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	6.079	5.786	105	4.919	4.382	112
Izid financiranja	-1.489	-1.837	-	-486	-959	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.597	3.961	116	4.433	3.423	129
Čisti dobiček/izguba	4.181	3.369	124	3.817	2.971	128
EBITDA marža v %	9,1	9,9	92	9,5	9,7	98
EBIT marža v %	5,1	5,2	97	5,9	5,8	102
Prihodki od prodaje /zap./mesec	10,302	9,207	112	16,516	14,546	114
Dodana vrednost /zap./mesec	2,758	2,559	108	4,281	3,834	112
ROE** v %	4,6	3,4	135	6,0	4,5	132
	30. 9. 2018	31. 12. 2017*	Indeks 18/17	30. 9. 2018	31. 12. 2017*	Indeks 18/17
Sredstva	232.828	233.759	100	184.542	184.366	100
Kapital	124.553	121.136	103	88.279	84.884	104
Neto finančni dolg	60.457	67.114	90	64.051	69.670	92
Število zaposlenih	1.337	1.369	98	594	589	101
	Jan–sep 2018	Jan–dec 2017	Indeks 18/17			
Število delnic konec obdobja	27.488.803	27.488.803	100			
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	0,14	0,01	1.400			
Zaključni tečaj konec obdobja (v EUR)	2,7	2,00	135			
Knj. vrednost delnice konec obdobja (v EUR)	3,21	3,09	104			
P/B	0,84	0,65	129			
P/E	14,5	200,00	7			

EBITDA: poslovni izid iz poslovanja + amortizacija + prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS – prevrednotovalni poslovni prihodki od odprave slabitev pri NOS in OOS.

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

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

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

* Prilagojeno, več informacij je v računovodskem poročilu skupine Intereuropa, poglavju Uvodna pojasnila, v točki 2.2.c:

Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev in računovodskem poročilu obvladujoče družbe, Intereuropa d.d., poglavju Uvodna pojasnila v točki 3.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

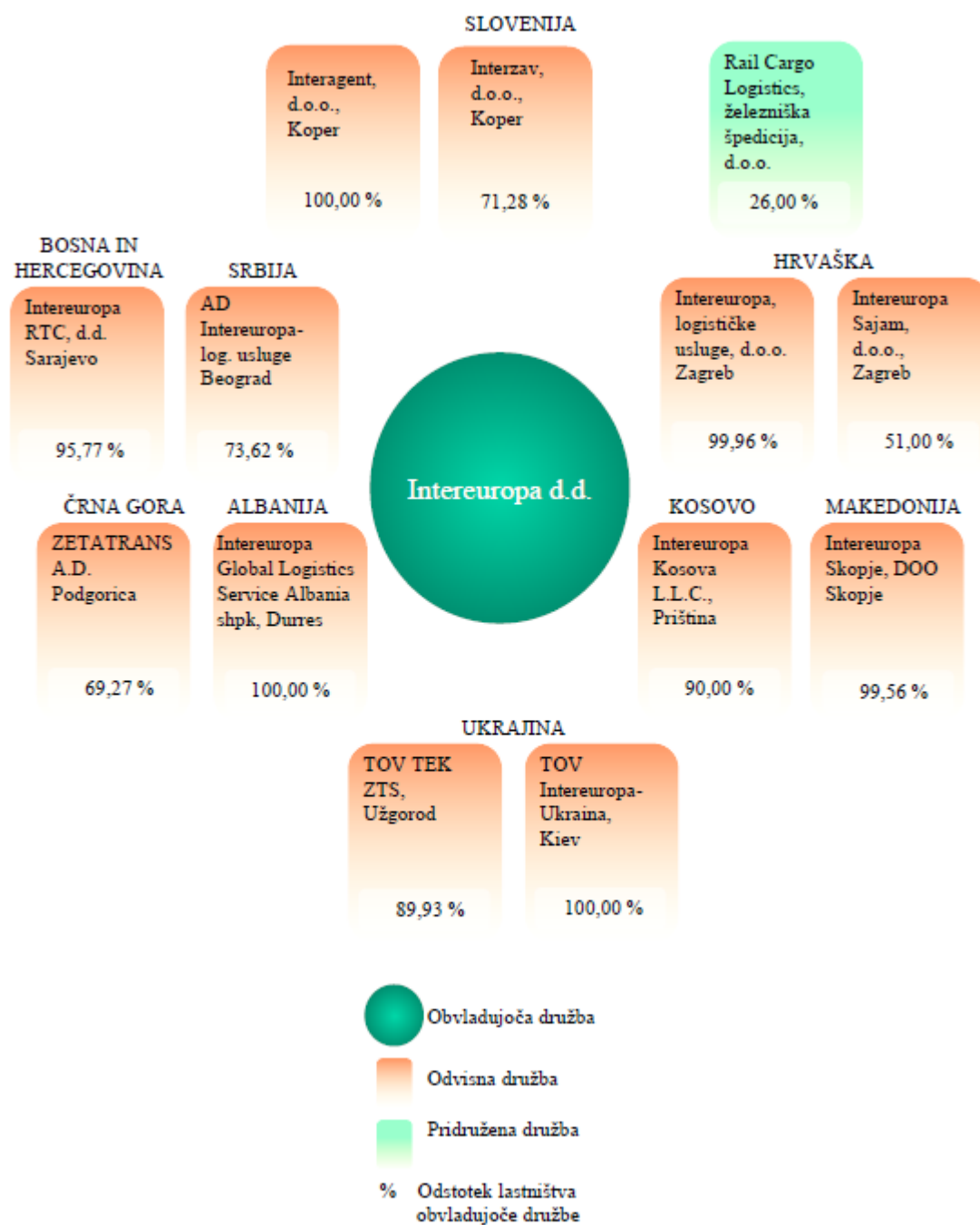
** Preračunano na letno raven.

OSNOVNI PODATKI O SKUPINI

Tabela 2: Osnovni podatki o družbi Intereuropa d.d. in skupini na dan 30. 9. 2018

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 - Marko Cegnar, član uprave
Predsednik nadzornega sveta	- Vojko Čok
Skupina Intereuropa	
Število zaposlenih	1.337 zaposlenih
Skupne zaprte skladiščne površine*	220.000 m ² lastnih skladiščnih površin
Skupna površina zemljišč	1.657.000 m ² lastnih zemljišč
Članstvo v medn. organizacijah in logističnih mrežah	FIATA, IATA, FONASBA, BIMCO, GS1, WCA, FETA, HCL
Dokazi kakovosti	certifikat ISO 9001:2008: o Intereuropa d.d., Koper o Intereuropa, log. usluge d.o.o. Zagreb o Intereuropa RTC d.d. Sarajevo
Lastna poslovna mreža	Slovenija, Hrvaška, Črna gora, Bosna in Hercegovina, Srbija, Kosovo, Makedonija, Albanija, Ukrajina

* Zaprte skladiščne površine brez šotorov in nadstreškov v lasti Intereurope



Slika 1: Skupina Intereuropa na dan 30. 9. 2018

POSLOVNI NAČRT 2018



Pri pripravi poslovnega načrta za leto 2018 je skupina Intereuropa izhajala iz izhodiščnega položaja skupine Intereuropa konec leta 2017 in načrtovanih izhodišč, ki izhajajo iz Strateškega načrta skupine Intereuropa 2015-2019, trendov v logistični panogi ter napovedi gospodarskih gibanj za naša ključna tržišča.

Ob upoštevanju naštetih izhodišč so za leto 2018 postavljeni naslednji poslovni in finančni cilji skupine Intereuropa:

Ključni cilji:

- ustvariti 157,8 mio evrov prihodkov od prodaje z rastjo prihodkov na vseh tržiščih, razen v Makedoniji, ter v skladu s tržnim potencialom rasti na vseh poslovnih področjih osnovne dejavnosti, krepitvijo sodelovanja s kupci, ki zahtevajo integrirane logistične rešitve v celotni oskrbni verigi na območju regije, ter pridobivanjem novih profitabilnih strank in večjih ključnih kupcev, ki bodo s skupino sodelovali na regionalnih nivojih;
- ob rasti prodaje uspešno nadzorovati direktne stroške in prodajno maržo in sicer z aktivnim upravljanjem stroškov storitev prek boljših nabavnih pogojev, predvsem na račun večjega obsega poslovanja in centralizacije nekaterih nabavnih funkcij;
- ustvariti 14,5 mio evrov EBITDA in 7,4 mio evrov poslovnega izida iz poslovanja (EBIT).

Ostali cilji:

- zagotavljati poslovno okolje, ki omogoča zaposlenim hitro odzivnost na zahteve strank trga, ohranjati fleksibilne oblike zaposlovanja, vzpostaviti informacijsko podporo ciljnemu vodenju in upravljanju z delovno učinkovitostjo zaposlenih za učinkovit razvoj ključnih kompetenc zaposlenih ter ob koncu leta zaposlovati 1.406 delavcev;
- zagotavljati stroškovno učinkovitost podpornih funkcij za izvedbo logističnih procesov;
- učinkovito upravljati obratni kapital in upoštevati zaveze iz pogodbe o finančnem prestrukturiranju;
- nadaljevati razvoj integrirane informacijske rešitve WexVs za podporo logističnih procesov osnovne dejavnosti v obvladujoči družbi in izbranih odvisnih družbah ter uvesti podatkovno skladišče s platformo za poslovno odločanje in sistem za upravljanje s strankami (CRM) v skupini Intereuropa;
- izvesti rezervno lokacijo za strežniški del informacijske tehnologije ter načrt aktivnosti za okrevanje informacijskega sistema ob nezgodah (DRP - disaster recovery plan) in prenoviti sistem za varnostno shranjevanje podatkov;
- investirati 7,9 mio evrov v projekte, ki podpirajo potrebe strank skupine Intereuropa, imajo kratek rok povračila ter so nujni za ohranjanje vrednosti premoženja ali pogojeni z zakonodajo;
- okrepiti aktivnosti za prodajo poslovno nepotrebnih nepremičnin, ki niso potrebne za opravljanje logističnih storitev ter posameznih poslovno potrebnih nepremičnin, ki niso strateško pomembne in ustvarjajo nizke donose.

POMEMBNEJŠI DOGODKI



OBDODBJE JANUAR–SEPTEMBER 2018

Januar

- Intereuropa je obeležila 20. obletnico prvega dne kotacije na organiziranem trgu Ljubljanske borze, to se je zgodilo 12. januarja 1998.

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

- Družba Intereuropa d.d. je bila 5. aprila 2018 obveščena s strani SID banke d.d., Ljubljana kot koordinatorja zbiranja ponudb za finančno svetovanje po medupniškem sporazumu, da so banke SID banka d.d., Nova Ljubljanska banka d.d., Gorenjska banka d.d., SKB Banka d.d. in Banka Intesa Sanpaolo d.d. podpisale mandatno pogodbo za prodajo delnic Intereurope s svetovalcem PwC SVETOVANJE d.o.o.. Prodajni paket predstavlja 9.168.425 navadnih delnic in 10.657.965 prednostnih delnic (54,47 odstotkov glasovalnih pravic oziroma 72,13 odstotkov vseh delnic družbe Intereuropa d.d.)
- Nadzorni svet družbe Intereuropa d.d. je na svoji seji 19. aprila sprejel revidirano Letno poročilo skupine Intereuropa za poslovno leto 2017 s poročilom neodvisnega revizorja.
- Intereuropa d.d. je bila pokrovitelj Slovenskega logističnega kongresa, ki se je odvijal od 11. do 13. aprila v Portorožu.

Maj

- Intereuropa je skupaj z avstrijskim partnerjem 22. maja uspešno organizirala čarterski prevoz nujnih rezervnih delov za potrebe podjetja MAGNA v Avstriji. Letalo Antonov 26 je bilo na poti iz letališča Birmingham v Maribor, kjer ga je pričakala Intereuropina ekipa iz Maribora. Letališka oskrba in s tem povezane operacije ter nadaljnji transport do tovarne MAGNA v Grazu so bile opravljene brezhibno.

Junij

- Po uspešno opravljeni zunanji presoji sistema vodenja kakovosti je Intereuropa prejela nov certifikat sistema vodenja kakovosti ISO 9001:2015 na področju izvajanja logističnih storitev. Zunanja presoja je potekala v dveh delih, in sicer 23. aprila in 14. maja 2018. Certifikat velja tri leta, torej do leta 2021.
- 4. junija je družba PwC Svetovanje objavila javni poziv za izkaz interesa za nakup 72,13-odstotnega deleža v družbi Intereuropa.
- 22. junija so se delničarji na skupščini seznanili z letnim poročilom skupine Intereuropa za leto 2017, podelili so razrešnico upravi in nadzornemu svetu, imenovali KPMG, d.o.o., Slovenija za pooblaščen revizijsko družbo za leto 2018; skupščina delničarjev je odločila, da bilančni dobiček za leto 2017, ki znaša 3.849.131,80 evrov ostane v celoti nerazporejen.

September

- Med 11. in 16. septembrom je Intereuropa nastopila kot uradni sejemski logist Celjskega sejma d.d. na 51. Mednarodnem obrtnem sejmu. Na sejem so bili povabljeni poslovni partnerji, s katerimi so zaposleni Intereurope utrjevali poslovno sodelovanje ter opravili razgovore s potencialnimi novimi partnerji.

DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBDOBJA

Oktober

- 12. oktobra je skupina Intereuropa prejela srebrno medaljo s strani ocenjevalca EcoVadis
- V okviru projekta Kompetenčni center, ki se je zaključil septembra, je Intereuropa največ poudarka dala izpopolnjevanju kompetenc zaposlenih na področjih vodenja, prodaje, komunikacije in korporativne integritete.
- 19. oktobra je Intereuropa obvestila javnost, da je s strani svetovalca delničarjev prodajalcev dne 17. oktobra 2018 prejela obvestilo, da so se delničarji prodajalci odločili, da v postopek za oddajo zavezujoče ponudbe povabijo štiri zainteresirane investitorje.

POSLOVNO POROČILO

1. POSLOVANJE SKUPINE INTEREUROPA

1.1 Finančni rezultat poslovanja skupine Intereuropa

Tabela 3: Finančni rezultati skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2018 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–sep 2018	Jan–sep Načrt 2018	Jan–sep 2017*	Indeks 2018/načrt	Indeks 18/17
Prihodki od prodaje	119.240	118.205	110.236	101	108
EBITDA	10.810	11.372	10.880	95	99
Poslovni izid iz poslovanja	6.079	6.153	5.786	99	105
Izid financiranja	-1.489	-1.655	-1.837	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.597	4.516	3.961	102	116
Davek od dobička in odloženi davek	416	522	592	80	70
Čisti poslovni izid	4.181	3.994	3.369	105	124
EBITDA marža v %	9,1	9,6	9,9	94	92
EBIT marža v %	5,1	5,2	5,2	98	97
Prih. od prodaje /zap./mesec	10,302	9,698	9,207	106	112
Dodana vrednost /zap./mesec	2,758	2,612	2,559	106	108
ROE** v %	4,6	2,8	3,4	164	135

Postavka/kazalnik	30. 9. 2018	31. 12. 2017*	Indeks 18/17
Sredstva	232.828	233.759	100
Kapital	124.553	121.136	103
Neto finančni dolg	60.457	67.114	90
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	0,51	1,34	38

* Prilagojeno, več informacij je v računovodskem poročilu skupine Intereuropa, poglavju Uvodna pojasnila, v točki 2.2.c:
Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

** Preračunano na letno raven.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

→ Skupina Intereuropa je v prvih treh kvartalih z intenzivnimi prodajnimi aktivnostmi ob ugodnih gospodarskih razmerah na večini trgov skupine presegla tako načrtovane kot tudi lanske primerljive prihodke od prodaje ter tudi lanske primerljivi poslovni izid iz poslovanja. Na ugodne rezultate je ob rasti prodaje vpliva tudi nižja amortizacija, kot posledica prevrednotenja nepremičnin v preteklem letu, ter višji prihodki iz naslova odprave dolgoročnih rezervacij v višini 0,9 mio EUR. Stroški dela presegajo načrtovane zaradi

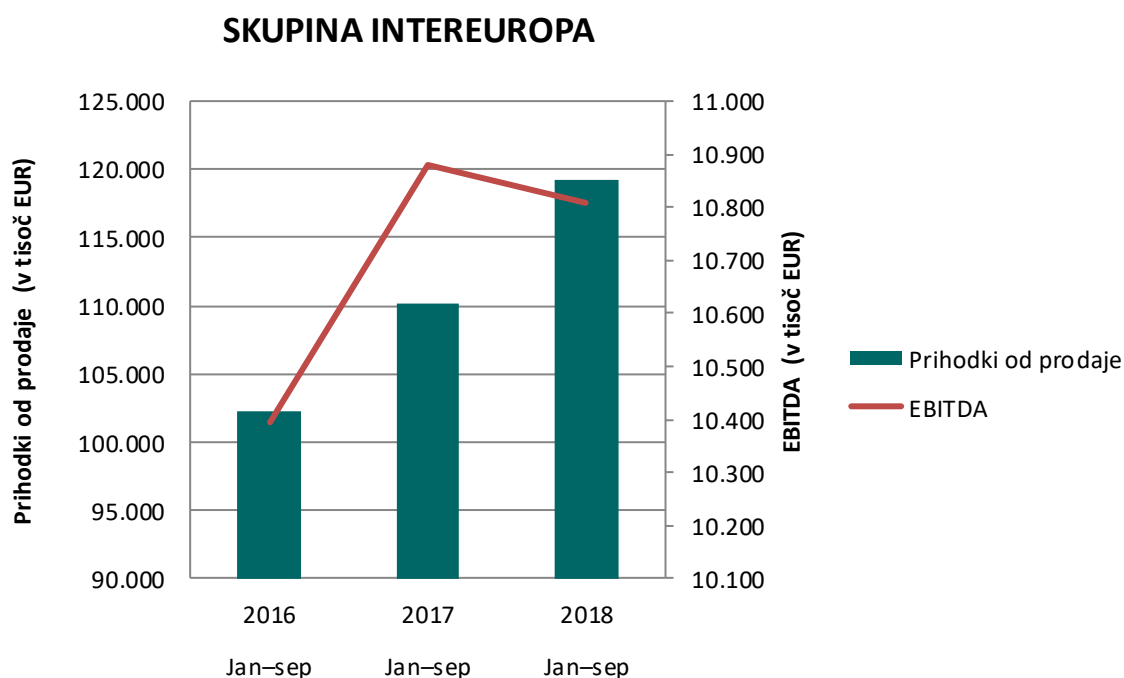
- vkalkuliranih odhodkov iz naslova udeležbe delavcev v dobičku v obvladujoči družbi v višini 1,0 mio evrov, medtem ko v preteklih letih le-ti niso bili medletno obračunani ter načrtovani.
- Trend padanja prodajne marže se je v tretjem kvartalu letošnjega leta nekoliko umiril.
 - EBITDA je 5 odstotkov nižji od načrtovanega ter za 1 odstotek v primerjavi z enakim obdobjem lani, na kar je najbolj vplivalo slabše poslovanje odvisne družbe v Srbiji zaradi škodljivega delovanja bivšega izvršnega posloводства.

Izid financiranja

- Izid iz financiranja je nekoliko boljši od načrtovanega, na kar vplivajo predvsem nižji neto odhodki za obresti ter nižji odhodki iz naslova tečajnih razlik.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

- Skupina je v prvih treh kvartalih presegla načrtovani poslovni izid iz rednega poslovanja za 2 odstotka, po obračunu odmerjenega in odloženega davka od dobička pa znaša čisti dobiček skupine 4,2 mio evrov, kar je za 5 odstotkov nad načrtovanim ter za 24 odstotkov več kot v primerljivem obdobju lani.



Slika 2: Gibanje EBITDA in prihodkov od prodaje v obdobju januar-september v letih 2016–2018

Struktura izkaza finančnega položaja

- Kratkoročni koeficient skupine znaša 0,51, kar je za 0,86 manj kot ob zaključku predhodnega poročevalskega obdobja. Na veliko spremembo v največji meri vpliva prenos dolgoročnih obveznosti na kratkoročne, zaradi zapadlosti v plačilo dolgoročnih obveznosti iz naslova prejetih posojil od bank na podlagi pogodbe o finančnem prestrukturiranju v septembru 2019. Delež kapitala v virih sredstev se v tretjem četrtletju ni bistveno spremenil in ostaja na 53,5 odstotka.

→ Neto finančni dolg skupine znaša ob zaključku tretjega četrtertletja 60,5 mio evrov, kar je za 3,9 mio evrov nižje kot ob zaključku predhodnega poročevalskega obdobja ter za 6,7 mio evrov oz. 10 odstotkov nižje kot ob koncu leta 2017.

1.2 Prodaja

Skupina Intereuropa je v prvih treh kvartalih leta 2018 ustvarila **119,2 mio evrov prihodkov od prodaje**, kar pomeni 8 odstotno povečanje glede na enako obdobje lani. Prihodki od prodaje so se povečali na vseh poslovnih področjih, najbolj izstopajo rasti na produktih cestnega, domačega, železniškega in pomorskega prometa, avtomobilske logistike ter distribucije.

Področje kopenskega prometa predstavlja 53 odstotkov prodaje skupine in je v prvih treh kvartalih leta 2018 ustvarilo 63,6 mio evrov prihodkov od prodaje in s tem 7 odstotno povečanje glede na enako obdobje lani. Največji del je prispevala obvladujoča družba v Sloveniji, ki je prihodke od prodaje glede na lansko obdobje povečala za 9 odstotkov in ustvarila 61 odstotkov prihodkov od prodaje področja kopenskega prometa. Pri produktu cestni promet, ki predstavlja 51 odstotkov prodaje področja kopenski promet, so prihodki od prodaje večji za 5 odstotkov. Produkt zbirni promet, katerega delež v kopenskem prometu je 19 odstoten, pa beleži 6 odstotno rast.

V prvih treh kvartalih leta 2018 so prihodki od prodaje na področju interkontinentalni promet znašali 33,3 mio evrov, kar je za 13 odstotkov več kot v enakem obdobju lani. Največjo rast sta beležila produkta avtomobilska logistika za 15 odstotkov in pomorski promet za 14 odstotkov.

V prvih treh kvartalih leta 2018 je skupina Intereuropa na področju logističnih rešitev ustvarila 17,4 mio evrov prihodkov od prodaje in za 8 odstotkov povečala prihodke od prodaje glede na enako obdobje v letu 2017. Največji delež, 69 odstotkov prihodkov od prodaje, ustvari obvladujoča družba v Sloveniji, ki je povečala prihodke od prodaje za 9 odstotkov.

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

Poslovno področje	Jan–sep 2018	Struktura	Indeks 18/17	Indeks 2018/načrt
Kopenski promet	63.600	53%	107	100
Logistične rešitve	17.388	15%	108	100
Interkontinentalni promet	33.269	28%	113	103
Druge storitve	4.983	4%	101	103
SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE	119.240	100%	108	101

Večina družb skupine je povečala prihodke od prodaje glede na enako obdobje 2017, največ obvladujoča družba Intereuropa d.d. ter odvisni družbi na Hrvaškem in v Bosni in Hercegovini. Nižje prihodke od prodaje so ustvarile družbe v Makedoniji, Albaniji in Srbiji ter Interagent.

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

	Geografsko področje (po sedežu družbe)	Jan–sep 2018	Struktura	Indeks 18/17
1	Slovenija*	81.301	68%	110
2	Hrvaška	17.680	15%	111
3	Bosna in Hercegovina	5.423	5%	112
4	Srbija	3.571	3%	79
5	Črna gora	4.598	4%	100
6	Ukrajina	2.611	2%	108
7	Kosovo	2.415	2%	115
8	Makedonija	1.373	1%	87
9	Albanija	268	0%	92
	SKUPAJ PRIHODKI OD PRODAJE	119.240	100%	108
1	države EU	98.981	83%	110
2	države izven EU	20.258	17%	100

* Slovenija vključuje tudi prilagoditve z izločanjem, ki so predmet konsolidacijskih postopkov.

V prvih treh kvartalih leta 2018 so družbe v Sloveniji skupaj ustvarile 68 odstotkov prihodkov od prodaje, kar je za 10 odstotkov več glede na enako obdobje 2017. Poleg Slovenije beležijo visoko rast prodaje tudi družbe v Bosni in Hercegovini (pri produktih pomorski, avio in cestni promet), na Hrvaškem (pri produktih pomorski in avio promet ter distribuciji), in na Kosovu (pri produktu distribucija in pomorski promet), medtem ko je največji upad zaznan v odvisni družbi v Srbiji (najbolj na vseh produktih področja interkontinentalni promet ter na produktu cestnega prometa) in v odvisni družbi v Makedoniji (pri produktu cestni promet, kar je posledica realiziranih enkratnih poslov v enakem obdobju lanskega leta, ter produktu avio promet).

V odvisni družbi AD Intereuropa logistične usluge Beograd je v drugem četrtletju prišlo do škodljivega delovanja izvršnega posloводства družbe, ki se kaže v upadu prihodkov zaradi preusmerjanja poslov na drugo družbo ter višjih stroškov poslovanja. Zaradi navedenega je bilo konec meseca junija postavljeno novo izvršno posloводство, ki že izvaja aktivnosti za sanacijo nastalega položaja, vendar se pričakuje, da se bodo negativni učinki odražali v poslovanju tudi še v naslednjem obdobju.

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

	Geografsko področje (po sedežu kupca)	Jan–sep 2018	Struktura	Indeks 18/17
1	Slovenija	49.298	41%	106
2	Hrvaška	14.903	12%	112
3	Avstrija	5.805	5%	90
4	Nemčija	5.367	5%	129
5	Bosna in Hercegovina	4.727	4%	107
6	Ukrajina	477	0%	82
7	Ostale države	38.663	32%	111
7a	Ostale države EU	18.733	16%	118
7b	Ostale države sveta	19.930	17%	106
	SKUPAJ	119.240	100%	108

Skupina Intereuropa je največji delež prihodkov od prodaje (41 odstotkov) ustvarila s prodajo kupcem, ki imajo sedež v Sloveniji. 25 odstotni delež prodaje so predstavljali kupci iz ostalih držav iz območja nekdanje Jugoslavije. S kupci, ki imajo sedež v vseh ostalih državah pa je skupina ustvarila 34 odstotkov celotnih prihodkov od prodaje.

KOPENSKI PROMET

V obdobju januar–september 2018 je področje kopenskega prometa ustvarilo 63,6 mio evrov prihodkov od prodaje. Doseženi rezultat je na nivoju načrtovanih prihodkov od prodaje in za 7 odstotkov višji od rezultata doseženega v enakem obdobju lani. Obvladujoča družba v Sloveniji je na področju kopenskega prometa ustvarila 38,8 mio evrov prihodkov kar predstavlja 61 odstotkov celotne prodaje področja kopenskega prometa. V primerjavi z enakim obdobjem lani je kopenski promet porasel za 9 odstotkov. V tretjem kvartalu je bil zaznan padec rasti prodaje v Sloveniji, zaradi spremenjenega pogodbenega razmerja s pomembnim kupcem. Spodbudno rast prodaje beležijo družbe v Bosni in Hercegovini, Hrvaški in Kosovem. Največji zaostanek za prodajnimi cilji beleži družba v Srbiji, ki zaostaja tako za načrtom kot tudi za lanskoletnim rezultatom.

V prvih devetih mesecih 2018 so na področju kopenskega prometa fizično rasli predvsem produkti zbirnega prometa in cestnega prometa.

Tabela 7: Prihodki od prodaje produktov poslovnega področja kopenski promet (v tisoč EUR)

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–sep 2018	Struktura	Indeks 18/17
KOPENSKI PROMET	63.600	100%	107
Zbirni promet	12.053	19%	106
Domači promet	9.834	15%	113
Cestni promet	32.225	51%	105
Carinske storitve	5.981	9%	99
Železniški promet	3.506	6%	120

→ Produkt zbirnega prometa je v obdobju januar–september 2018 znatno povečal prodajo v primerjavi z enakim obdobjem lani in dosegel načrtovane prodajne cilje na nivoju skupine.

- K temu je največ prispevala obvladujoča družba v Sloveniji, ki je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala prodajo za 11 odstotkov in s tem pokrila izpad, ki ga je produkt zbirnika utrpel v Srbiji. Na zbirnem prometu gre v obdobju januar–september 2018 izpostaviti še Intereupopo Kosovo, ki načrtovane cilje presega za 11 odstotkov in Hrvaško, ki načrtovane vrednosti presega za 6 odstotkov.
- Skupina je ustvarila za 13 odstotkov več prihodkov od prodaje domačega prometa v primerjavi z enakim obdobjem leta 2017 oziroma 20 odstotkov več kot je bilo načrtovano. Rast beležijo poleg obvladujoče družbe v Sloveniji še družba na Hrvaškem ter Črni Gori, upad pa družba v Bosni in Hercegovini ter Srbiji.
 - Največji delež prihodkov od prodaje storitev domačega prometa je ustvarila družba na Hrvaškem in sicer 60 odstotkov, sledijo ji družba v Sloveniji s 24 odstotki, družba v Bosni in Hercegovini z 10 odstotki, družba v Srbiji s 3 odstotki, družba v Črni gori z 1 odstotkom ter prvič družba v Makedoniji z 1 odstotkom.
 - Družba na Hrvaškem je presegla prihodke od prodaje storitev domačega prometa za kar 17 odstotkov glede na enako obdobje leta 2017 ter za 31 odstotkov presegla načrtovane cilje.
 - Obvladujoča družba v Sloveniji je dosegla 13 odstotno rast prihodkov od prodaje storitev domačega prometa ter za 19 odstotkov presegla načrtovane cilje.
 - Na Hrvaškem je bil konec maja uspešno zaključen t.i. projekt ExpressHR2018 z namenom optimizacije izvedbene in prodajne funkcije produkta domači promet. Znotraj projekta je delovalo več skupin razporejenih po področjih operativne prodaje, produkcije, pretočnih skladišč ter kadrovske organizacije. V projekt so bili poleg zaposlenih iz družbe na Hrvaškem vključeni tudi zaposlenih iz obvladujoče družbe z namenom prenosa dobre prakse. Učinki projekta se kažejo v izboljšanem poslovanju domačega prometa na Hrvaškem v drugem in tretjem kvartalu 2018.
 - Trenutno potekajo intenzivne priprave na uvedbo enotne informacijske rešitve WEX v odvisni družbi v Bosni in Hercegovini. S to rešitvijo bo družba pridobila ustrezno informacijsko podporo za širitev poslovanja na trgu.
 - Na trgu se beleži povečano povpraševanje po cestnih prevozihi, kar precej otežuje zagotavljanje kapacitet za obstoječa povpraševanja kupcev. Kljub temu je na tenderjih za dolgoročne posle še vedno čutiti pritisk na cene s strani kupcev.
 - Produkt železniškega prometa zaostaja za načrtovanimi cilji, presega pa lanskoletni rezultat prodaje za 20 odstotkov. Družba v Sloveniji je v obdobju januar–september 2018 ustvarila 25 odstotkov več prodaje kot v enakem obdobju lani, pozitiven trend rasti prodaje v primerjavi z lanskoletnim rezultatom ohranja tudi družba v Ukrajini.
 - Področje kopenskega prometa je v obdobju konjunktore in povečanega povpraševanja po transportnih kapacitetah, zaradi svojega modela izvajanja storitev cestnih prevozov, ki temelji na kapacitetah pod-prevoznikov, v slabšem položaju v primerjavi z družbami, ki na trgu tržijo lastne kapacitete (prevozniki). Kljub temu je področje kopenskega prometa zabeležilo rast obsega naročil in prodaje na vseh svojih produktih v primerjavi z enakim obdobjem lani.
 - Produkt carinskih storitev zaostaja tako za načrtovanimi cilji (indeks 96), kot tudi za lanskoletnimi rezultati (indeks 99). Največji izpad prodaje beleži obvladujoča družba in družba v Srbiji. Med tem ko gre izpad prodaje carinskih storitev v Sloveniji povezati s tržno situacijo in zmanjšanim povpraševanjem po tovrstnih storitvah, je stanje v Srbiji posledica kadrovske težave, ki jih je družba utrpela po zamenjavi vodstva.

LOGISTIČNE REŠITVE

Na področju logističnih rešitev je skupina Intereuropa v obdobju januar–september 2018 ustvarila 17,4 mio evrov prihodkov od prodaje oziroma 15 odstotkov celotne prodaje skupine. Dosegla je 8 odstotno rast prodaje glede na enako obdobje leta 2017, zaostala pa za skoraj pol odstotka za načrtovanimi cilji. Na ključnih trgih je zaznati izboljšanje poslovne klime.

V Sloveniji, ki predstavlja polovico skladiščnih kapacitet skupine, je bilo v obdobju januar–september 2018 ustvarjenih 11,9 mio evrov, kar predstavlja 69 odstotkov prodaje področja logističnih rešitev. Lanskoletni prihodki od prodaje so bili tako preseženi za 8 odstotkov, doseženi so bili načrtovani cilji. Ti rezultati so plod novih poslov ter zasedenih skladiščnih kapacitet in povečanja obrata zaloge blaga v skoraj vseh skladiščih po Sloveniji.

Na Hrvaškem, ki predstavlja skoraj četrtno skladiščnih kapacitet skupine, so v obdobju januar–september 2018 ustvarili 3,3 mio evrov prihodkov prodaje logističnih rešitev, kar predstavlja 19 odstotkov prodaje področja logističnih rešitev. Obe podjetji na Hrvaškem sta skupaj v tem obdobju presegli za 10 odstotkov lanskoletne prihodke od prodaje in za 2 odstotka zaostali za načrtovanimi cilji.

V Črni gori, ki predstavlja slabih 8 odstotkov skladiščnih kapacitet je družba v obdobju januar–september 2018 dosegla 0,7 mio evrov, kar predstavlja 4 odstotke prodaje logističnih rešitev na nivoju skupine. V tem obdobju so v Črni gori za odstotek zaostali za lanskoletnimi prihodki od prodaje in za 4 odstotke zaostali za načrtovanimi cilji.

V Srbiji, ki predstavlja 10 odstotkov skladiščnih kapacitet so v obdobju januar–september 2018 dosegli 0,7 mio evrov prihodkov od prodaje iz naslova logističnih rešitev, kar predstavlja 4 odstotke celotne prodaje logističnih rešitev. V tem obdobju so za 6 odstotkov zaostali za lanskoletnimi prihodki od prodaje in za 15 odstotkov zaostali za načrtovanimi cilji.

V Makedoniji in na Kosovu so s prihodki logističnih rešitev presegli načrtovane cilje, družba v Makedoniji za 29 odstotkov, na Kosovu pa za 7 odstotkov. Glede na lanskoletne prihodke od prodaje jih družba v Makedoniji presega za 31 odstotkov, družba na Kosovem pa jih presega za 8 odstotkov.

Predvsem v družbah v Sloveniji, na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini in na Kosovem so potekale številne aktivnosti za zapolnitev skladiščnih kapacitet in pridobivanja poslov z višjo dodano vrednostjo. V tem obdobju je skupina intenzivno nadaljevala z uvedbo informacijske rešitve WexVs za podporo skladiščenju v Sloveniji in na Hrvaškem, kjer so poleg osnovne informacijske podpore razvili in implementirali tudi vmesnike za izmenjavo naročil med informacijskim sistemom nekaterih strank in informacijskim sistemom Intereurope.

Tabela 8: Prihodki od prodaje produktov poslovnega področja logistične rešitve (v tisoč EUR)

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–sep 2018	Struktura	Indeks 18/17
LOGISTIČNE REŠITVE	17.388	100%	108
Skladiščenje	15.254	88%	105
Distribucija	2.134	12%	142

→ Največji porast prihodkov od prodaje skladiščenja je v obvladujoči družbi, na kar vplivajo novi posli in zasedenost skladiščnih kapacitet. Porast prodaje je tudi v drugih družbah skupine, z izjemo družbe v Srbiji in Črni Gori.

- Porast prihodkov od prodaje distribucije je tako v Sloveniji kot na Hrvaškem zaradi vpliva spremenjenega knjiženja prodaje ob uvedbi skladiščnih poslov v WexVS.

INTERKONTINENTALNI PROMET

V obdobju januar–september 2018 so prihodki od prodaje na področju interkontinentalnega prometa znašali 33,3 mio evrov, kar predstavlja 28 odstotni delež v strukturi prodaje skupine Intereuropa. Prihodki od prodaje so se v skupini Intereuropa povišali za 13 odstotkov glede na enako obdobje leta 2017, načrtovani cilji pa so preseženi za 3 odstotke.

Tabela 9: Prihodki od prodaje produktov poslovnega področja interkontinentalni promet (v tisoč EUR)

SKUPINA INTEREUROPA	Jan–sep 2018	Struktura	Indeks 18/17
INTERKONTINENTALNI PROMET	33.269	100%	113
Pomorski promet	24.596	74%	114
Avtomobilska logistika	4.099	12%	115
Pomorska agencija	350	1%	100
Avio promet	4.224	13%	106

- Produkt pomorski promet vključuje konvencionalne tovore, kontejnerske prevoze in RO-RO produkt. Največjo rast prodaje beležijo kontejnerski prevozi, na kar je vplivala rast fizičnega obsega poslovanja, ki je posledica intenzivnejšega pristopa na trgih. Medtem ko je padec konvencionalnih tovorov predvsem odraz manjšega pretovora zaradi slabših vremenskih razmer v februarju, velikih infrastrukturnih težav železnic in posledično manj vlakovnih odprem in prihodov iz oziroma v Luko Koper ter umika večje stranke, ki je svoj tok preusmerila preko drugega vira in ne poteka preko Luke Koper.
- Rast prihodkov od prodaje avtomobilske logistike je posledica povečanja količin pri ključnih strankah, kar se pričakuje tudi v prihodnje, predvsem zaradi povečanja izvoza vozil preko Luke Koper.
- Družbi v Sloveniji in Srbiji sta ustvarili skoraj 90 odstotkov vseh prihodkov produkta avio promet. Največja rast prodaje je v Sloveniji, kjer se je z nekoliko spremenjenim načinom organizacije uspelo izkoristiti dobre razmere na trgu. Aktivnosti na prodajni strani in razvoj partnerske mreže bodo še naprej prioriteta na tem produktu.

1.3 Naložbe v osnovna sredstva

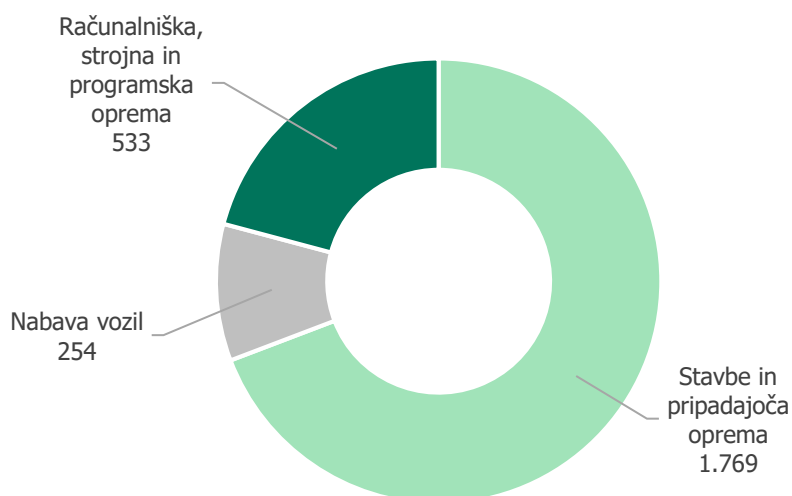
Skupina Intereuropa je v prvih treh kvartalih 2018 realizirala 2.556 tisoč evrov investicijskih vlaganj v osnovna sredstva, kar je skoraj še enkrat toliko kot v primerljivem obdobju preteklega leta. Od tega je 1.167 tisoč evrov investiranih v nepremičnine ter 1.389 tisoč evrov v opremo in neopredmetena sredstva. S tem je izpolnila 33 odstotkov letnega načrta investicijskih vlaganj.

Tabela 10: Pregled investicijskih vlaganj v obdobju januar–september 2018 (v tisoč EUR)

Družba	skupaj nepremičnine			skupaj oprema in neopredmetena sredstva			SKUPAJ INVESTICIJE			% letne realiz. načrta
	2018	2018	2017	2018	2018	2017	2018	2018	2017	
	jan-sept	načrt	jan-sept	jan-sept	načrt	jan-sept	jan-sept	načrt	jan-sept	
Intereuropa d.d.	908	2.126	250	976	3.105	484	1.884	5.231	734	36,0
odvisne družbe	259	492	242	413	2.141	331	672	2.633	573	25,5
SKUPAJ	1.167	2.618	492	1.389	5.246	815	2.556	7.864	1.307	32,5

Obvladujoča družba Intereuropa d.d. je v nepremičnine, opremo in neopredmetena sredstva investirala 1.884 tisoč evrov, medtem ko so ostale družbe skupine investirale 672 tisoč evrov.

Slika 3: Struktura investicij v skupini Intereuropa v obdobju januar – september 2018 (v tisoč EUR)



V skupini Intereuropa je bilo v prvih treh kvartalih leta 2018 izvedenih več novih investicij, ki bodo zaključene v zadnjem četrtletju, med katerimi je največja izgradnja ekološkega otoka z ureditvijo dodatnih skladiščnih prostorov v Celju.

1.4 Upravljanje s človeškimi viri

GIBANJE ŠTEVILA ZAPOSLENIH

- V skupini Intereuropa je bilo na dan 30. 9. 2018 zaposlenih 1.337 delavcev, kar je za 2,3 odstotka oziroma 32 zaposlenih manj kot na zadnji dan leta 2017.
- V omenjenem obdobju se je v skupini zaposlilo 131 novih sodelavcev. Razlogi zaposlovanja so bili naslednji: 63 delavcev se je zaposlilo zaradi pridobitve novih poslov oziroma povečanega obsega dela, 51 novih zaposlitev je bilo zaradi zamenjave delavcev, ki so odšli iz družbe ali na drugo področje dela v okviru družbe, 15 delavcev je bilo v obvladujočo družbo preizposlenih iz zaposlitvene agencije, 2 delavca pa iz ostalih razlogov.
- Iz skupine Intereuropa je v obdobju januar – september 2018 odšlo 163 zaposlenih: 104-im delavcem je prenehalo delovno razmerje sporazumno na lastno željo, 18 delavcev se je upokojilo, 26-im delavcem je poteklo delovno razmerje za določen čas, 11-im je bila odpovedana pogodba o zaposlitvi iz poslovnih razlogov zaradi ukinitve delovnega mesta, 4-im delavcem je prenehalo delovno razmerje zaradi drugih razlogov.
- Fluktuacija ključnih in perspektivnih kadrov, ki so odšli na lastno željo, je skupno v večjih družbah skupine znašala 6,5 odstotkov, kar je za 3,7 odstotne točke več kot v enakem obdobju preteklega leta.
- Preko zaposlitvenih agencij in študentskih servisov je v opazovanem obdobju opravljalo delo v skupini Intereuropa, preračunano na polni delovni čas, še povprečno 241 delavcev, kar je za 44 oseb več kot v enakem obdobju lani.
- V obvladujoči družbi je v opazovanem obdobju opravljalo delo povprečno 135 delavcev preko zaposlitvenih agencij preračunano na polni delovni čas, kar je za 32 oseb več kot v enakem obdobju lani.

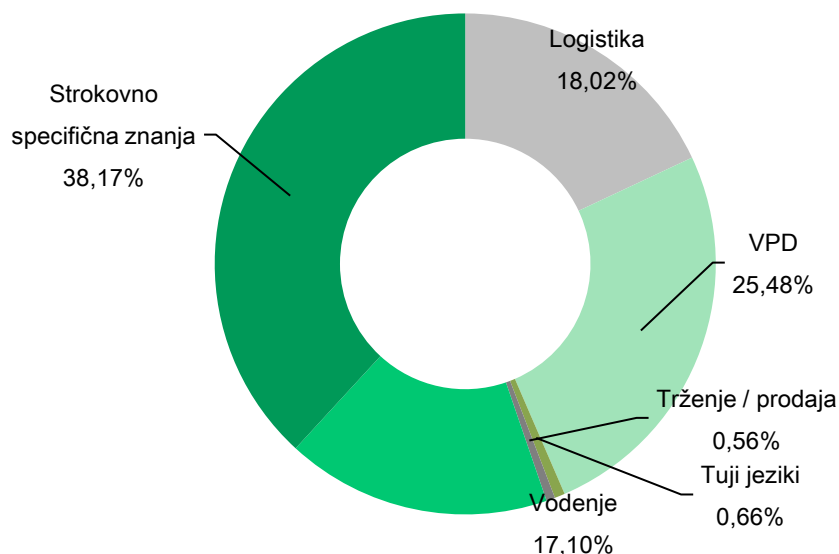
Tabela 11: Število zaposlenih v skupini Intereuropa na dan 30. 9. 2018 po državah

	30. 09. 2018	31. 12. 2017	Razlika 18 - 17	Indeks 2018/2017
Slovenija	606	602	4	101
Hrvaška	299	303	-4	99
Bosna in Hercegovina	127	124	3	102
Srbija	95	115	-20	83
Makedonija	31	33	-2	94
Kosovo	33	41	-8	80
Črna gora	112	115	-3	97
Albanija	2	2	0	100
Ukrajina	32	34	-2	94
SKUPAJ	1.337	1.369	-32	98

Kot je razvidno iz tabele se je število zaposlenih v večini odvisnih družb znižalo ali ostalo nespremenjeno, povišalo se je le v obvladujoči družbi ter v odvisni družbi v Bosni in Hercegovini.

RAZVOJ IN IZOBRAŽEVANJE

V opazovanem obdobju se je za pridobivanje novih znanj v skupini namenilo 74 tisoč evrov od 110 tisoč za to obdobje načrtovanih vrednosti, kar je za dobrih 26 tisoč evrov več kot v enakem obdobju preteklega leta. Zaposleni so se izobraževali 8.146 ur, kar je za 2.524 ur manj kot v enakem obdobju preteklega leta, ko so potekala obsežna interna izobraževanja s področja informacijske podpore WexVS na Hrvaškem.



Slika 4: Struktura izobraževanja po urah vsebin v skupini Intereuropa

V skupini je bilo v opazovanem obdobju največ usposabljanj za pridobivanje različnih strokovno specifičnih znanj (revizije, financ, nove uredbe o varstvu osebnih podatkov, informatike, zavarovalništva, računalniškega programa – MS Excel, ISO standardov, poslovne komunikacije, izgradnje timov itd.), zatem varovanja zdravja pri delu, logistike, prodaje, ter vodenja in učenja tujih jezikov.

- V celotni skupini Intereuropa so se zaposleni izobraževali povprečno 6 ur, v slovenskem delu skupine 6,2 ure, v odvisni družbi na Hrvaškem (Intereuropa, logistične usluge, d.o.o., Zagreb) 12,2 ur, v ostalih družbah v tujini od 0 do 3,3 ur.
- V opazovanem obdobju je bilo 64 odstotkov izobraževanj v skupini izvedeno z internimi izvajalci. To so bila usposabljanja s področja informacijske podpore – WexVS v obvladujoči družbi, delavnice za vodje skladišč in delavnice MS Excel-a v slovenskem delu skupine, VPD v slovenskem in hrvaškem delu skupine, delavnica carinjenja (interna) v odvisni družbi v Srbiji ter trening organizacije polnih nakladov in CRM (obe interni delavnici) v odvisni družbi na Hrvaškem.

PODROČJE VARNOSTI IN ZDRAVJA PRI DELU

Absentizem zaradi bolniških staležev je v obvladujoči družbi v opazovanem obdobju znašal 6,2 odstotka, kar je nad načrtovanimi 4 odstotki ter 0,7 odstotne točke več kot v enakem obdobju preteklega leta. Povišale so se izključno daljše bolniške odsotnosti nad 30 dni.

Nad načrtovano je bila bolniška odsotnost tudi v odvisni družbi na Hrvaškem, ki je znašala 5,3 odstotka, v odvisni družbi v Bosni in Hercegovini 4,4 odstotka, v odvisni družbi v Srbiji je znašala 4,5 odstotka, medtem ko je v ostalih družbah skupine bolniška odsotnost znašala do 2,3 odstotka.

Skladno z opredeljenimi ukrepi v Načrtu promocije zdravja v obvladujoči družbi se je, poleg ostalih rednih ukrepov, 35 zaposlenih v obvladujoči družbi udeležilo delavnice za obvladovanje stresa.

Na nivoju skupine se je na delu poškodovalo 14 zaposlenih, kar je dva manj kot v letu 2017 in pomeni 0,94 odstotka poškodovanih delavcev glede na število zaposlenih. V obvladujoči družbi se je poškodovalo deset delavcev, od tega dva redno zaposlena, šest agencijskih delavcev in dva študenta, kar je eden manj kot v letu 2017 in pomeni 1,32 odstotka poškodovanih delavcev, kar je manj od ciljnih 1,5 odstotka.

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

- Na nivoju skupine je bilo napotenih na preventivne predhodne, usmerjene in obdobjne zdravstvene preglede 262 delavcev, kar je 2,34 odstotka več kot v letu 2017, v obvladujoči družbi pa 157 delavcev, kar je 16,29 odstotka več kot v letu 2017.
- S področja varnosti in zdravja pri delu ter požarne varnosti se je na nivoju skupine usposabljal 297 oseb, kar je 36,94 odstotka manj kot v letu 2017, v obvladujoči družbi pa 222 oseb, kar je 36,21 odstotka manj kot v letu 2017.
- Na nivoju skupine je bilo pregledanih in preizkušenih 1022 kosov različne delovne opreme, kar je 23,62 odstotka manj kot v letu 2017, v obvladujoči družbi pa je bilo pregledanih 959 kosov, kar je 23,89 odstotka manj kot v letu 2017.
- 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.).

1.5 Upravljanje s tveganji

V mesecu septembru 2019 je stopil v veljavo prenovljeni pravilnik o upravljanju s tveganji v skupini Intereuropa, ki obsega:

- odgovornosti in pristojnosti ključnih oseb v aktivnostih upravljanja s tveganji,
- opredelitev in vrste tveganj,
- organiziranost procesa upravljanja s tveganji,
- metodologija merjenja izpostavljenosti tveganjem,
- proces upravljanja škodnih dogodkov in vzpostavitev registra škodnih dogodkov,
- način vzpostavitve registra tveganj in
- načine obveščanja in poročanja.

V skladu s pravilnikom so prepoznana tveganja razvrščena v pet skupin tveganj in sicer strateška tveganja, operativna tveganja, finančna tveganja, tveganja skladnosti s predpisi in tveganja ugleda.

Strateško tveganje je tveganje nastanka izgube, ki nastane zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja sprejetih odločitev ter premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja. To tveganje je odvisno do skladnosti med postavljenimi strateškimi cilji in poslovno strategijo za doseg teh ciljev, angažiranih sredstev za doseganje ciljev in od kvalitetne izvedbe.

Operativno tveganje predstavlja možnost izgube zaradi neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih postopkov, procesov, ljudi in sistemov ali pa zaradi zunanjih dogodkov.

Finančna tveganja so tveganja, ki so povezana s sposobnostjo ustvarjanja finančnih prihodkov, obvladovanja finančnih odhodkov ter ohranjanja vrednosti finančnega premoženja.

Tveganja skladnosti s predpisi so tveganja povezana s skladnostjo z zakoni in drugimi predpisi, ki se nanašajo na upravljanje družbe, odnose z zaposlenimi, panožne standarde ipd., s sistemi notranje kontrole in politiko varnosti ter z osebno odgovornostjo poslovodstva, članov nadzornih svetov in odgovornostjo pravnih oseb.

Tveganje ugleda je tveganje izgube, nastale kot posledica okrnjenega ugleda podjetja. Nanaša se na možnost negativnega mnenja o podjetju, v očeh različnih udeležencev, zlasti medijev in javnosti, ki lahko povzroča finančne izgube (izguba strank, trga, dohodka kot posledice izgube zaupanja obstoječih in potencialnih strank, dragih sodnih postopkov, likvidnostnih težav, padca cene delnice ipd.).

Ob rednem četrtletnem pregledu tveganj je bilo v skupini Intereuropa prepoznanih in ocenjenih 40 tveganj in sicer:

- 9 strateških tveganj
- 23 operativnih tveganj
- 5 finančnih tveganj
- 2 tveganji skladnosti s predpisi ter
- 1 tveganja ugleda.

Ob tem je bilo prepoznanih 7 novih tveganj in sicer tveganje izgube/poškodbe pošilk/blaga v procesu skladiščenja in distribucije, v procesu domačega prometa, v procesu zbirnega prometa, tveganje onesnaženja okolja z nevarnimi snovmi, tveganje, da pride do zmanjšanja učinkovitosti pri izvedbi operativnih procesov zaradi neustrezne implementacije novih informacijskih rešitev ali neustrezno dizajnirane informacijske rešitve, tveganje skladnosti delovanja družb skupine s predpisi statusa javne delniške družbe ter tveganje, da bo davčna uprava spremenila

interpretacijo zakonodaje, kar bi imelo za posledico plačilo davka za nazaj. Nekatera med njimi so bila v predhodnih ocenjevalnih obdobjih prepoznana v okviru ostalih tveganj.

V skupini Intereuropa ni bilo v tretjem četrtletju prepoznano nobeno tveganje z zelo visoko stopnjo tveganja, prepoznanih pa je bilo šest tveganj z visoko stopnjo tveganja in sicer tveganje izpada prodaje ob morebitnem požaru v skladišču, tveganje nerazpoložljivosti informacijskega sistema in prekinitve delovanja, tveganje neustreznega tehničnega in fizičnega varovanja premoženja, tveganje izgube statusa carinskih terminalov, koruptivno tveganje, ki je posledica prisotnosti družb skupine v državah s prepoznano višjo stopnjo koruptivnosti ter tveganje, da managerji v odvisnih družbah ne delajo v korist lastnikov in družbe ampak v svojo lastno korist. Vsa tveganja, razen prvega, so bila z visoko stopnjo tveganja prepoznana že pri predhodnem ocenjevanju.

1.6 Finančni rezultat poslovanja družbe Intereuropa d.d.

Tabela 12: Poslovanje družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018 (v tisoč EUR)

Postavka/kazalnik	Jan–sep 2018	Jan–sep načrt 2018	Jan–sep 2017*	Indeks 2018/načrt	Indeks 18/17
Prihodki od prodaje	83.631	82.288	76.020	102	110
Kopinski promet	38.812	38.949	35.756	100	109
Logistične rešitve	11.926	11.925	10.989	100	109
Interkontinentalni promet	29.665	28.254	26.048	105	114
Druge storitve	3.227	3.160	3.227	102	100
EBITDA	7.975	7.186	7.409	111	108
Poslovni izid iz poslovanja	4.919	4.017	4.382	122	112
Izid financiranja	-486	-744	-959	-	-
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.433	3.273	3.423	135	129
Davek od dobička in odložen davek	616	303	452	203	136
Čisti poslovni izid	3.817	2.970	2.971	129	128
EBITDA marža v %	9,5	8,7	9,7	109	98
EBIT marža v %	5,9	4,9	5,8	120	102
Prih.od prodaje /zap./mesec	16,516	15,572	14,546	106	114
Dodana vrednost /zap./mesec	4,281	3,824	3,834	112	112
ROE** v %	6,0	3,2	4,5	187	132

Postavka/kazalnik	30. 9. 2018	31. 12. 2017*	Indeks 18/17
Sredstva	184.542	184.366	100
Kapital	88.279	84.884	104
Neto finančni dolg	64.051	69.670	92
Kratk. sredstva /kratk. obvez.	0,36	1,14	31

* Prilagojeno, več informacij je v računovodskem poročilu obvladujoče družbe, Intereuropa d.d., poglavju Uvodna pojasnila v točki 3.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

** Preračunano na letno raven.

Poslovni izid iz poslovanja in EBITDA

- Družba je v tretjem kvartalu nadaljevala z intenzivnimi prodajnimi aktivnostmi in ob ugodnih gospodarskih razmerah nadaljevala trend preseganja lanskih prihodkov. Družba je v obdobju januar-september presegla tako načrtovani kot lanski primerljivi izid iz poslovanja in EBITDA. Poleg višje prodaje imajo na preseganje izida iz poslovanja in EBITDA pomemben vpliv tudi prihodki iz naslova odprave dolgoročnih rezervacij v višini 0,9 mio EUR. Stroški dela presegajo načrtovane zaradi vkalkuliranih odhodkov iz naslova udeležbe delavcev v dobičku v višini 1,0 mio evrov, medtem ko v preteklih letih le-ti niso bili medletno obračunani ter načrtovani.

Izid financiranja

- Izid iz financiranja je bil v obdobju januar-september za 257 tisoč evrov boljši od načrtovanega ter za 472 tisoč evrov boljši od enakega obdobja lani. Na boljši rezultat v največji meri vplivajo višji prihodki iz deležev družb v skupini ter nižji neto odhodki za obresti. Negativno pa vplivajo odhodki iz naslova popravka vrednosti finančne naložbe v odvisno družbo v Ukrajini.

Poslovni izid iz rednega poslovanja in čisti poslovni izid

- Družba Intereuropa d.d. je v prvih treh kvartalih presegla načrtovani poslovni izid iz rednega poslovanja za 35 odstotkov, po obračunu odmerjenega in odloženega davka od dobička pa znaša čisti dobiček družbe 3,8 mio evrov, kar je za 29 odstotkov oziroma 0,8 mio evrov nad načrtom in za 28 odstotkov oziroma 0,8 mio evrov več kot v prvem polletju 2017.

Struktura izkaza finančnega položaja

- Kratkoročni koeficient znaša 0,36 in se je v primerjavi s predhodnim obdobjem zmanjšal za 0,75, v največji meri zaradi prenosa dolgoročnih obveznosti na kratkoročne zaradi zapadlosti v plačilo dolgoročnih obveznosti iz naslova prejetih posojil od bank na podlagi pogodbe o finančnem prestrukturiranju v septembru 2019. Delež kapitala v virih sredstev se je v tretjem četrtletju povečal za 1 odstotno točko in znaša 47,8 odstotka.
- Družba je v tretjem četrtletju 2018 zmanjšala neto finančni dolg za 3,4 mio evrov na 64,1 mio evrov, kar je hkrati za 5,6 mio evrov manj kot je neto finančni dolg družbe znašal ob zaključku leta 2017.

1.7 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 13: Osnovni podatki o delnicah družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

	30. 9. 2018	31. 12. 2017
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	3.927	4.051
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	3,21	3,09
Čisti dobiček na navadno delnico v EUR*	0,14	0,01

* 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 14: Ključni podatki o delnici IEKG za obdobje januar–september 2018

	Jan–sep 2018	Jan–dec 2017
Zaključni tečaj konec obdobja v EUR*	2,70	2,00
Tehtani povprečni tečaj v EUR	2,41	2,26
Najvišji tečaj v EUR	3,00	2,4
Najnižji tečaj v EUR	1,93	1,17
Tržna kapitalizacija v tisoč EUR *	45.443	33.679
Promet v tisoč EUR	1.542	2.558
P/B	0,84	0,65
P/E	14,5	200
Kapitalski donos	34,9%	69,6%

* 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.

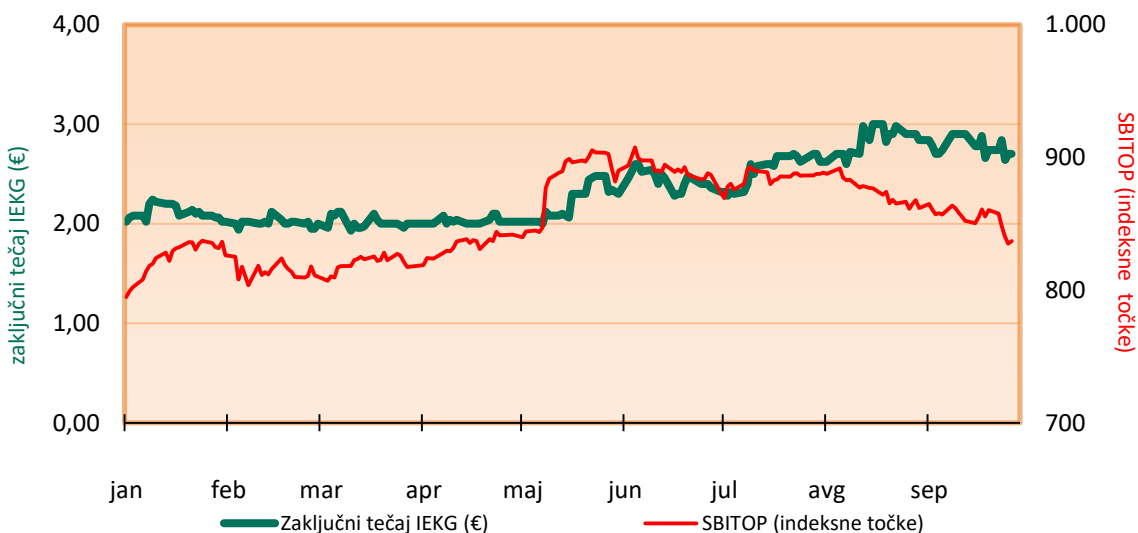
Kapitalski donos = porast zaključnega tečaja v obdobju.

TRGOVANJE Z DELNICO IEKG

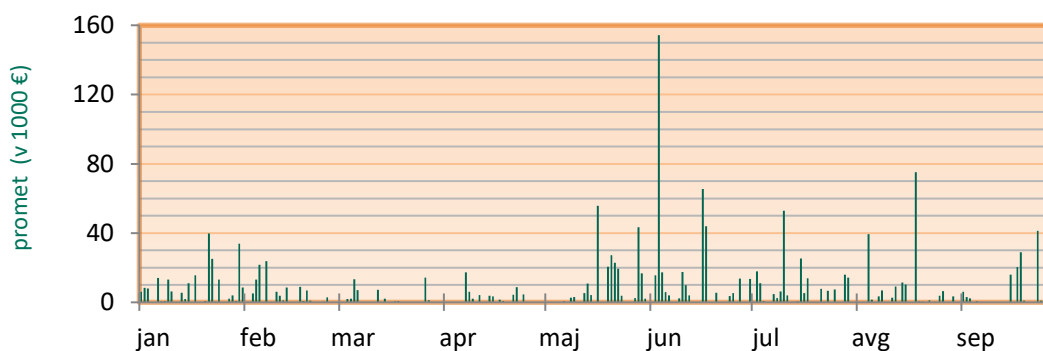
V tretjem trimesečju je bilo trgovanje na Ljubljanski borzi precej umirjeno, saj je bil dosežen promet obdobja za 8 odstotkov nižji kot v enakem obdobju leta 2017. Kljub rasti tečaja je bil tudi promet z delnico IEKG za 25,1 odstotka nižji kot v enakem obdobju lanskega leta. Njena tržna vrednost se je gibala v vrednostnem intervalu med 1,93 in 3,00 evra za delnico, september

pa je zaključila na ravni 2,70 evrov. V devetih mesecih je delnica pridobila 34,9 odstotka, slovenski borzni indeks SBITOP pa 3,8 odstotka svoje vrednosti.

Tržna kapitalizacija je ob koncu marca znašala 45,4 mio evrov, kar predstavlja 0,8 odstotka tržne kapitalizacije vseh delnic na Ljubljanski borzi.



Slika 5: Gibanje zaključnega tečaja delnice IEKG in indeksa SBITOP v obdobju januar–september 2018



Slika 6: Promet z delnico IEKG v obdobju januar–september 2018

LASTNIŠKA STRUKTURA

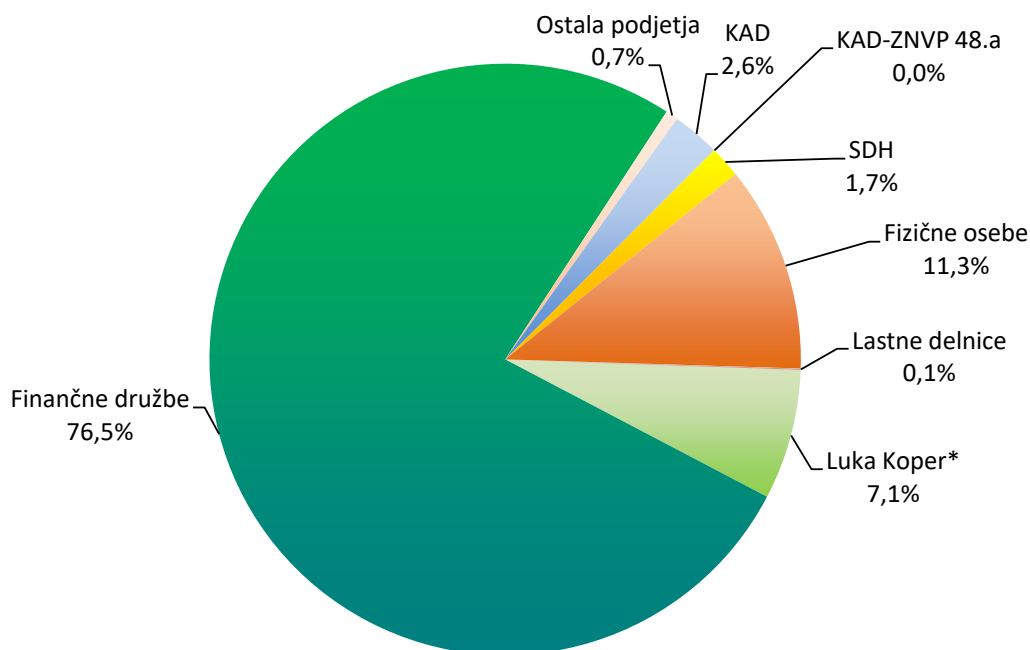
V devetih mesecih leta 2018 se lastniška struktura družbe ni bistveno spremenila. Med desetimi največjimi delničarji družba ni beležila nobene spremembe, njihov lastniški delež je zato ostal enak kot konec leta 2017 - 83,6 odstotka vsega kapitala.

Tabela 15: Deset največjih delničarjev Intereurope d.d. na dan 30. 9. 2018 v primerjavi z 31. 12. 2017

Delničar	30. 9. 2018		31. 12. 2017		Indeks 18 / 17
	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	4.036.044	14,7	100
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	4.507.177	16,4	100
SKUPAJ	27.488.803	100,0	27.488.803	100,0	100

Delež delnic v rokah tujih vlagateljev se od 31. 12. 2017 ni spremenil in je ob koncu obdobja znašal 0,7 odstotkov.

Na posebnem računu Kapitalske družbe d.d. je bilo ob koncu obdobja 115 delnic, katerim so se imetniki v letu 2017 odpovedali oz. pripadajo Republiki Sloveniji, ki pa ne sme uresničevati njihovih glasovalnih pravic (48. a člen Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih).



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

Slika 7: Lastniška struktura družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

LASTNIŠTVO DELNIC IEKG ČLANOV UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Člani uprave družbe na dan 30. 9. 2018 niso bili imetniki delnic družbe Intereuropa d.d. Imetništvo delnic s strani članov nadzornega sveta je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 16: Število delnic v lasti članov nadzornega sveta na dan 30. 9. 2018

Nadzorni svet	Število delnic	Delež v %
Tjaša Benčina, nam. predsednika nadzornega sveta	40	0,0001

LASTNE DELNICE

Družba Intereuropa d.d. v prvem polletju 2018 ni trgovala z lastnimi delnicami in je bila na dan 30. 9. 2018 imetnica 18.135 lastnih delnic IEKG, kar predstavlja 0,0660 odstotka vseh delnic. Delež lastnih delnic se glede na stanje na dan 31. 12. 2017 ni spremenil. V skladu z 249. členom ZGD-1 družba iz lastnih delnic nima glasovalnih pravic.

DIVIDENDNA POLITIKA

Družba v letih od 2009 do 2017 ni izplačevala dividend.

Skupščina delničarjev je dne 22. 6. 2018 odločila, da bilančni dobiček za leto 2017, ki znaša 3.849.131,80 evrov ostane v celoti nerazporejen.

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 družba vidi redno in odkrito komunikacijo z obstoječimi in potencialnimi delničarji kot pravo pot do krepitve poslovnega uspeha Intereurope.

Pri komuniciranju z delničarji uporablja 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 družba zbira na elektronskem naslovu info@intereuropa.si.

RAČUNOVODSKO POROČILO
SKUPINE Intereuropa
in
OBVLADUJOČE DRUŽBE Intereuropa d.d.
za obdobje januar–september 2018

UVODNA POJASNILA

Skupino Intereuropa sestavlja obvladujoča družba Intereuropa d.d., Koper, z odvisnimi družbami. Družba Intereuropa d.d. (v nadaljevanju družba), je podjetje s sedežem v Sloveniji, njen naslov registriranega sedeža je Vojkovo nabrežje 32, 6000 Koper. Po kriterijih Zakona o gospodarskih družbah je opredeljena kot velika družba; z njenimi vrednostnimi papirji se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Kot obvladujoča družba je zavezana k izdelavi skupinskih računovodskih izkazov.

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA SKUPINO INTEREUROPA

2.1. Temeljni računovodski izkazi skupine Intereuropa

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017 prilagojeno*
Prihodki od prodaje	119.240	110.236
Dobički in izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev	-90	2
Drugi poslovni prihodki	1.686	239
Stroški blaga, materiala in storitev	-86.638	-78.020
Stroški dela	-21.125	-19.769
Amortizacija	-4.723	-5.089
Izguba zaradi oslabitev terjatev	-270	-149
Drugi poslovni odhodki	-2.001	-1.665
Poslovni izid iz poslovanja	6.079	5.786
Finančni prihodki od obresti	122	154
Drugi finančni prihodki	9	11
Finančni odhodki - stroški financiranja	-1.533	-1.742
Drugi finančni odhodki	-87	-260
Izid financiranja	-1.489	-1.837
Pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	7	12
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.597	3.961
Davek od dobička (skupaj z odloženimi davki)	-416	-592
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.181	3.369
Čisti poslovni izid - obvladujoči del	4.027	3.012
Čisti poslovni izid - neobvladujoči del	154	357
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček na navadno delnico (v EUR)	0,24	0,11

* Prilagoditve se nanašajo na prerazvrstitev postavk zaradi prehoda na MSRP 9 in spremembe MRS 1. Razkrite so v točki 2.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

KONSOLIDIRANI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.181	3.369
Drugi vseobsegajoči donos	60	837
Postavke, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid	60	837
Sprememba poštene vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	-1	42
Sprememba odloženih davkov v presežku iz prevrednotenja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	0	-8
Prevedbene tečajne razlike	61	803
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0
Prenos presežka iz prevrednotenja zemljišč v preneseni čisti poslovni izid	-185	0
Sprememba odloženih davkov	23	0
Sprememba prenesenega čistega poslovnega izida iz naslova prenosa presežka iz prevrednotenja zemljišč	185	0
Obračunani davek iz prenesenega čistega poslovnega izida	-23	0
Celotni vseobsegajoči donos	4.241	4.206
Celotni vseobsegajoči donos - obvladujoči del	4.081	3.766
Celotni vseobsegajoči donos - neobvladujoči del	160	440

KONSOLIDIRANI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE INTEREUROPA na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017 prilagojeno*
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva	159.103	166.263
Naložbene nepremičnine	9.349	9.179
Neopredmetena sredstva	3.659	3.816
Druga dolgoročna sredstva	49	29
Dolgoročne poslovne terjatve	30	16
Odložene terjatve za davek	12.853	12.888
Dolgoročna dana posojila in depoziti	15	57
Naložba v skupni podvig	70	73
Druge dolgoročne finančne naložbe	31	33
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	185.159	192.354
Sredstva za prodajo	4.544	272
Zaloge	132	122
Kratkoročna dana posojila in depoziti	1.347	1.992
Sredstva iz pogodbe	972	1.291
Kratkoročne poslovne terjatve	34.226	32.961
Kratkoročne terjatve za davek iz dobička	124	635
Druga kratkoročna sredstva	961	514
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	5.363	3.618
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	47.669	41.405
SKUPAJ SREDSTVA	232.828	233.759
KAPITAL		
Kapital - obvladujoči del	116.868	113.395
Osnovni kapital	27.489	27.489
Kapitalske rezerve	18.455	18.455
Rezerve iz dobička	5.589	5.584
Rezerve za pošteno vrednost	47.213	47.371
Prevedbene tečajne razlike	-6.614	-6.669
Preneseni čisti poslovni izid	20.709	22.167
Čisti poslovni izid	4.027	-1.002
Kapital - neobvladujoči del	7.685	7.741
SKUPAJ KAPITAL	124.553	121.136
OBVEZNOSTI		
Rezervacije	2.206	3.230
Dolgoročno odloženi prihodki	91	92
Dolgoročne finančne obveznosti	556	66.995
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.288	377
Odložene obveznosti za davek	11.081	11.064
SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	15.222	81.758
Kratkoročne finančne obveznosti	66.626	5.786
Obveznosti iz pogodbe	542	591
Kratkoročne poslovne obveznosti	25.520	24.247
Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička	339	236
Kratkoročno odloženi prihodki	26	5
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	93.053	30.865
SKUPAJ OBVEZNOSTI	108.275	112.623
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	232.828	233.759

* Prilagoditve se nanašajo na prerazvrstitev postavk zaradi prehoda na MSRP 15 in spremembe MRS 1. Razkrite so v točki 2.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

KONSOLIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE INTEREUROPA OD 1. 1. 2018 DO 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017 prilagojeno*
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.181	3.369
Prilagoditve za:		
- amortizacijo	4.723	5.089
- oslabitev in odpise opredmetenih osnovnih sredstev in	0	4
- dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in	-391	-48
- izgubo pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in	5	1
- dobičke in izgube, ki so posledica odprave pripoznanja	90	-2
- izgubo zaradi oslabitev terjatev	270	149
- finančne prihodke od obresti	-122	-165
- druge finančne prihodke	-9	0
- finančne odhodke - stroške financiranja	1.533	1.742
- druge finančne odhodke	87	260
- pripoznani rezultat naložb po kapitalski metodi	-7	-12
- davek iz dobička (skupaj z odloženimi davki)	416	592
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih	10.775	10.979
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij		
Sprememba sredstev iz pogodbe	319	-199
Sprememba terjatev	-2.276	-3.863
Sprememba zalog	-10	-10
Sprememba drugih kratkoročnih sredstev	-475	-476
Sprememba obveznosti iz pogodbe	-49	198
Sprememba poslovnih obveznosti	2.396	1.852
Sprememba rezervacij	-1.003	-91
Sprememba dolgoročno odloženih prihodkov	-1	-3
Plačani davek iz dobička	249	-1.066
Denarna sredstva iz poslovanja	9.925	7.321
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	126	160
Prejete dividende in deleži v dobičku	10	10
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	1.115	437
Prejemki iz danih dolgoročnih depozitov	30	30
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih posojil	78	-7
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih depozitov	563	395
Prejemki od prodaje drugih finančnih naložb	9	4
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.609	-1.667
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-145	-43
Izdatki za dane dolgoročne depozite	0	-50
Denarna sredstva iz naložbenja	-823	-731
Denarni tokovi pri financiranju		
Neto denarni tok iz kratkoročnih posojil in finančnih najemov	24	31
Plačane obresti	-1.551	-1.770
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil in finančnih najemov	-5.642	-4.613
Izplačane dividende	-156	-62
Denarna sredstva iz financiranja	-7.325	-6.414
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	3.618	5.294
Tečajne razlike iz denarnih sredstev	-32	-37
Denarni izid v obdobju iz rednega poslovanja	1.777	176
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	5.363	5.433

* Prilagoditve se nanašajo na prerazvrstitev postavk zaradi prehoda na MSRP 9, MSRP 15 in spremembe MRS 1. Razkrite so v točki 2.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE INTEREUROPA

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	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
Poročano 31. 12. 2017	27.489	18.455	4.653	180	-180	15	916	47.371	-6.669	22.167	-1.002	113.395	7.741	121.136
Prilagoditev ob začetni uporabi MSRP 9*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-607	0	-607	-41	-648
Prilagojeno stanje 1. 1. 2018	27.489	18.455	4.653	180	-180	15	916	47.371	-6.669	21.560	-1.002	112.788	7.700	120.488
Celoten vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-158	55	157	4.027	4.081	160	4.241
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.027	4.027	154	4.181
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-158	55	157	0	54	6	60
Transakcije z lastniki												0	0	0
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.002	1.002	0	0	0
Dividende oz. deleži v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-175	-175
Prenos zadržanega dobička v rezerve	0	0	5	0	0		0	0	0	-5	0	0	0	0
Druge spremembe	0	0	0	0	0	0		0	0	-1	0	-1	0	-1
Končno stanje 30. 9. 2018	27.489	18.455	4.658	180	-180	15	916	47.213	-6.614	20.709	4.027	116.868	7.685	124.553

* Prilagoditev je razkrita v točki 2.2.c.: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

KONSOLIDIRANI IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA SKUPINE INTEREUROPA

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

v 1000 EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	REZERVE IZ DOBIČKA					Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene tečajne razlike	ZADRŽANI DOBIČEK		Kapital - obvladujoči del	Kapital - neobvladujoči del	Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Statutarne rezerve	Druge rezerve			Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja			
Poročanje na dan 1. 1. 2017	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	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

2.2. Pojasnila k računovodskim izkazom skupine Intereuropa

a) Podlaga za sestavitev

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 v obdobju po zadnjem letnem poročilu.

b) Uporaba ocen in presojs

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. 2017, razen pri ocenah in presojah, ki se nanašajo na začetek uporabe MSRP 9 – Finančni instrumenti in MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci (navedena računovodska standarda je skupina začela uporabljati s 1. 1. 2018), kar je opisano v naslednji točki (2.2.c.): Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

c) Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev

Prehod na MSRP 9 - Finančni instrumenti

MSRP 9 - Finančni instrumenti, ki ga je EU sprejela 22. novembra 2016, velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Skupina ga je začela uporabljati s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani. Pri tem je upoštevala določbo navedenega standarda, po kateri se vsaka razlika med prejšnjo knjigovodsko vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo na začetku letnega poročevalskega obdobja, ki vključuje datum začetka uporabe, pripozna v prenesenem čistem dobičku (ali drugi sestavini lastniškega kapitala, če je ustrezno) v letnem poročevalskem obdobju, ki vključuje datum začetka uporabe.

Posledično, s sprejetjem MSRP 9, se je spremenil tudi MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov, ki zahteva, da vsebuje izkaz poslovnega izida naslednje posebne postavke: »izguba zaradi oslabitev terjatev«, »finančni prihodki od obresti« in »finančni odhodki - stroški financiranja«. Zato je skupina v primerljivih podatkih naredila naslednje prerazvrstitve:

- znesek, izkazan v okviru postavke »drugi poslovni prihodki« (410 tisoč evrov) in znesek izkazan v okviru postavke »drugi poslovni odhodki« (- 557 tisoč evrov) je skupina prerazvrstila v pobotnem znesku v postavko »izguba zaradi oslabitev terjatev« (- 149 tisoč evrov), razliko pa v postavko »dobički in izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev« (2 tisoč evrov),
- postavko »finančni prihodki« (165 tisoč evrov) je skupina razdelila na dve postavki, in sicer v postavko: »finančni prihodki od obresti« (154 tisoč evrov) in postavko »drugi finančni prihodki« (11 tisoč evrov), ki se nanaša na prihodke iz deležev v dobičku (10 tisoč evrov) in prihodke iz odprave oslabitve finančnih naložb (1 tisoč evrov) in
- postavko »finančni odhodki« (- 2.002 tisoč evrov) je družba razdelila na postavki: »finančni odhodki - stroški financiranja« (- 1.742 tisoč evrov) in »drugi finančni odhodki« (- 260 tisoč evrov), kamor je uvrstila odhodke iz odtujitve finančnih naložb (- 21 tisoč evrov), finančne odhodke iz oslabitve finančnih naložb (-2 tisoč evrov) in odhodke iz tečajnih razlik (- 237 tisoč evrov).

MSRP 9 vključuje zahteve glede pripoznavanja in merjenja, slabitev, odprave pripoznanja finančnih instrumentov in splošnega obračunavanja varovanja pred tveganji, ki se nanašajo na finančne instrumente. Terjatve do kupcev, kot jih obravnava skupina, vključujejo tudi terjatve iz najema. Naložbo v pridruženo podjetje skupina obračunava v skladu z MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige, zato je naložba izvzeta iz obravnave MSRP 9.

Tabela 1: Povzetek sprememb na kapitalu skupine na dan 1. 1. 2018

v 1000 EUR	Poročano 31. 12. 2017	Prilagoditev ob začetni uporabi MSRP 9 iz naslova oslabitve terjatev in depozitov	Prilagojeno stanje 1. 1. 2018
Preneseni čisti poslovni izid - večinski lastnik	22.167	-607	21.560
Kapital - neobvladujoči del	7.741	-41	7.700

Razvrstitev in merjenje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

MSRP 9 ukinja prejšnjo razvrstitev finančnih sredstev, s katerimi je na dan 31. 12. 2017 razpolagala skupina in kot je bila opredeljena v MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje (posojila in terjatve ter za prodajo razpoložljiva finančna sredstva) in uvaja nove skupine finančnih sredstev (finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti, finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida).

MSRP 9 v veliki meri ohranja razvrstitev in merjenje finančnih obveznosti, zato pri le – teh v skupini ni razlik glede na MRS 39.

Finančna sredstva se v skladu z MSRP 9 razvrstijo v zgoraj navedene skupine na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva. Poleg tega pa se lahko skupina nepreklicno odloči, da ob začetnem pripoznanju določene naložbe v kapitalske instrumente, ki niso v posesti za trgovanje in ki bi se sicer merile po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, poznejše spremembe poštene vrednosti predstavi v drugem vseobsegajočem donosu.

Tabela 2: Razvrstitev finančnih sredstev glede na poslovni model za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnih sredstev

Skupina finančnih sredstev	Vrste finančnih sredstev
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	Terjatve do kupcev, vključno s terjatvami iz najema in ostale poslovne terjatve, sredstva iz pogodbe, posojila in depoziti.
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Kapitalski instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, za katere se skupina nepreklicno odloči, da jih bo ob začetnem pripoznanju merila po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Skupina finančnih sredstev	Vrste finančnih sredstev
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	Kapitalski instrumenti, za katere se skupina ne odloči, da jih bo ob začetnem pripoznanju merila po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Tabela 3: Računovodske usmeritve pri kasnejšem merjenju finančnih sredstev glede na zahteve MSRP

Skupina finančnih sredstev	Kasnejše merjenje finančnih sredstev
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	Po začetnem pripoznanju se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti. Dobički, vključno z obrestmi, in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Po začetnem pripoznanju se merijo po pošteni vrednosti. Obresti in tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ostali dobički in izgube pa v drugem vseobsegajočem donosu. Ob odpravi pripoznanja sredstev se dobički in izgube, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu (presežek iz prevrednotenja) prenesejo v preneseni čisti poslovni izid.
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	Po začetnem pripoznanju se merijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Učinek prehoda na MSRP na knjigovodsko vrednost finančnih sredstev na dan 1. 1. 2018

Učinek prehoda na MSRP na knjigovodsko vrednost finančnih sredstev na dan 1. 1. 2018 se nanaša samo na dodatno oslabitev finančnih sredstev.

Tabela 4: Knjigovodske vrednosti finančnih sredstev v skladu z MRS 39 in nove vrednosti v skladu z MSRP po vrstah sredstev

v 1000 EUR	Razvrstitev v skladu z MRS 39	Nova razvrstitev v skladu z MSRP 9	Knjigovodska vrednost v skladu z MRS 39	Knjigovodska vrednost v skladu z MSRP 9
Naložbe v delnice in deleže (razen naložb v odvisne družbe in pridruženo družbo)	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	32	32
Dana posojila in depoziti	Posojila in terjatve	Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	1.966	1.963
Dolgoročne poslovne terjatve	Posojila in terjatve	Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	16	16
Kratkoročne poslovne terjatve	Posojila in terjatve	Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	32.961	32.316
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Posojila in terjatve	Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	3.618	3.618

Slabitev finančnih sredstev

MSRP 9 nadomešča model »nastalih izgub«, kot je bil opredeljen v MRS 39, z modelom »pričakovanih izgub« in zahteva zgodnejše pripoznanje pričakovanih kreditnih izgub.

Finančna sredstva, izkazana po odplačni vrednosti skupina slabi v obliki popravka vrednosti na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva.

Znesek izgub iz naslova oslabitve (vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve) terjatev do kupcev in ostalih poslovnih terjatev je v izkazu poslovnega izida izkazan v postavki »izguba zaradi oslabitev terjatev«. Znesek izgub ostalih finančnih sredstev pa je izkazan v postavki »drugi finančni odhodki«.

Znesek izgube iz naslova oslabitev terjatev do kupcev, vključno s terjatvami iz najema, skupina meri kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja teh sredstev. Pri merjenju pričakovanih kreditnih izgub teh sredstev skupina uporablja poenostavljen pristop z uporabo »matrike rezervacij«, pri kateri na podlagi izkušenj o odpisanih terjativah iz preteklosti in ocen glede prihodnosti oblikuje matriko rezervacij, z odstotki slabitve poslovnih terjatev do kupcev po intervalih zapadlosti terjatev.

Skupina je ocenila, da je prehod na uporabo MSRP na dan 1. 1. 2018 vplival na dodatno oslabitev finančnih sredstev, kot je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 5: Učinek dodatne oslabitve finančnih sredstev na dan 1. 1. 2018 po novem modelu v skladu z MSRP 9

v 1000 EUR	Dodaten popravek vrednosti na dan 1. 1. 2018
Terjatve do kupcev	560
Druge kratkoročne terjatve	85
Kratkoročno dana posojila in depoziti	3
Skupaj	648

Tabela 6: Izpostavljenost kreditnemu tveganju in pričakovane kreditne izgube za kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

1000 EUR	Bruto vrednost na dan 1. 1. 2018	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 1. 1. 2018
Nezapadlo	21.929	0,51%	111
Zapadlo od 0 do 30 dni	5.157	0,42%	21
Zapadlo od 31 do 90 dni	2.235	2,66%	59
Zapadlo od 91 do 180 dni	787	15,03%	118
Zapadlost nad 180	4.823	99,91%	4.818
Tečajne razlike	0		5
Skupaj	34.929		5.134

Prehod na MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci

MSRP 15 je nadomestili MRS 18 - Prihodki in MRS 11 - Pogodbe o gradbenih delih ter številna druga pojasnila, ki se navezujejo na prihodke. Glavno načelo novega standarda je, da pripoznavanje prihodkov opisuje prenos blaga oz. storitev na stranko v znesku, ki odraža plačilo, ki ga skupina pričakuje v zameno za omenjeno blago oziroma storitev.

Skupina je opravila analizo sklenjenih pogodb s kupci z vidika prisotnosti večjih izvršitvenih obvez in vpeljava novega MSRP 15 z dnem 1. 1. 2018, ni vplivala na njen kapital. Glede na naravo poslovanja in vrsto prihodkov skupine, se čas pripoznanja in merjenje prihodkov z uporabo novega standarda niso spremenili.

Razvrstitev in merjenje

Prihodke iz opravljenih storitev skupina pripozna v izkazu poslovnega izida glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja oziroma, ko so izpolnjene izvršitvene obveze. Stopnjo dokončnosti oceni na podlagi pregleda nastalih stroškov (pregled opravljenega dela – izmera napredka posla).

Prihodki od opravljenih storitev se merijo po transakcijskih cenah dokončanih storitev navedenih na računih (izpolnitev izvršitvenih obvez v določenem trenutku) ali drugih listinah

po cenah nedokončanih storitev glede na stopnjo njihove dokončanosti (izpolnitev izvršitvenih obvez se izvaja postopoma).

Skupina ocenjuje, da v primerih, ko določen posel (izvršitvena obveza), na dan izkaza finančnega položaja, še ni zaključen, ni možno zanesljivo oceniti kakšen bo izid posla, vendar se lahko razumno izmeri njegov napredek, prihodke skupina pripoznava le do višine nastalih neposrednih stroškov, za katere pričakuje, da jih bo mogoče pokriti (metoda vložkov).

Zneski, zbrani v korist tretjih oseb, kot so obračunani davek na dodano vrednost in druge dajatve (na primer: carinske dajatve), niso sestavina prihodkov od prodaje.

Obveznosti iz pogodbe s kupcem predstavljajo obvezo za prenos blaga ali storitev kupcu, za katere je bilo od kupca prejeto nadomestilo (obveznosti za prejete predujme).

Sredstva iz pogodbe predstavljajo pravico skupine do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki jih je skupina prenesla na svoje kupce (kratkoročno nezaračunani prihodki). Prav tako vsebujejo tudi terjatve iz naslova še ne zaračunanih carinskih in ostalih dajatev ob carinjenju, ki se zaračunajo kupcem in so prehodna postavka.

Zaradi primerljivosti postavk v izkazu finančnega položaja je skupina opravila prerazvrstitev postavk primerljivih podatkov za postavki sredstva in obveznosti iz pogodb s kupci. Prerazvrstitev postavk v primerljivih podatkih izkaza finančnega položaja:

- iz poročane postavke "kratkoročne poslovne terjatve" (34.252 tisoč evrov) je skupina izločila postavko "sredstva iz pogodbe" (1.291 tisoč evrov)
- iz poročane postavke "kratkoročne poslovne obveznosti" (24.838 tisoč evrov) je skupina izločila postavko "obveznosti iz pogodbe" (591 tisoč evrov).

Posledično je prerazvrstitev vplivala tudi na izkaz denarnih tokov skupine.

A) POJASNILA K KONSOLIDIRANEMU IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Prihodki od prodaje so bili doseženi v višini 119.240 tisoč evrov (v primerljivem obdobju 110.240 tisoč evrov) od katerih znašajo prihodki iz nedokončanih storitev 768 tisoč evrov (v primerljivem obdobju 913 tisoč evrov).

Drugi poslovni prihodki

Tabela 7: Drugi poslovni prihodki skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	391	48
Prihodki od odprave rezervacij	911	24
Prejete državne podpore	64	57
Ostali poslovni prihodki	319	110
Skupaj	1.686	239

Stroški blaga, materiala in storitev

Tabela 8: Stroški blaga, materiala in storitev skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Stroški materiala in nabavna vrednost prodanega blaga	3.100	3.121
Stroški storitev	83.538	74.899
direktni stroški	74.126	66.789
stroški telekomunikacijskih storitev	348	331
stroški vzdrževanja	1.731	1.633
zavarovalne premije	727	605
stroški izobraževanja	73	47
ostali stroški storitev	6.532	5.494
Skupaj	86.638	78.020

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

Stroški dela

Tabela 9: Stroški dela skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Stroški plač	14.807	14.268
Stroški socialnih zavarovanj	3.232	3.116
Drugi stroški dela:	3.086	2.385
regres	614	737
prevoz in prehrana	1.393	1.453
ostali stroški dela	162	195
odhodki za udeležbo delavcev v dobičku	917	0
Skupaj	21.125	19.769

Stroški dela so v obravnavanem obdobju višji predvsem iz naslova vračunanih stroškov udeležbe delavcev pri dobičku, neizkoriščenega dopusta in božičnice, ki v primerljivem obdobju niso bili vračunani. Stroški regresa pa so bili v primerljivem obdobju izkazani v celotnem obračunanem znesku, medtem ko so v obravnavanem obdobju razmejeni na obračunsko obdobje.

Amortizacija

Tabela 10: Amortizacija skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Amortizacija neopredmetenih sredstev	392	387
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	4.331	4.702
Skupaj	4.723	5.089

Drugi poslovni odhodki

Tabela 11: Drugi poslovni odhodki skupine Intereuropa v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki	1.183	1.121
Ostali poslovni odhodki	818	544
Skupaj	2.001	1.665

Finančni prihodki in odhodki

Tabela 12: Finančni prihodki in odhodki v skupini Intereuropa v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Prihodki od obresti	121	154
Prihodki iz dividend in drugih deležev iz dobička	0	10
Prihodki iz odprave oslabitve posojil in menic	0	1
Prihodki iz odtujitve finančnih naložb	9	0
Skupaj finančni prihodki	130	165
Odhodki za obresti	-1.532	-1.742
Odhodki iz odtujitve finančnih naložb	0	-2
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	0	-21
Neto tečajne razlike	-87	-237
Skupaj finančni odhodki	-1.619	-2.002
Izid financiranja	-1.489	-1.837

Skupina je dosegla **poslovni izid iz rednega poslovanja** v višini 4.597 tisoč evrov.

Davek od dobička znaša -416 tisoč evrov (od tega odmerjeni davek -344 tisoč evrov in odloženi davek -72 tisoč evrov). Odloženi davek se nanaša na odhodke v višini 507 tisoč evrov (v glavnem iz naslova koriščenja davčne izgube v višini 487 tisoč evrov) in prihodkov v višini 435 tisoč evrov (skoraj v celoti iz naslova slabitve nepremičnin dveh odvisnih družb iz preteklih let v višini 433 tisoč evrov).

V obravnavanem obdobju je skupina dosegla **čisti poslovni izid** 4.181 tisoč evrov, ki odpade na **obvladujoči del** (4.027 tisoč evrov) in na **neobvladujoči del** (154 tisoč evrov).

B) POJASNILA H KONSOLIDIRANEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

Opredmetena osnovna sredstva

Tabela 13: Opredmetena osnovna sredstva skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Zemljišča in zgradbe	151.034	158.789
a) Zemljišča	77.294	79.438
b) Zgradbe	73.740	79.351
Druge naprave in oprema	6.580	6.891
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	2	2
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	1.487	582
Skupaj	159.103	166.263

Knjigovodska vrednost zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev (zemljišč in zgradb) na dan 30. 9. 2018 znaša 110.262 tisoč evrov (zastava se nanaša na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti). Skupina nima drugih pravnih omejitev za razpolaganje z njimi. Na dan poročanja ima skupina pogodbene obveze iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev v višini 665 tisoč evrov.

Naložbene nepremičnine

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 30. 9. 2018 znaša 9.349 tisoč EUR. Na povečanje vrednosti naložbenih nepremičnin v obravnavanem obdobju je vplival prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (343 tisoč EUR), medtem ko so na zmanjšanje vplivali stroški amortizacije (173 tisoč evrov).

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 30. 9. 2018 znaša 8.472 tisoč evrov (zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva).

Neopredmetena sredstva

Tabela 14: Neopredmetena sredstva skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročne premoženjske pravice	606	625
Dobro ime	42	42
Druga neopredmetena sredstva	2.689	2.917
Neopredmetena sredstva v pripravi	323	232
Skupaj	3.659	3.816

Dana posojila in depoziti

Tabela 15: Dana posojila in depoziti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročna posojila in depoziti	15	57
- dana posojila	3	4
- depoziti	13	54
Kratkoročna posojila in depoziti	1.347	1.992
- dana posojila	1	79
- depoziti	1.346	1.913
Skupaj	1.362	2.051

Na dan 30. 9. 2018 ima skupina zastavljene dane dolgoročne depozite v višini 10 tisoč evrov in kratkoročne dane depozite v višini 1.030 tisoč EUR kot zavarovanje plačila pogojnih obveznosti.

Sredstva za prodajo

Sredstva za prodajo znašajo na dan poročanja 4.544 tisoč evrov. Nanašajo se na nepremičnine, katerih prodaja je predvidena v kratkem roku. Knjigovodska vrednost zastavljenih sredstev za prodajo na dan 30. 9. 2018 znaša 2.514 tisoč evrov (nanaša se na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti).

Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela 16: Kratkoročne poslovne terjatve skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	32.688	30.355
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.538	2.606
Skupaj	34.226	32.961

Skupina ima na dan 30. 9. 2018 zastavljene kratkoročne terjatve do kupcev s knjigovodsko vrednostjo 10.000 tisoč evrov. Zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja pogojnih obveznosti, za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Druga kratkoročna sredstva, ki znašajo 961 tisoč evrov, se nanašajo na kratkoročno odložene stroške.

Rezervacije

Tabela 17: Rezervacije skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	1.240	1.340
Rezervacije iz naslova tožb	966	1.012
Druge rezervacije	0	878
Skupaj	2.206	3.230

Na nižjo vrednost rezervacij je vplivala predvsem odprava drugih rezervacij v višini 878 tisoč evrov.

Dolgoročne finančne obveznosti

Tabela 18: Dolgoročne finančne obveznosti skupine Intereuropa d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročna prejeta posojila od bank	31	66.404
Finančni najemi	525	591
Skupaj	556	66.995

Na zmanjšanje dolgoročno prejetih posojil je v največji meri vplival prenos na kratkoročne finančne obveznosti pri obvladujoči družbi v višini 64.187 tisoč evrov (v drugi polovici leta 2019 namreč zapadejo v plačilo finančne obveznosti obvladujoče družbe iz naslova prejetih posojil od bank na podlagi pogodbe o finančnem prestrukturiranju). V višini 2.140 tisoč evrov pa je obvladujoča družba odplačala dolgoročni del prejetih posojil. Skupina namerava podaljšati zapadlost pogodbe o prestrukturiranju in s tem zapadlost preostalega dela glavnice za eno leto. Skupina prav tako načrtuje, da bo tudi do konca leta 2018 in v naslednjem letu nadaljevala z izvajanjem strategije odprodaje nekaterih nestrategijskih nepremičnin in dodatno znižala višino prejetih posojil od bank in s tem posledično tudi likvidnostno tveganje.

Kratkoročne finančne obveznosti

Tabela 19: Kratkoročne finančne obveznosti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Kratkoročna prejeta posojila in finančni najemi	65.667	4.846
Obveznosti za dividende in druge deleže	960	941
Skupaj	66.626	5.786

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

Kratkoročne poslovne obveznosti

Tabela 20: Kratkoročne poslovne obveznosti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	21.150	20.998
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.371	3.249
Skupaj	25.520	24.247

C) OSTALA POJASNILA

Pogojne obveznosti

Tabela 21: Pogojne obveznosti skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Iz bančnih garancij in danih jamstev do drugih	17.855	16.965
Iz naslova tožb in drugih pravnih postopkov	957	858
Do družbe D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o.	126	126
Skupaj	18.938	17.949

Poštena vrednost

Tabela 22: Poštena vrednost finančnih instrumentov skupine Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018		31. 12. 2017	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Finančna sredstva				
Finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa*	4	4	0	0
Finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida*	27	27	0	0
Posojila in depoziti	1.362	1.362	2.049	2.049
Poslovne terjatve	34.256	34.256	32.977	32.977
Denar in denarni ustrezniki	5.363	5.363	3.618	3.618
Skupaj	41.012	41.012	38.644	38.644
Finančne obveznosti				
Posojila in finančni najemi	66.223	66.223	71.841	71.841
- po fiksni obrestni meri	643	643	949	949
- po spremenljivi obrestni meri	65.580	65.580	70.892	70.892
Obveznosti za dividende in druge deleže	960	960	941	941
Poslovne obveznosti	26.808	26.808	24.624	24.624
Skupaj	93.990	93.990	97.406	97.406

* Skupina je začela uporabljati MSRP 9 s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani.

Tabela 23: Ravni poštenih vrednosti sredstev v skupini Intereuropa na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR		30. 9. 2018			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj	
Zemljišča	0	0	77.294	77.294	
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa*	4	0	0	4	
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida*	0	0	27	27	
Skupaj	4	0	77.322	77.326	

v 1000 EUR		31. 12. 2017			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj	
Zemljišča	0	0	79.438	79.438	
Skupaj	0	0	79.438	79.438	

* Skupina je začela uporabljati MSRP 9 s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani.

Tabela vključuje samo sredstva, ki so merjena po pošteni vrednosti. Pri finančnih sredstvih in finančnih obveznostih, ki niso merjena po pošteni vrednosti, skupina ocenjuje, da njihova knjigovodska vrednost odraža pošteno vrednost.

TRANSAKCIJE MED POVEZANIMI STRANKAMI

Tabela 24: Transakcije med povezanimi strankami

Prihodki od prodaje storitev		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Pridružena družba	1.200	1.317
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan s skupino Intereuropa	45	73
Stroški storitev		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Pridružena družba	3.188	2.787
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan s skupino Intereuropa	17	7
Stanje poslovnih terjatev		
v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Pridružena družba	95	104
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan s skupino Intereuropa	4	7
Stanje poslovnih obveznosti		
v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Pridružena družba	641	534

INFORMACIJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH ZA OBDOBJE JANUAR–SEPTEMBER 2018

Tabela 25: Območni poslovni segmenti skupine Intereuropa v obdobju januar– september 2018

v 1000 EUR	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017
Prihodki od zunanjih kupcev	81.276	74.012	17.680	15.862	5.423	4.821	3.571	4.531	4.598	4.594
Prihodki od poslov z drugimi segmenti	2.829	2.484	555	451	431	302	447	483	106	59
Skupaj prihodki	84.105	76.496	18.235	16.313	5.854	5.123	4.018	5.013	4.704	4.653
Amortizacija	3.055	3.025	977	1.247	197	273	145	136	260	324
Poslovni izid iz poslovanja	5.019	4.311	574	-182	287	184	-539	477	795	718
Obrestni prihodki	129	142	6	23	1	2	1	3	49	25
Obrestni odhodki	1.425	1.586	30	50	33	6	43	47	0	0
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.515	3.306	534	-224	254	180	-583	449	844	743
Prihodki od naložb vrednotenih po kapitalski metodi	10	39	0	0	0	0	0	0	0	0
Davek od dobička	634	463	96	9	28	20	0	48	81	28
Čisti poslovni izid	3.881	2.844	437	-233	226	160	-583	402	763	715

v 1000 EUR	Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločanjem*		Skupina	
	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017
Prihodki od zunanjih kupcev	2.611	2.413	4.055	3.974	119.214	110.206	26	30	119.240	110.236
Prihodki od poslov z drugimi odseki	0	0	816	851	5.183	4.630	-5.183	-4.630	0	0
Skupaj prihodki	2.611	2.413	4.871	4.825	124.397	114.836	-5.158	-4.600	119.240	110.236
Amortizacija	36	31	53	52	4.723	5.089	0	0	4.723	5.089
Poslovni izid iz poslovanja	-3	54	100	235	6.233	5.798	-154	-12	6.079	5.786
Obrestni prihodki	1	0	0	0	187	195	-65	-41	122	154
Obrestni odhodki	63	92	5	0	1.599	1.782	-65	-41	1.533	1.742
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-53	-206	95	230	5.605	4.478	-1.008	-518	4.597	3.961
Prihodki od naložb vrednotenih po kapitalski metodi	0	0	0	0	10	39	-3	-27	7	12
Davek od dobička	0	0	15	25	855	592	-439	0	416	592
Čisti poslovni izid	-53	-206	80	205	4.751	4.034	-570	-665	4.181	3.369

* Vse prilagoditve so predmet konsolidacijskih postopkov

	Slovenija		Hrvaška		Bosna in Hercegovina		Srbija		Črna gora	
v 1000 EUR	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017
Sredstva	185.772	185.931	49.974	49.865	13.750	12.932	10.242	10.536	17.458	17.296
Dolgoročna sredstva	153.719	158.000	41.063	43.844	11.517	11.498	9.114	9.111	12.075	12.466
Poslovne obveznosti	20.539	18.561	3.192	3.245	1.461	1.159	988	640	593	747
Finančne obveznosti	67.521	71.523	613	937	108	154	1.111	1.042	410	392
Naložba v pridruženo družbo	39	39	0	0	0	0	0	0	0	0

	Ukrajina		Ostalo		Skupaj		Prilagoditve z izločaji*		Skupina	
v 1000 EUR	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017	Jan-sep 2018	Jan-dec 2017
Sredstva	1.697	1.912	3.532	3.297	282.425	281.771	-49.598	-48.012	232.828	233.759
Dolgoročna sredstva	1.151	1.228	1.055	1.045	229.694	237.192	-44.535	-44.838	185.159	192.354
Poslovne obveznosti	659	910	1.161	788	28.593	26.050	-1.786	-1.425	26.808	24.624
Finančne obveznosti	1.406	1.538	80	0	71.250	75.587	-4.067	-2.805	67.182	72.781
Naložba v pridruženo družbo	0	0	0	0	39	39	31	34	70	73

* Vse prilagoditve so predmet konsolidacijskih postopkov

Tabela 26: Prihodki od prodaje skupine Intereuropa po področnih segmentih v obdobju januar – september 2018

v 1000 EUR	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan–sep 2018	Jan–sep 2017
	Kopenski promet		Logistične rešitve		Interkontinentalni promet		Druge storitve		Skupaj	
Prihodki od prodaje	63.600	59.658	17.388	16.096	33.269	29.552	4.983	4.931	119.240	110.236

FINANČNA TVEGANJA

Likvidnostno tveganje obvladuje skupina 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 27: Likvidnostno tveganje 30. 9. 2018

v 1000 EUR							
30. 9. 2018	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	65.609	67.327	3.339	63.957	31	0	0
Prejeta posojila na podlagi finančnega najema	613	656	56	56	545	0	0
Obveznosti za dividende in druge deleže	960	960	960	0	0	0	0
Obveznost do dobaviteljev	21.432	21.432	21.103	47	120	71	92
Druge poslovne obveznosti	5.376	5.376	4.370	0	1.006	0	0
Skupaj	93.990	95.751	29.828	64.060	1.702	71	92

Tabela 28: Likvidnostno tveganje 31. 12. 2017

v 1000 EUR							
31. 12. 2017	Knjigovodska vrednost	Pogodb. denarni tokovi	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 let	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila od bank in drugih	70.892	74.057	3.047	3.298	67.712	0	0
Prejeta posojila na podlagi finančnega najema	941	941	392	533	0	0	0
Obveznosti za dividende in druge deleže	949	1.021	317	68	488	147	0
Obveznost do dobaviteljev	21.280	21.280	20.966	32	119	71	92
Druge poslovne obveznosti	3.344	3.344	3.249	4	91	0	0
Skupaj	97.406	100.643	27.971	3.935	68.410	218	92

V drugi polovici leta 2019 zapadejo v plačilo finančne obveznosti obvladujoče družbe iz naslova prejetih posojil od bank na podlagi pogodbe o finančnem prestrukturiranju.

Skupina namerava podaljšati zapadlost pogodbe o prestrukturiranju in s tem zapadlost preostalega dela glavnice za eno leto. Skupina prav tako načrtuje, da bo tudi do konca leta 2018 in v naslednjem letu nadaljevala z izvajanjem strategije odprodaje nekaterih nestrateških nepremičnin in dodatno znižala višino prejetih posojil do bank in s tem posledično tudi likvidnostno tveganje.

Tabela 29: Valutno tveganje 30. 9. 2018

					v 1000 EUR
30. 9. 2018	EUR	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve	25.972	4.727	694	2.863	34.256
Dolgoročno dana posojila in depoziti	10	0	0	5	15
Kratkoročno dana posojila in depoziti	1.199	125	0	23	1.347
Dolgoročno prejeta posojila	-525	0	0	-31	-556
Kratkoročno prejeta posojila	-65.317	0	-289	-61	-65.667
Obveznosti za dividende in druge deleže	-943	0	0	-16	-960
Poslovne obveznosti	-21.329	-2.827	-773	-1.879	-26.808
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-60.933	2.025	-368	904	-58.373

Tabela 30: Valutno tveganje 31. 12. 2017

					v 1000 EUR
31. 12. 2017	EUR	HRK	RSD	Ostalo	Skupaj
Poslovne terjatve	25.593	4.058	903	2.423	32.977
Dolgoročno dana posojila in depoziti	54	0	0	4	57
Kratkoročno dana posojila in depoziti	1.850	125	0	17	1.992
Dolgoročno prejeta posojila	-66.327	-591	0	-77	-66.995
Kratkoročno prejeta posojila	-5.088	-346	-263	-89	-5.786
Poslovne obveznosti	-19.640	-2.841	-472	-1.671	-24.624
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-63.559	405	168	607	-62.379

Tabela 31: Izpostavljenost kreditnemu tveganju in pričakovane kreditne izgube za kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v 1000 EUR	Bruto vrednost na dan 30. 9. 2018	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 30. 9. 2018
Nezapadlo	24.720	0.37%	91
Zapadlo od 0 do 30 dni	4.883	0.41%	20
Zapadlo od 31 do 90 dni	2.371	2.91%	69
Zapadlo od 91 do 180 dni	971	13.13%	127
Zapadlost nad 180	4.795	99.50%	4.771
Tečajne razlike	8		5
Skupaj	37.747		5.083

Tabela 32: Gibanje popravka vrednosti za kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v 1000 EUR	30. 9. 2018
Popravek terjatev na dan 1.1.*	5.134
- odpisi terjatev	-319
- neto učinek slabitve terjatev (izguba zaradi oslabitev terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve)	270
- tečajne razlike	-2
Skupaj	5.083

* Skupina je začela uporabljati MSRP 9 s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani.

Tabela 33: Izpostavljenost kreditnemu tveganju in pričakovane kreditne izgube za kratkoročne poslovne terjatve do drugih

v 1000 EUR	Bruto vrednost na dan 30. 9. 2018	Popravek vrednosti na dan 30. 9. 2018
Nezapadlo	1.192	1.224
Zapadlo	1.643	86
Skupaj	2.835	1.310

Vrednost popravka vrednosti terjatev do drugih se glede na otvoritveno stanje v obravnavanem obdobju ni spremenila.

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

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

Tabela 34: Tveganje sprememb obrestnih mer 30. 9. 2018

	v 1000 EUR			
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 30. 9. 2018	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	65.927	-66	-165	-330
1 M BELIBOR	289	0	-1	-1
Skupaj	66.216	-66	-166	-331

Tabela 35: Tveganje sprememb obrestnih mer 31. 12. 2017

	v 1000 EUR			
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 12. 2017	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	70.628	-71	-177	-353
1 M BELIBOR	263	0	-1	-1
Skupaj	70.892	-71	-177	-354

DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Družba Intereuropa d. d. je 17.10.2018 prejela obvestilo s strani PWC Svetovanje d.o.o., kot svetovalca delničarjev prodajalcev, ki imajo v lasti 72,13 odstotni delež kapitala družbe, da so se delničarji prodajalci odločili, da v postopek za oddajo zavezujoče ponudbe povabijo štiri zainteresirane investitorje.

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

3.1. Temeljni računovodski izkazi obvladujoče družbe Intereuropa d.d.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017 prilagojeno*
Prihodki od prodaje	83.631	76.020
Dobički in izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev	-10	-1
Drugi poslovni prihodki	1.289	148
Stroški blaga, materiala in storitev	-62.317	-55.280
Stroški dela	-13.706	-12.633
Amortizacija	-3.052	-3.022
Izguba zaradi oslabitev terjatev	-128	-15
Drugi poslovni odhodki	-788	-836
Poslovni izid iz poslovanja	4.919	4.382
Finančni prihodki od obresti	127	140
Drugi finančni prihodki	922	509
Finančni odhodki - stroški financiranja	-1.425	-1.586
Drugi finančni odhodki	-110	-22
Izid financiranja	-486	-959
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.433	3.423
Davek iz dobička (skupaj z odloženimi davki)	-616	-452
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.817	2.971
Osnovni in prilagojeni čisti dobiček na navadno delnico (v EUR)	0,14	0,10

* Prilagoditve se nanašajo na prerazvrstitev postavk zaradi prehoda na MSRP 9 in spremembe MRS 1. Razkrite so v točki 3.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.817	2.971
Drugi vseobsegajoči donos	5	33
Postavke, ki bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	33
Dobički in izgube iz naložb v kapitalske instrumente, določene ob začetnem pripoznanju kot merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	41
Sprememba odloženih davkov iz naložb v kapitalske instrumente	0	-8
Postavke, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	5	0
Prenos presežka iz prevrednotenja zemljišč v preneseni čisti poslovni izid	-32	0
Sprememba odloženih davkov	6	0
Sprememba prenesenega čistega poslovnega izida iz naslova prenosa presežka iz prevrednotenja zemljišč	32	0
Obračunani davek iz prenesenega čistega poslovnega izida	-1	0
Celotni vseobsegajoči donos	3.822	3.004

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

NA DAN 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017 prilagojeno*
SREDSTVA		
Opredmetena osnovna sredstva	86.043	89.848
Naložbene nepremičnine	8.851	8.668
Neopredmetena sredstva	3.417	3.552
Druga dolgoročna sredstva	24	29
Dolgoročne poslovne terjatve	16	16
Odložene terjatve za davek	10.906	11.315
Dolgoročna dana posojila in depoziti	127	229
Druge dolgoročne finančne naložbe	44.323	44.323
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	153.707	157.980
Sredstva za prodajo	2.514	237
Zaloge	8	9
Kratkoročna dana posojila in depoziti	1.489	1.211
Sredstva iz pogodbe	761	1.064
Kratkoročne poslovne terjatve	23.558	22.750
Kratkoročne terjatve za davek iz dobička	24	566
Druga kratkoročna sredstva	628	136
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	1.853	413
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	30.835	26.386
SKUPAJ SREDSTVA	184.542	184.366
KAPITAL		
Osnovni kapital	27.489	27.489
Kapitalske rezerve	18.455	18.455
Rezerve iz dobička	2.749	2.749
Rezerve za pošteno vrednost	32.317	32.342
Preneseni čisti poslovni izid	3.452	3.509
Čisti poslovni izid	3.817	340
SKUPAJ KAPITAL	88.279	84.884
OBVEZNOSTI		
Rezervacije	1.046	1.986
Dolgoročno odloženi prihodki	90	92
Dolgoročne finančne obveznosti	0	66.327
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.288	372
Odložene obveznosti za davek	7.580	7.587
SKUPAJ DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	10.004	76.364
Kratkoročne finančne obveznosti	67.520	5.196
Obveznosti iz pogodbe	11	46
Kratkoročne poslovne obveznosti	18.520	17.829
Kratkoročne obveznosti za davek iz dobička	208	47
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	86.259	23.118
SKUPAJ OBVEZNOSTI	96.263	99.482
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	184.542	184.366

* Prilagoditve se nanašajo na prerazvrstitev postavk zaradi prehoda na MSRP 15 in spremembe MRS 1. Razkrite so v točki 3.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE INTEREUROPA D.D.

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	januar-september 2017 prilagojeno*
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.817	2.971
Prilagoditve za:		
- amortizacijo	3.052	3.022
- oslabitev in odpise opredmetenih osnovnih sredstev in	3	4
- dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	-131	-27
- dobičke in izgube, ki so posledica odprave pripoznanja	10	1
- izgubo zaradi oslabitev terjatev	128	193
- finančne prihodke od obresti	-127	-140
- druge finančne prihodke	-922	-509
- finančne odhodke - stroške financiranja	1.425	1.586
- druge finančne odhodke	110	22
- davek iz dobička (skupaj z odloženimi davki)	616	452
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih	7.981	7.575
Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij		
Sprememba sredstev iz pogodbe	302	-56
Sprememba terjatev	-1.279	-2.103
Sprememba zalog	1	0
Sprememba drugih kratkoročnih sredstev	-495	-318
Sprememba obveznosti iz pogodbe	0	-15
Sprememba poslovnih obveznosti	1.663	769
Sprememba rezervacij	-940	-66
Sprememba dolgoročno odloženih prihodkov	-2	-3
Davek iz dobička	496	-875
Denarna sredstva iz poslovanja	7.727	4.908
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	113	159
Prejete dividende in deleži v dobičku	832	237
Prejemki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in	439	358
Prejemki iz danih dolgoročnih posojil	70	20
Prejemki iz danih dolgoročnih depozitov	30	30
Prejemki iz odtujitve drugih dolgoročnih finančnih naložb	9	3
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih posojil	-276	79
Neto denarni tok iz kratkoročnih danih depozitov	0	20
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in	-1.821	-1.005
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-137	-39
Izdatki za dane dolgoročne depozite	0	-50
Izdatki za dokapitalizacijo odvisnih družb	-107	-19
Denarna sredstva iz naložbenja	-848	-207
Denarni tokovi pri financiranju		
Plačane obresti	-1.437	-1.604
Izdatki za vračilo dolgoročnih posojil	-5.262	-2.989
Neto denarni tok iz prejetih kratkoročnih posojil	1.260	0
Denarna sredstva iz financiranja	-5.439	-4.593
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih	413	1.822
Denarni izid v obdobju	1.440	108
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih		
ustreznikov	1.853	1.930

* Prilagoditve se nanašajo na prerazvrstitev postavk zaradi prehoda na MSRP 9, MSRP 15 in spremembe MRS 1. Razkrite so v točki 3.2.c: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE INTEREUROPA d.d.

od 1. 1. 2018 do 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	REZERVE IZ DOBIČKA			ZADRŽANI DOBIČEK			Skupaj kapital
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice (kot odbitna postavka)	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	
Poročano 31. 12. 2017	27.489	18.455	2.749	180	-180	32.342	3.509	340	84.884
Prilagoditev ob začetni uporabi MSRP 9*	0	0	0	0	0	0	-428	0	-428
Prilagojeno stanje 1. 1. 2018	27.489	18.455	2.749	180	-180	32.342	3.081	340	84.456
Celoten vseobsegajoči donos v obdobju	0	0	0	0	0	-26	31	3.817	3.822
Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	3.817	3.817
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	-26	31	0	5
Ostale spremembe	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Transakcije z lastniki									
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta v preneseni čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	340	-340	0
Končno stanje 30. 9. 2018	27.489	18.455	2.749	180	-180	32.317	3.452	3.817	88.279

* Prilagoditev je razkrita v 3.2.c.: Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA DRUŽBE INTEREUROPA d.d.

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

v 1000 EUR	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

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

a) Podlaga za sestavitev

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 obvladujoče družbe v obdobju po zadnjem letnem poročilu.

b) Uporaba ocen in presoje

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. 2017, razen pri ocenah in presojah, ki se nanašajo začetek uporabe MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci in MSRP 9 – Finančni instrumenti (navedena računovodska standarda je družba začela uporabljati s 1. 1. 2018), kar je opisano v naslednji točki (3.2.c.): Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev.

c) Spremembe pomembnih računovodskih usmeritev

Prehod na MSRP 9 - Finančni instrumenti

MSRP 9 - Finančni instrumenti, ki ga je EU sprejela 22. novembra 2016, velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Družba ga je začela uporabljati s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani. Pri tem je upoštevala določbo navedenega standarda, po kateri se vsaka razlika med prejšnjo knjigovodsko vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo na začetku letnega poročevalskega obdobja, ki vključuje datum začetka uporabe pripozna v prenesenem čistem dobičku (ali drugi sestavini lastniškega kapitala, če je ustrezno) v letnem poročevalskem obdobju, ki vključuje datum začetka uporabe.

Posledično, s sprejetjem MSRP 9, se je spremenil tudi MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov, ki zahteva, da vsebuje izkaz poslovnega izida naslednje posebne postavke: »izguba zaradi oslabitev terjatev«, »finančni prihodki od obresti« in »finančni odhodki - stroški financiranja«. Zato je družba v primerljivih podatkih naredila naslednje prerazvrstitve:

- znesek, izkazan v okviru postavke "drugi poslovni prihodki" (177 tisoč evrov) in znesek izkazan v okviru postavke "drugi poslovni odhodki" (- 193 tisoč evrov) je družba prerazvrstila v pobotanem znesku v postavko "izguba zaradi oslabitev terjatev" (-15 tisoč evrov), razliko pa v postavko »dobički in izgube, ki so posledica odprave pripoznanja poslovnih terjatev (- 1 tisoč evrov),
- postavko "finančni prihodki" (649 tisoč evrov) je družba razdelila na dve postavki, in sicer v postavko: "finančni prihodki od obresti" (140 tisoč evrov) in postavko »drugi finančni prihodki« (509 tisoč evrov), ki se nanaša na prihodke iz deležev v dobičku družb v skupini in ostalih družb« (508 tisoč evrov) in prihodke iz odprave oslabitve finančnih naložb (1 tisoč evrov) in
- postavko "finančni odhodki" (- 1.608 tisoč evrov) je družba razdelila na postavki: "finančni odhodki - stroški financiranja" (- 1.586 tisoč evrov) in "drugi finančni odhodki" (- 22 tisoč evrov), kamor je uvrstila odhodke iz odtujitve finančnih naložb (- 21 tisoč evrov) in odhodke iz tečajnih razlik (- 1 tisoč evrov).

MSRP 9 vključuje zahteve glede pripoznavanja in merjenja, slabitev, odprave pripoznanja finančnih instrumentov in splošnega obračunavanja varovanja pred tveganji, ki se nanašajo na finančne instrumente. Terjatve do kupcev, kot jih obravnava družba, vključujejo tudi terjatve iz najema. Naložbe v odvisne družbe družba obračunava po nabavni vrednosti v skladu z MRS 27 – Ločeni računovodski izkazi, naložbo v pridruženo podjetje pa družba obračunava v skladu z MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige, zato so te naložbe izvzeta iz obravnave MSRP 9.

Tabela 36: Povzetek sprememb na kapitalu družbe na dan 1. 1. 2018

v 1000 EUR	Poročano 31. 12. 2017	Prilagoditev ob začetni uporabi MSRP 9 iz naslova oslabitve terjatev	Prilagojeno stanje 1. 1. 2018
Preneseni čisti poslovni izid	3.509	-428	3.081

Razvrstitev in merjenje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

MSRP 9 ukinja prejšnjo razvrstitev finančnih sredstev, s katerim je na 31. 12. 2017 razpolagala družba, kot je bila opredeljena v MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje (posojila in terjatve in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva) in uvaja nove skupine finančnih sredstev (finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti, finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida).

MSRP 9 v veliki meri ohranja razvrstitev in merjenje finančnih obveznosti, zato pri le – teh v družbi ni razlik glede na MRS 39.

Finančna sredstva se v skladu z MSRP 9 razvrstijo v zgoraj navedene skupine na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva. Poleg tega pa se lahko družba nepreklicno odloči, da ob začetnem pripoznanju določene naložbe v kapitalske instrumente, ki niso v posesti za trgovanje in ki bi se sicer merile po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, poznejše spremembe poštene vrednosti predstavi v drugem vseobsegajočem donosu.

Tabela 37: Razvrstitev finančnih sredstev glede na poslovni model za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti pogodbenih denarnih tokov finančnih sredstev

Skupina finančnih sredstev	Vrste finančnih sredstev
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	Terjatve do kupcev, vključno s terjatvami iz najema in ostale poslovne terjatve, sredstva iz pogodbe, posojila in depoziti.
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Kapitalski instrumenti, ki niso v posesti za trgovanje, za katere se družba v skupini nepreklicno odloči, da jih bo ob začetnem pripoznanju merila po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Skupina finančnih sredstev	Vrste finančnih sredstev
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	Kapitalski instrumenti, za katere se družba v skupini ne odloči, da jih bo ob začetnem pripoznanju merila po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Tabela 38: Računovodske usmeritve pri kasnejšem merjenju finančnih sredstev glede na zahteve MSRP

Skupina finančnih sredstev	Kasnejše merjenje finančnih sredstev
Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	Po začetnem pripoznanju se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti. Dobički, vključno z obrestmi, in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	Po začetnem pripoznanju se merijo po pošteni vrednosti. Obresti in tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ostali dobički in izgube pa v drugem vseobsegajočem donosu. Ob odpravi pripoznanja sredstev se dobički in izgube, pripoznani v drugem vseobsegajočem donosu (presežek iz prevrednotenja) prenesejo v preneseni čisti poslovni izid.
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	Po začetnem pripoznanju se merijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Učinek prehoda na MSRP na knjigovodsko vrednost finančnih sredstev na dan 1. 1. 2018

Učinek prehoda na MSRP na knjigovodsko vrednost finančnih sredstev na dan 1. 1. 2018 se nanaša samo na dodatno oslabitev terjatev do kupcev.

Tabela 39: Knjigovodske vrednosti finančnih sredstev v skladu z MRS 39 in nove vrednosti v skladu z MSRP po vrstah sredstev

v 1000 EUR	Razvrstitev v skladu z MRS 39	Nova razvrstitev v skladu z MSRP 9	Knjigovodska vrednost v skladu z MRS 39	Knjigovodska vrednost v skladu z MSRP 9
Naložbe v delnice in deleže (razen naložb v odvisne družbe in pridruženo družbo)	Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	27	27
Poslovne terjatve (vključno s sredstvi iz pogodbe)	Posojila in terjatve	Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	23.830	23.402
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki	Posojila in terjatve	Finančna sredstva merjena po odplačni vrednosti	413	413

Slabitev finančnih sredstev

MSRP 9 nadomešča model »nastalih izgub«, kot je bil opredeljen v MRS 39, z modelom »pričakovanih izgub« in zahteva zgodnejše pripoznanje pričakovanih kreditnih izgub.

Finančna sredstva, izkazana po odplačni vrednosti skupina slabi v obliki popravka vrednosti na podlagi pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva.

Znesek izgub iz naslova oslabitve (vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve) terjatev do kupcev in ostalih poslovnih terjatev je v izkazu poslovnega izida izkazan v postavki »izguba zaradi oslabitev terjatev«. Znesek izgub ostalih finančnih sredstev pa je izkazan v postavki »drugi finančni odhodki«.

Znesek izgube iz naslova oslabitev terjatev do kupcev, vključno s terjatvami iz najema družba meri kot znesek, ki je enak pričakovanim kreditnim izgubam v celotnem obdobju trajanja teh sredstev. Pri merjenju pričakovanih kreditnih izgub teh sredstev družba uporablja poenostavljen pristop z uporabo »matrike rezervacij«, pri kateri na podlagi izkušenj o odpisanih terjativah iz preteklosti in ocen glede prihodnosti oblikuje matriko rezervacij, z odstotki slabitve po intervalih zapadlosti.

Družba je na dan 1. 1. 2018 za finančna sredstva, ki spadajo pod področje uporabe MSRP 9, ocenila dodatne slabitve finančnih sredstev, kot je prikazano v spodnji tabeli.

Tabela 40: Učinek dodatne oslabitve finančnih sredstev v po novem modelu v skladu z MSRP 9

v 1000 EUR	Dodaten popravek vrednosti na dan 1. 1. 2018
Terjatve do kupcev (razen v skupini)	-326
Terjatve do kupcev v skupini	-102
Skupaj	-428

Tabela 41: Izpostavljenost kreditnemu tveganju in pričakovane kreditne izgube za kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (razen v skupini)

v 1000 EUR	Bruto vrednost na dan 1. 1. 2018	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 1. 1. 2018
Nezapadlo	16.697	0,24%	40
Zapadlo od 0 do 30 dni	2.966	0,35%	10
Zapadlo od 31 do 90 dni	1.118	2,96%	33
Zapadlo od 91 do 180 dni	300	28,81%	87
Zapadlost nad 180	2.253	99,80%	2.248
Tečajne razlike	-4		0
Skupaj	23.330		2.418

Prehod na MSRP 15 – Prihodki iz pogodb s kupci

MSRP 15 je nadomestili MRS 18 - Prihodki in MRS 11 - Pogodbe o gradbenih delih ter številna druga pojasnila, ki se navezujejo na prihodke. Glavno načelo novega standarda je, da pripoznavanje prihodkov opisuje prenos blaga oz. storitev na stranko v znesku, ki odraža plačilo, ki ga skupina pričakuje v zameno za omenjeno blago oziroma storitev.

Družba je opravila analizo sklenjenih pogodb s kupci z vidika prisotnosti večjih izvršitvenih obvez in vpeljava novega MSRP 15 z dnem 1. 1. 2018, ni vplivala na njen kapital. Glede na naravo poslovanja in vrsto prihodkov družbe, se čas pripoznanja in merjenje prihodkov z uporabo novega standarda niso spremenili.

Razvrstitev in merjenje

Prihodke iz opravljenih storitev družba pripozna v izkazu poslovnega izida glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja oziroma, ko so izpolnjene izvršitvene obveze. Stopnjo dokončnosti oceni na podlagi pregleda nastalih stroškov (pregled opravljenega dela – izmera napredka posla).

Prihodki od opravljenih storitev se merijo po transakcijskih cenah dokončanih storitev navedenih na računih (izpolnitev izvršitvenih obvez v določenem trenutku) ali drugih listinah po cenah nedokončanih storitev glede na stopnjo njihove dokončnosti (izpolnitev izvršitvenih obvez se izvaja postopoma).

Družba ocenjuje, da v primerih, ko določen posel (izvršitvena obveza), na dan izkaza finančnega položaja, še ni zaključen, ni možno zanesljivo oceniti kakšen bo izid posla, vendar se lahko razumno izmeri njegov napredek in prihodke pripozna le do višine nastalih neposrednih stroškov, za katere se pričakuje, da jih bo mogoče pokriti (metoda vložkov). Zneski, zbrani v korist tretjih oseb, kot so obračunani davek na dodano vrednost in druge dajatve (na primer: carinske dajatve), niso sestavina prihodkov od prodaje.

Obveznosti iz pogodbe s kupcem predstavljajo obvezo za prenos blaga ali storitev kupcu, za katere je bilo od kupca prejeto nadomestilo (obveznosti za prejete predujme).

Sredstva iz pogodbe predstavljajo pravico do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki jih je družba prenesla na svoje kupce (kratkoročno nezaračunani prihodki). Prav tako vsebujejo

tudi terjatve iz naslova še ne zaračunanih carinskih in ostalih dajatev ob carinjenju, ki se zaračunajo kupcem in so prehodna postavka.

Zaradi primerljivosti postavk v izkazu finančnega položaja je družba opravila prerazvrstitev primerljivih podatkov za postavki sredstva in obveznosti iz pogodb s kupci. Prerazvrstitev postavk v primerljivih podatkih izkaza finančnega položaja:

- iz poročane postavke "kratkoročne poslovne terjatve" (23.814 tisoč evrov) je družba izločila postavko "sredstva iz pogodbe" (1.064 tisoč evrov) in
- iz poročane postavke "kratkoročne poslovne obveznosti" (17.875 tisoč evrov) je družba izločila postavko "obveznosti iz pogodbe" (46 tisoč evrov).

Posledično je prerazvrstitev vplivala tudi na izkaz denarnih tokov družbe.

A) POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje so bili doseženi v višini 83.631 tisoč evrov (v primerljivem obdobju 76.020 tisoč evrov) od katerih znašajo prihodki iz nedokončanih storitev 636 tisoč evrov (v primerljivem obdobju 688 tisoč evrov).

Tabela 42: Prihodki od prodaje po poslovnih področjih družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017	Jan– sep 2018	Jan– sep 2017
	Kopenski promet		Logistične rešitve		Interkontinentalni promet		Druge storitve		Skupaj	
Prihodki od prodaje	38.812	35.756	11.926	10.989	29.665	26.048	3.227	3.227	83.631	76.020

Drugi poslovni prihodki

Tabela 43: Drugi poslovni prihodki

v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	131	27
Prihodki od odprave rezervacij	878	0
Prihodki iz naslova odškodnin	111	30
Prejete državne podpore	61	54
Ostali poslovni prihodki	108	37
Skupaj	1.289	148

Stroški blaga, materiala in storitev

Tabela 44: Stroški blaga, materiala in storitev družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Stroški materiala in nabavna vrednost prodanega blaga	1.331	1.276
Stroški storitev v skupini	1.569	1.551
Stroški storitev (razen v skupini):	59.417	52.454
direktni stroški	53.600	47.697
stroški telekomunikacijskih storitev	131	120
stroški vzdrževanja	1.177	1.091
zavarovalne premije	442	387
stroški izobraževanja	56	32
ostali stroški storitev	4.010	3.128
Skupaj	62.317	55.280

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

Stroški dela

Tabela 45: Stroški dela družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Stroški plač	9.168	8.807
Stroški socialnih zavarovanj	1.960	1.864
Drugi stroški dela:	2.579	1.962
regres	509	665
prevoz in prehrana	1.102	1.151
ostali stroški dela	51	146
odhodki za udeležbo delavcev v dobičku	917	0
Skupaj	13.706	12.633

Stroški dela so v obravnavanem obdobju višji predvsem iz naslova vračunanih stroškov udeležbe delavcev pri dobičku, neizkoriščenega dopusta in božičnice, ki v primerljivem obdobju niso bili vračunani. Stroški regresa pa so bili v primerljivem obdobju izkazani v celotnem obračunanem znesku, medtem ko so v obravnavanem obdobju razmejeni na obračunsko obdobje.

Amortizacija

Tabela 46: Amortizacija družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	2.690	2.664
Amortizacija neopredmetenih sredstev	362	358
Skupaj	3.052	3.022

Drugi poslovni odhodki

Tabela 47: Drugi poslovni odhodki družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Nadomestila za stavbno zemljišče in podobni odhodki	726	737
Ostali poslovni odhodki	58	99
Skupaj	784	836

Finančni prihodki in odhodki

Tabela 48: Finančni prihodki in odhodki družbe Intereuropa d.d. v obdobju januar–september 2018

v 1000 EUR	Januar- september 2018	Januar- september 2017
Prihodki od obresti od družb v skupini	34	31
Prihodki od obresti od drugih	94	108
Prihodki od dividend in drugih deležev iz dobička od družb v skupini	903	460
Prihodki iz deležev v skupnem podvigu	10	39
Prihodki od dividend in drugih deležev iz dobička od drugih družb	0	10
Dobiček iz odtujitve finančnih naložb	9	0
Prihodki iz odprave oslabitve finančnih naložb	0	1
Skupaj finančni prihodki	1.049	648
Odhodki za obresti in drugi odhodki izposojanja	-1.425	-1.586
Odhodki iz oslabitve finančnih naložb v deleže in delnice družb v skupini	-107	0
Odhodki iz odtujitve finančnih naložb	0	-21
Neto tečajne razlike	-3	-1
Skupaj finančni odhodki	-1.535	-1.608
Izid financiranja	-486	-959

Poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 4.433 tisoč evrov je posledica doseženega poslovnega izida iz poslovanja (4.919 tisoč evrov) in izida financiranja (- 486 tisoč evrov).

V obravnavanem obdobju znaša **davek od dobička** -616 tisoč evrov (od tega odmerjeni davek -207 tisoč evrov in odloženi davek -409 tisoč evrov).

Dosežen **čisti poslovni izid**, z upoštevanjem davka od dobička, tako znaša 3.817 tisoč evrov.

B) POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

Opredmetena osnovna sredstva

Tabela 49: Opredmetena osnovna sredstva družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Zemljišča in zgradbe	80.878	85.582
a) Zemljišča	45.308	46.639
b) Zgradbe	35.571	38.943
Naprave in oprema	4.186	4.192
Vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva	2	2
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	976	72
Skupaj	86.043	89.848

Na zmanjšanje vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je vplival prenos nepremičnin na sredstva za prodajo (2.514 tisoč evrov), stroški amortizacije (2.529 tisoč evrov), prenos na naložbene nepremičnine (343 tisoč evrov), odtujitev (73 tisoč evrov), na povečanje pa nabava opredmetenih osnovnih sredstev (1.655 tisoč evrov).

Knjigovodska vrednost zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev (zemljišč in zgradb) na dan 30. 9. 2018 znaša 73.625 tisoč evrov (nanaša se na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti). Družba nima drugih pravnih omejitev za razpolaganje z njimi. Na dan poročanja ima družba pogodbene obveze iz naslova nakupa opredmetenih osnovnih sredstev v višini 665 tisoč evrov.

Naložbene nepremičnine

Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 30. 9. 2018 znaša 8.851 tisoč EUR. Na povečanje vrednosti naložbenih nepremičnin v obravnavanem obdobju je vplival prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev (343 tisoč EUR), medtem ko so na zmanjšanje vplivali stroški amortizacije (160 tisoč evrov).

Knjigovodska vrednost zastavljenih naložbenih nepremičnin na dan 30. 9. 2018 znaša 8.472 tisoč evrov. Ta zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Neopredmetena sredstva

Tabela 50: Neopredmetena sredstva družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročne premoženjske pravice	410	411
Druga neopredmetena sredstva	2.685	2.912
Neopredmetena sredstva v pripravi	322	229
Skupaj	3.417	3.552

Dana posojila in depoziti

Tabela 51: Dana posojila in depoziti družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročno dana posojila in depoziti	127	229
- dana posojila odvisnim družbam	117	189
- depoziti	10	40
Kratkoročna dana posojila in depoziti	1.489	1.211
- dana posojila odvisnim družbam	1.459	1.181
- depoziti	30	30
Skupaj	1.616	1.441

Družba ima zastavljene dane dolgoročne depozite v višini 10 tisoč evrov in kratkoročne depozite v višini 30 tisoč EUR, kot zavarovanje plačila pogojnih obveznosti.

Druge dolgoročne finančne naložbe

Tabela 52: Druge dolgoročne finančne naložbe družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže odvisnih družb	44.257	44.257
Dolgoročna finančna naložba v delež pridružene družbe	39	39
Druge dolgoročne finančne naložbe	27	27
Skupaj	44.323	44.323

Knjigovodska vrednost finančnih naložb v delnice in deleže odvisnih družb pod zastavo znaša 9.274 tisoč evrov. Ta zastava predstavlja dopolnitev zavarovanja obveznosti za katere osnovno zavarovanje predstavljajo zastavljena opredmetena osnovna sredstva.

Sredstva za prodajo

Sredstva za prodajo znašajo na dan poročanja 2.514 tisoč evrov. Nanašajo se na nepremičnine, katerih prodaja je predvidena v kratkem roku in v celoti zastavljena (zastava se nanaša na zavarovanje obveznosti iz naslova prejetih posojil in pogojnih obveznosti).

Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela 53: Kratkoročne poslovne terjatve družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v skupini	640	581
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini za obresti	190	188
Kratkoročne terjatve za dividende in druge deleže v dobičku družb v skupini	80	0
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (razen v skupini)	22.160	21.238
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	487	742
Skupaj	23.558	22.750

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

Druga kratkoročna sredstva, ki znašajo 628 tisoč evrov, se nanašajo na kratkoročno odložene stroške.

Rezervacije

Tabela 54: Rezervacije družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	961	1.023
Rezervacije iz naslova tožb	85	85
Druge rezervacije	0	878
Skupaj	1.046	1.986

Na nižjo vrednost rezervacij je vplivala predvsem odprava drugih rezervacij v višini 878 tisoč evrov.

Tabela 55: Finančne obveznosti družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Dolgoročna prejeta posojila	0	66.327
Kratkoročna prejeta posojila	66.988	4.663
Obveznosti za dividende	533	533
Skupaj	67.521	71.523

Ker v drugi polovici leta 2019 zapadejo v plačilo finančne obveznosti iz naslova prejetih posojil od bank na podlagi pogodbe o finančnem prestrukturiranju, je družba opravila prenos dolgoročnih finančnih obveznosti na kratkoročne finančne obveznosti v višini 64.187 tisoč evrov. V višini 2.140 tisoč evrov pa je družba odplačala dolgoročni del prejetih posojil.

Družba namerava podaljšati zapadlost pogodbe o prestrukturiranju in s tem zapadlost preostalega dela glavnice za eno leto. Družba prav tako načrtuje, da bo tudi do konca leta 2018 in v naslednjem letu nadaljevala z izvajanjem strategije odprodaje nekaterih nestrateških nepremičnin in dodatno znižala višino prejetih posojil od bank in s tem posledično tudi likvidnostno tveganje.

Kratkoročne poslovne obveznosti

Tabela 56: Kratkoročne poslovne obveznosti družbe Intereuropa d.d. na dan 30.9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	404	357
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	15.184	15.467
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.932	2.005
Skupaj	18.520	17.829

C) OSTALA POJASNILA

Pogojne obveznosti

Tabela 57: Pogojne obveznosti družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Iz bančnih garancij in danih jamstev za družbe v skupini	546	1.075
Iz bančnih garancij in danih jamstev do drugih	9.555	9.555
Iz naslova tožb	77	58
Do družbe D.S.U., družba za svetovanje in upravljanje, d.o.o.	126	126
Skupaj	10.304	10.814

Poštena vrednost

Tabela 58: Poštena vrednost finančnih instrumentov družbe Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Sredstva				
Finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida*	27	27	0	0
Posojila in depoziti	1.616	1.616	1.441	1.441
Poslovne terjatve	23.574	23.574	22.766	22.766
Denar in denarni ustrezniki	1.853	1.853	413	413
Skupaj	27.070	27.070	24.619	24.619
Obveznosti				
Posojila	66.988	66.988	70.990	70.990
- po fiksni obrestni meri	1.760	1.760	500	500
- po spremenljivi obrestni meri	65.228	65.228	70.490	70.490
Obveznosti za dividende	533	533	533	533
Poslovne obveznosti	19.808	19.808	18.201	18.201
Skupaj	87.329	87.329	89.724	89.724

* Družba je začela uporabljati MSRP 9 s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani.

Tabela 59: Ravni poštenih vrednosti sredstev v družbi Intereuropa d.d. na dan 30. 9. 2018

v 1000 EUR	30. 9. 2018			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Zemljišča	0	0	45.308	45.308
Finančna sredstva merjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida*	0	0	27	27
Skupaj	0	0	45.335	45.335
v 1000 EUR	31. 12. 2017			
Ravni poštenih vrednosti	Raven 1	Raven 2	Raven 3	Skupaj
Zemljišča	0	0	46.639	46.639
Skupaj	0	0	46.639	46.639

* Družba je začela uporabljati MSRP 9 s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani.

Tabela vključuje samo sredstva, ki so merjena po pošteni vrednosti. Pri finančnih sredstvih in finančnih obveznostih, ki niso merjena po pošteni vrednosti, družba ocenjuje, da njihova knjigovodska vrednost odraža pošteno vrednost.

TRANSAKCIJE MED POVEZANIMI STRANKAMI

Tabela 60: Transakcije med povezanimi strankami

Prihodki od prodaje storitev		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Odvisne družbe	2.819	2.519
Pridružena družba	437	541
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan z družbo Intereuropa d.d.	41	37
Stroški storitev		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Odvisne družbe	1.569	1.551
Pridružena družba	3.188	2.785
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan z družbo Intereuropa d.d.	12	7
Prihodki od obresti		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Odvisne družbe	34	31
Odhodki od obresti		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Odvisne družbe	15	0
Prihodki iz deležev		
v 1000 EUR	Januar-september 2018	Januar-september 2017
Odvisne družbe	903	460
Pridružena družba	10	39

Stanje poslovnih terjatev v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Odvisne družbe	910	769
Pridružena družba	95	104
Podjetja, ki jih obvladuje ali skupno obvladuje posameznik ali njegov ožji družinski član, ki je povezan z družbo Intereuropa d.d.	4	7

Stanje poslovnih obveznosti v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Odvisne družbe	404	357
Pridružena družba	641	534

Dana posojila v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Odvisne družbe	1.576	1.370

Prejeta posojila v 1000 EUR	30. 9. 2018	31. 12. 2017
Odvisne družbe	1.760	500

FINANČNA TVEGANJA

Družba 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 61: Likvidnostno tveganje 30. 9. 2018

v 1000 EUR		Pogodbeni	6				
30. 9. 2018	Knjigovodska vrednost	denarni tokovi	mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 let	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb v skupini	1.760	1.772	511	1.262	0	0	0
Prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb od drugih	65.228	66.943	3.018	63.925	0	0	0
Obveznosti za dividende	533	533	533	0	0	0	0
Poslovne obveznosti do družb v skupini	404	404	404	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	15.466	15.466	15.136	47	120	71	92
Druge poslovne obveznosti	3.938	3.938	2.932	0	1.006	0	0
Skupaj	87.328	89.055	22.533	65.233	1.126	71	92

Tabela 62: Likvidnostno tveganje 31. 12. 2017

v 1000 EUR							
31. 12. 2017	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi skupaj	6 mesecev ali manj	6-12 mesecev	1-2 let	2-5 let	Več kot 5 let
Prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb v skupini	500	509	5	504	0	0	0
Prejeta posojila na podlagi posojilnih pogodb od drugih	70.490	73.656	3.016	3.004	67.636	0	0
Obveznosti za dividende	533	533	0	533	0	0	0
Poslovne obveznosti do družb v skupini	357	357	357	0	0	0	0
Obveznosti do dobaviteljev (razen v skupini)	15.749	15.749	15.442	25	119	71	92
Druge poslovne obveznosti	2.095	2.095	2.005	0	90	0	0
Skupaj	89.724	92.898	20.825	4.065	67.845	71	92

V drugi polovici leta 2019 zapadejo v plačilo finančne obveznosti iz naslova prejetih posojil od bank na podlagi pogodbe o finančnem prestrukturiranju. Družba namerava podaljšati zapadlost pogodbe o prestrukturiranju in s tem zapadlost preostalega dela glavnice za eno leto. Družba prav tako načrtuje, da bo tudi do konca leta 2018 in v naslednjem letu nadaljevala z izvajanjem strategije odprodaje nekaterih nestrategičnih nepremičnin in dodatno znižala višino prejetih posojil od bank in s tem posledično tudi likvidnostno tveganje.

Tabela 63: Valutno tveganje 30. 9. 2018

v 1000 EUR				
30. 9. 2018	EUR	USD	Drugo	Skupaj
Poslovne terjatve do družb v skupini	831	0	80	910
Poslovne terjatve do drugih	22.431	229	4	22.664
- od tega terjatve do kupcev	21.954	204	2	22.160
Kratkoročno dana posojila v skupini	1.459	0	0	1.459
Dolgoročno dana posojila v skupini	117	0	0	117
Dolgoročno dani depoziti	10	0	0	10
Kratkoročno dana posojila in depoziti drugim	30	0	0	30
Kratkoročno prejeta posojila v skupini	-1.760	0	0	-1.760
Kratkoročno prejeta posojila od drugih	-65.228	0	0	-65.228
Obveznosti za dividende	-533	0	0	-533
Poslovne obveznosti v skupini	-404	0	0	-404
Poslovne obveznosti do drugih	-19.224	-160	-19	-19.404
- od tega obveznosti do dobaviteljev	-15.309	-137	-20	-15.466
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-62.272	68	64	-62.139

Tabela 64: Valutno tveganje 31. 12. 2017

v 1000 EUR 31. 12. 2017	EUR	USD	Drugo	Skupaj
Poslovne terjatve do družb v skupini	769	0	0	769
Poslovne terjatve do drugih	21.815	175	6	21.997
- od tega terjatve do kupcev	21.083	169	3	21.254
Kratkoročno dana posojila v skupini	1.181	0	0	1.181
Dolgoročno dana posojila v skupini	189	0	0	189
Dolgoročno dani depoziti	40	0	0	40
Kratkoročno dana posojila in depoziti drugim	30	0	0	30
Kratkoročno prejeta posojila v skupini	-500	0	0	-500
Dolgoročno prejeta posojila od drugih	-66.327	0	0	-66.327
Kratkoročno prejeta posojila od drugih in druge kratkoročne finančne obveznosti	-4.163	0	0	-4.163
Obveznosti za dividende	-533	0	0	-533
Poslovne obveznosti v skupini	-342	-15	0	-357
Poslovne obveznosti do drugih	-17.619	-209	-16	-17.844
- od tega obveznosti do dobaviteljev	-15.532	-203	-15	-15.749
Izpostavljenost izkaza finančnega položaja	-65.458	-48	-10	-65.517

Tabela 65: Izpostavljenost kreditnemu tveganju in pričakovane kreditne izgube za kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v 1000 EUR	Bruto vrednost na dan 30. 9. 2018	Povprečni % oblikovanja popravka vrednosti	Popravek vrednosti na dan 30. 9. 2018
Nezapadlo	18.667	0,23%	42
Zapadlo od 0 do 30 dni	2.791	0,27%	8
Zapadlo od 31 do 90 dni	1.165	3,35%	39
Zapadlo od 91 do 180 dni	356	25,09%	89
Zapadlost nad 181	2.356	100,00%	2.356
Skupaj	25.335		2.534

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

Tabela 66: Gibanje popravka vrednosti za kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

v 1000 EUR	30. 9. 2018
Popravek terjatev na dan 1. 1.*	2.520
- odpisi terjatev	-110
- neto učinek slabitve terjatev (izguba zaradi oslabitev terjatev, vključno z razveljavitvami izgub zaradi oslabitve)	125
Skupaj	2.534

* Družba je začela uporabljati MSRP 9 s 1. 1. 2018, zato primerljivi podatki niso preračunani

Tabela 67: Izpostavljenost kreditnemu tveganju in pričakovane kreditne izgube za kratkoročne poslovne terjatve do drugih

v 1000 EUR	Bruto vrednost na dan 30. 9. 2018	Popravek vrednosti na dan 30. 9. 2018
Nezapadlo	487	0
Zapadlo	1.264	1.264
Skupaj	1.752	1.264

Vrednost popravka vrednosti terjatev do drugih se glede na otvoritveno stanje v obravnavanem obdobju ni spremenila.

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

Tabela 68: Tveganje sprememb obrestnih mer 30. 9. 2018

v 1000 EUR				
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 30. 9. 2018	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	65.228	-65	-163	-326

Tabela 69: Tveganje sprememb obrestnih mer 31. 12. 2017

v 1000 EUR				
Vrsta variabilne obrestne mere	Višina posojil 31. 12. 2017	Porast OM za 10 bazičnih točk	Porast OM za 25 bazičnih točk	Porast OM za 50 bazičnih točk
3 M EURIBOR	70.490	-70	-176	-352

DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Družba Intereuropa d. d. je 17.10.2018 prejela obvestilo s strani PWC Svetovanje d.o.o., kot svetovalca delničarjev prodajalcev, ki imajo v lasti 72,13 odstotni delež kapitala družbe, da so se delničarji prodajalci odločili, da v postopek za oddajo zavezujoče ponudbe povabijo štiri zainteresirane investitorje.